【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2025年２月28日
【計算期間】	第63期（自　2023年９月１日　至　2024年８月31日）
【発行者名】	ブラックロック・グローバル・ファンズ (BLACKROCK GLOBAL FUNDS)
【代表者の役職氏名】	取締役　ベンジャミン・グレグソン （Benjamin Gregson）
【本店の所在の場所】	ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ　Ｌ－2453、ユージン・リュペール通り２－４番 (2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg)
【代理人の氏名又は名称】	弁護士　　三宅　章仁
【代理人の住所又は所在地】	東京都千代田区大手町一丁目１番１号　大手町パークビルディング アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業
【事務連絡者氏名】	弁護士　　三宅　章仁
【連絡場所】	東京都千代田区大手町一丁目１番１号　大手町パークビルディング アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業
【電話番号】	03（6775）1000
【縦覧に供する場所】	該当事項なし

（注１）　アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」という。）、スターリング・ポンド（以下「英ポンド」という。）、スイス・フラン、ユーロ、オーストラリア・ドル（以下「豪ドル」という。）、シンガポール・ドルおよびポーランド・ズロチの円貨換算は、別段の記載がない限り、便宜上、2024年12月30日現在の株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝158.18円、１英ポンド＝199.02円、１スイス・フラン＝175.35円、１ユーロ＝164.92円、１豪ドル＝98.50円、１シンガポール・ドル＝116.51円および１ポーランド・ズロチ＝38.64円）による。

（注２）　ブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「ファンド」という。）は、ルクセンブルグの法律に基づいて設立されているが、ファンド証券（アジアン・ドラゴン・ファンドおよびＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド（個別にまたは総称して、また他のサブ・ファンドと総称して「サブ・ファンド」という。）のそれぞれクラスＡ無分配投資証券およびクラスＡ毎日分配型投資証券をいう。）は米ドル建のため、以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドルをもって行う。

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

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

（注５）　ファンドは、2024年11月22日現在、115個のサブ・ファンドによって構成されているが、アジアン・ドラゴン・ファンドおよびＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドのみが、本書において開示される。

第一部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【外国投資法人の概況】

（１）【主要な経営指標等の推移】

ファンドのサブ・ファンドであるアジアン・ドラゴン・ファンドおよびＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドの主要な経営指標等の推移は、以下のとおりである。

（ｉ）アジアン・ドラゴン・ファンド

	第59会計年度 （2020年８月末日）	第60会計年度 （2021年８月末日）	第61会計年度 （2022年８月末日）	第62会計年度 （2023年８月末日）	第63会計年度 （2024年８月末日）
(a) 営業収益(注1)	38,453,544米ドル (6,082,582千円)	24,716,945米ドル (3,909,726千円)	17,429,372米ドル (2,756,978千円)	19,755,473米ドル (3,124,921千円)	16,688,826米ドル (2,639,838千円)
(b) 経常利益（損失）金額	7,961,253米ドル (1,259,311千円)	1,768,715米ドル (279,775千円)	2,381,159米ドル (376,652千円)	7,315,441米ドル (1,157,156千円)	7,146,077米ドル (1,130,366千円)
(c) 当期純利益（損失）金額	106,300,363米ドル (16,814,591千円)	490,176,693米ドル (77,536,149千円)	2,477,085米ドル (391,825千円)	-31,328,049米ドル (-4,955,471千円)	-63,215,190米ドル (-9,999,379千円)
(d) 出資総額(注2)	2,058,807,697米ドル (325,662,202千円)	1,176,221,240米ドル (186,054,676千円)	865,199,577米ドル (136,857,269千円)	783,596,715米ドル (123,949,328千円)	732,074,105米ドル (115,799,482千円)
(e) 発行済投資証券総数	口	口	口	口	口
クラスＡ毎年分配英国報告型投資証券	959,513	127,071	122,237	79,877	53,031
クラスＡ無分配投資証券	9,841,358	7,302,577	6,642,214	5,669,387	4,051,961
クラスＡ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	326,366	274,214	249,176	236,915	204,204
クラスＡスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	193,801	168,593	127,319	93,296	86,186
クラスＡユーロ・ヘッジ無分配投資証券	1,337,252	1,146,875	838,097	727,665	503,711
クラスＡポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	331,204	424,522	379,424	175,191	116,763
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	6,699,640	8,373,051	8,718,012	7,745,180	6,333,235
クラスＣ無分配投資証券	1,084,050	1,027,274	1,621,808	1,122,798	680,251
クラスＤ毎年分配英国報告型投資証券	12,741,982	1,227,889	566,845	373,252	269,003
クラスＤ無分配投資証券	9,351,894	4,671,904	4,501,985	3,851,619	2,979,831
クラスＤ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	297	297	297	297	297
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	112,354	95,820	80,461	67,948	45,420
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	1,087,449	784,241	819,558	793,305	619,723
クラスＥ無分配投資証券	1,587,846	1,603,835	1,457,725	1,264,150	1,104,089
クラスＩ毎年分配型投資証券	18,543	10,584	23,589	10,034	10,036
クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券	393,287	49,955	46,180	4,123	5,687,896
クラスＩ無分配投資証券	10,248,302	366,042	207,827	524,669	679,920
クラスＩ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	637	1,481	1,481	1,481	1,481

クラスX毎年分配英国報告型投資証券	172	172	172	172	172
クラスX無分配投資証券	1,484,064	1,543,607	1,649,459	2,272,066	2,314,031
(f) 純資産額	2,058,807,697米ドル (325,662,202千円)	1,176,221,240米ドル (186,054,676千円)	865,199,577米ドル (136,857,269千円)	783,596,715米ドル (123,949,328千円)	732,074,105米ドル (115,799,482千円)
(g) 総資産額	2,079,020,418米ドル (328,859,450千円)	1,185,783,819米ドル (187,567,284千円)	870,964,089米ドル (137,769,100千円)	787,065,647米ドル (124,498,044千円)	743,093,156米ドル (117,542,475千円)
(h) １口当たり純資産価格(注3)					
クラスA毎年分配英国報告型投資証券	34.22英ポンド (6,810円)	38.89英ポンド (7,740円)	36.33英ポンド (7,230円)	41.96米ドル (6,637円)	43.68米ドル (6,909円)
クラスA無分配投資証券	47.48米ドル (7,510円)	55.82米ドル (8,830円)	43.92米ドル (6,947円)	43.95米ドル (6,952円)	45.95米ドル (7,268円)
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	15.44豪ドル (1,521円)	18.00豪ドル (1,773円)	13.96豪ドル (1,375円)	13.52豪ドル (1,332円)	13.87豪ドル (1,366円)
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	13.97スイス・フラン (2,450円)	16.18スイス・フラン (2,837円)	12.48スイス・フラン (2,188円)	11.87スイス・フラン (2,081円)	11.97スイス・フラン (2,099円)
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	14.16ユーロ (2,335円)	16.44ユーロ (2,711円)	12.62ユーロ (2,081円)	12.14ユーロ (2,002円)	12.46ユーロ (2,055円)
クラスAポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	128.62ポーランド・ズロチ (4,970円)	150.02ポーランド・ズロチ (5,797円)	118.58ポーランド・ズロチ (4,582円)	120.54ポーランド・ズロチ (4,658円)	125.82ポーランド・ズロチ (4,862円)
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	14.60シンガポール・ドル (1,701円)	17.09シンガポール・ドル (1,991円)	13.36シンガポール・ドル (1,557円)	13.09シンガポール・ドル (1,525円)	13.43シンガポール・ドル (1,565円)
クラスC無分配投資証券	35.58米ドル (5,628円)	41.32米ドル (6,536円)	32.10米ドル (5,078円)	31.72米ドル (5,017円)	32.76米ドル (5,182円)
クラスD毎年分配英国報告型投資証券	34.44英ポンド (6,854円)	39.24英ポンド (7,810円)	36.65英ポンド (7,294円)	42.34米ドル (6,697円)	44.08米ドル (6,973円)
クラスD無分配投資証券	52.17米ドル (8,252円)	61.81米ドル (9,777円)	48.99米ドル (7,749円)	49.39米ドル (7,813円)	52.03米ドル (8,230円)
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	23.09豪ドル (2,274円)	27.14豪ドル (2,673円)	21.21豪ドル (2,089円)	20.70豪ドル (2,039円)	21.39豪ドル (2,107円)
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	14.49スイス・フラン (2,541円)	16.91スイス・フラン (2,965円)	13.15スイス・フラン (2,306円)	12.60スイス・フラン (2,209円)	12.80スイス・フラン (2,244円)
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	14.71ユーロ (2,426円)	17.21ユーロ (2,838円)	13.31ユーロ (2,195円)	12.90ユーロ (2,127円)	13.34ユーロ (2,200円)
クラスE無分配投資証券	43.33米ドル (6,854円)	50.70米ドル (8,020円)	39.68米ドル (6,277円)	39.51米ドル (6,250円)	41.11米ドル (6,503円)
クラスＩ毎年分配型投資証券	13.26米ドル (2,097円)	15.63米ドル (2,472円)	12.30米ドル (1,946円)	12.23米ドル (1,935円)	12.74米ドル (2,015円)
クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券	9.94英ポンド (1,978円)	11.33英ポンド (2,255円)	10.58英ポンド (2,106円)	12.22米ドル (1,933円)	12.72米ドル (2,012円)
クラスＩ無分配投資証券	14.03米ドル (2,219円)	16.66米ドル (2,635円)	13.24米ドル (2,094円)	13.38米ドル (2,116円)	14.13米ドル (2,235円)

クラスＩ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	11.24豪ドル (1,107円)	13.25豪ドル (1,305円)	10.38豪ドル (1,022円)	10.15豪ドル (1,000円)	10.52豪ドル (1,036円)
クラスＸ毎年分配英国報告型投資証券	32.70英ポンド (6,508円)	37.27英ポンド (7,417円)	34.76英ポンド (6,918円)	40.15米ドル (6,351円)	41.83米ドル (6,617円)
クラスＸ無分配投資証券	57.38米ドル (9,076円)	68.66米ドル (10,861円)	54.97米ドル (8,695円)	55.98米ドル (8,855円)	59.58米ドル (9,424円)
(i) １口当たり当期純利益金額(注4)	－	－	－	－	－
(j) 分配総額	3,994,390米ドル (631,833千円)	334,889米ドル (52,973千円)	193,339米ドル (30,582千円)	231,664米ドル (36,645千円)	1,198,833米ドル (189,631千円)
(k) １口当たり分配金額(注4)	－	－	－	－	－
(l) 自己資本比率	99.03%	99.19%	99.34%	99.56%	98.52%
(m) 自己資本利益率	5.16%	41.67%	0.29%	-4.00%	-8.64%

(注1) 営業収益には投資収益ならびに実現および未実現投資利益（損失）を含めている。以下同じ。

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

(注3) １口当たり純資産価格は、該当する投資証券クラスの取引通貨にて表示される。投資証券クラスに２つ以上の取引通貨が利用可能な場合、表示される価格は当該投資証券クラスの基準通貨が使用される。他の取引通貨による価格は、評価時における関連する直物為替相場で換算して算定される。第62会計年度以降、ヘッジなし英国報告型投資証券について、比較価格は英ポンドで表示される。当期末価格は、該当するサブ・ファンドの基準通貨で表示される。以下同じ。

(注4) (i)および(k)は、ファンドの性格上、算定していない。

（ii）ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

	第59会計年度 （2020年８月末日）	第60会計年度 （2021年８月末日）	第61会計年度 （2022年８月末日）	第62会計年度 （2023年８月末日）	第63会計年度 （2024年８月末日）
(a) 営業収益	5,789,619米ドル (915,802千円)	5,982,512米ドル (946,314千円)	4,541,023米ドル (718,299千円)	3,370,084米ドル (533,080千円)	3,970,900米ドル (628,117千円)
(b) 経常利益（損失）金額	4,176,367米ドル (660,618千円)	4,506,229米ドル (712,795千円)	3,423,584米ドル (541,543千円)	2,574,207米ドル (407,188千円)	3,263,558米ドル (516,230千円)
(c) 当期純利益（損失）金額	882,490米ドル (139,592千円)	-2,277,832米ドル (-360,307千円)	-4,438,674米ドル (-702,109千円)	-2,818,320米ドル (-445,802千円)	-643,865米ドル (-101,847千円)
(d) 出資総額	145,966,158米ドル (23,088,927千円)	139,597,939米ドル (22,081,602千円)	101,674,992米ドル (16,082,950千円)	87,175,682米ドル (13,789,449千円)	121,244,687米ドル (19,178,485千円)
(e) 発行済投資証券総数	口	口	口	口	口
クラスＡ毎日分配型投資証券	919,212	741,857	755,857	531,209	436,405
クラスＡ毎月分配型投資証券	759,291	406,265	269,995	253,926	212,378
クラスＡ無分配投資証券	2,536,629	1,866,069	1,546,416	1,417,882	1,171,402
クラスＡユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券(注1)	―	―	―	―	461
クラスＣ毎日分配型投資証券	194,891	197,600	56,668	42,535	38,325
クラスＣ無分配投資証券	690,126	313,457	227,669	191,208	176,786
クラスＤ毎月分配型投資証券	1,004,535	1,039,408	564,005	397,949	295,587
クラスＤ無分配投資証券	1,206,428	1,922,365	1,672,336	1,495,904	2,566,653
クラスＥ無分配投資証券	681,682	580,589	448,958	374,705	406,215
クラスＩ毎月分配型投資証券	500	500	500	500	500
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券(注2)	―	―	―	―	527,881
クラスＩ無分配投資証券	1,430,500	1,920,500	1,700,500	1,700,500	2,142,796
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券(注3)	―	―	―	―	140,669
クラスＳＲ毎四半期分配英国報告型投資証券(注4)	―	―	―	―	500
クラスＳＲユーロ・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券(注5)	―	―	―	―	470
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券(注6)	―	―	―	―	396
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券(注7)	―	―	―	―	500
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券(注8)	―	―	―	―	461
クラスＸ毎月分配型投資証券	500	500	500	500	500
クラスＺＩ無分配投資証券(注9)	―	―	―	500	500
クラスＺＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券（注9）	―	―	―	509	509
(f) 純資産額	145,966,158米ドル (23,088,927千円)	139,597,939米ドル (22,081,602千円)	101,674,992米ドル (16,082,950千円)	87,175,682米ドル (13,789,449千円)	121,244,687米ドル (19,178,485千円)

(g) 総資産額	248,920,315米ドル (39,374,215千円)	330,122,990米ドル (52,218,855千円)	180,071,590米ドル (28,483,724千円)	106,127,646米ドル (16,787,271千円)	153,325,002米ドル (24,252,949千円)
(h) １口当たり純資産価格					
クラスA毎日分配型投資証券	9.41米ドル (1,488円)	9.16米ドル (1,449円)	7.95米ドル (1,258円)	7.45米ドル (1,178円)	7.66米ドル (1,212円)
クラスA毎月分配型投資証券	9.41米ドル (1,488円)	9.16米ドル (1,449円)	7.95米ドル (1,258円)	7.45米ドル (1,178円)	7.66米ドル (1,212円)
クラスA無分配投資証券	20.80米ドル (3,290円)	20.84米ドル (3,296円)	18.57米ドル (2,937円)	17.86米ドル (2,825円)	18.96米ドル (2,999円)
クラスAユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券(注1)	－	－	－	－	10.45ユーロ (1,723円)
クラスC毎日分配型投資証券	9.93米ドル (1,571円)	9.66米ドル (1,528円)	8.39米ドル (1,327円)	7.86米ドル (1,243円)	8.08米ドル (1,278円)
クラスC無分配投資証券	16.86米ドル (2,667円)	16.68米ドル (2,638円)	14.68米ドル (2,322円)	13.95米ドル (2,207円)	14.62米ドル (2,313円)
クラスD毎月分配型投資証券	9.43米ドル (1,492円)	9.18米ドル (1,452円)	7.97米ドル (1,261円)	7.46米ドル (1,180円)	7.68米ドル (1,215円)
クラスD無分配投資証券	21.62米ドル (3,420円)	21.73米ドル (3,437円)	19.43米ドル (3,073円)	18.76米ドル (2,967円)	19.98米ドル (3,160円)
クラスE無分配投資証券	18.90米ドル (2,990円)	18.84米ドル (2,980円)	16.70米ドル (2,642円)	15.99米ドル (2,529円)	16.89米ドル (2,672円)
クラスＩ毎月分配型投資証券	9.61米ドル (1,520円)	9.35米ドル (1,479円)	8.12米ドル (1,284円)	7.60米ドル (1,202円)	7.82米ドル (1,237円)
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券(注2)	－	－	－	－	10.89英ポンド (2,167円)
クラスＩ無分配投資証券	10.75米ドル (1,700円)	10.83米ドル (1,713円)	9.70米ドル (1,534円)	9.38米ドル (1,484円)	10.00米ドル (1,582円)
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券(注3)	－	－	－	－	11.04ユーロ (1,821円)
クラスＳＲ毎四半期分配英国報告型投資証券(注4)	－	－	－	－	10.43米ドル (1,650円)
クラスＳＲユーロ・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券(注5)	－	－	－	－	10.29ユーロ (1,697円)
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券(注6)	－	－	－	－	10.39英ポンド (2,068円)
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券(注7)	－	－	－	－	10.63米ドル (1,681円)
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券(注8)	－	－	－	－	10.49ユーロ (1,730円)
クラスX毎月分配型投資証券	9.60米ドル (1,519円)	9.34米ドル (1,477円)	8.11米ドル (1,283円)	7.59米ドル (1,201円)	7.81米ドル (1,235円)

クラスＺＩ無分配投資証券(注9)	－	－	－	10.47米ドル (1,656円)	11.19米ドル (1,770円)
クラスＺＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券（注9）	－	－	－	10.22ユーロ (1,685円)	10.71ユーロ (1,766円)
(i) １口当たり当期純利益金額(注10)	－	－	－	－	－
(j) 分配総額	758,478米ドル (119,976千円)	776,430米ドル (122,816千円)	432,806米ドル (68,461千円)	300,789米ドル (47,579千円)	360,130米ドル (56,965千円)
(k) １口当たり分配金額(注10)	－	－	－	－	－
(l) 自己資本比率	58.64%	42.29%	56.46%	82.14%	79.08%
(m) 自己資本利益率	0.60%	-1.63%	-4.37%	-3.23%	-0.53%

(注1) クラスＡユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券は、2023年12月６日に運用を開始した。以下同じ。
(注2) クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券は、2023年10月４日に運用を開始した。以下同じ。
(注3) クラスＩユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券は、2023年10月４日に運用を開始した。以下同じ。
(注4) クラスＳＲ毎四半期分配英国報告型投資証券は、2023年12月６日に運用を開始した。以下同じ。
(注5) クラスＳＲユーロ・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券は、2023年12月６日に運用を開始した。以下同じ。
(注6) クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券は、2023年12月６日に運用を開始した。以下同じ。
(注7) クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券は、2023年12月６日に運用を開始した。以下同じ。
(注8) クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券は、2023年12月６日に運用を開始した。以下同じ。
(注9) クラスＺＩ無分配投資証券およびクラスＺＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券は、2022年10月19日にそれぞれ運用を開始した。以下同じ。
(注10) (i)および(k)は、ファンドの性格上、算定していない。
(注11) ＵＳガバメント・モーゲージ・ファンドの名称は、2021年９月16日付でＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドに変更された。

（２）【外国投資法人の目的及び基本的性格】

ａ．外国投資法人の目的および基本的性格

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

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

各サブ・ファンドの目的を達成しうるという保証はない。サブ・ファンドは、投資制限に従って個別に運用される。

サブ・ファンドの投資対象

（ｉ）アジアン・ドラゴン・ファンド

アジアン・ドラゴン・ファンドは、トータル・リターンの最大化を追求する。アジアン・ドラゴン・ファンドは、その総資産の少なくとも70%を、日本を除くアジアに所在する会社またはアジアにおいてその主要経済活動が行われている会社の株式関連証券に投資する。

サブ・ファンドは、ＱＦＩアクセス・ファンドおよびストック・コネクト・ファンドであり、ＱＦＩ制度および／またはストック・コネクトを通じて投資することにより、総資産のうち合計で最大20%を中国に直接投資することができる。

用いられるリスク管理方法：コミットメント・アプローチ

（ⅱ）ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドは、高水準のインカム収益を追求する。サブ・ファンドは、その総資産の少なくとも80%をアメリカ合衆国政府が発行しまたは保証する、社会および／または環境に有益な影響を与える譲渡性のある固定利付証券に投資する。

サブ・ファンドは、アメリカ合衆国政府、その機関または下部機構が発行しまたは保証する譲渡性のある固定利付証券（ファニーメイおよびフレディマックにより発行される投資顧問会社がその裁量により影響があるとみなす社会的影響および／または環境的影響にかかる特徴を有するモーゲージ・バック証券等政府抵当公庫（Government National Mortgage Association）（以下「ジニメ」ということがある。）抵当証券および抵当権付貸付債券の集合体の持分権を表章するその他のアメリカ合衆国政府証券（田園住宅、プレハブ住宅、州の住宅金融機関が発行する住宅抵当証券および特注のモーゲージ・バック証券（以下「ＭＢＳ」という。）抵当証券の影響を含むがこれらに限られない。）を含む。）に投資することができる。サブ・ファンドは、米ドル建の有価証券に投資する。

「インパクト」投資とは、財務リターンと平行して、有益かつ測定可能な社会的影響および／または環境的影響を生み出すことを目指す投資をいう。サブ・ファンドの投資判断は、投資顧問会社が魅力的なインカム収益を生む可能性があり、さらに社会および／または環境に有益な影響を与えると考える上記の固定利付証券を見極め、選択するための機関およびプログラム固有の調査に基づく。当該チームは、既存の住宅プログラムおよびイニシアチブを評価し、社会および／または環境への影響のレベルを判断し、プログラムまたはイニシアチブが住宅所有機会の増加、借主に対する救済、手頃な住宅供給の増加、および／または手頃な住宅クレジットの提供に対する障壁の低減をどのように支援しているかを明らかにする。投資顧問会社は、かかる分析を行うため、外部のＥＳＧ提供者、独自のモデルおよび各地の情報機関から提供されたデータを使用し、現場視察を行うことができる。サブ・ファンドが投資する有価証券の発行体の90%超がＥＳＧ評価を取得しているか、またはＥＳＧ目的で分析されている。サブ・ファンドは、ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーンを適用する。

サブ・ファンドは、投資格付の有無にかかわらず、資産担保証券（以下「ＡＢＳ」という。）およびＭＢＳにその総資産の100%まで投資することができる。ＡＢＳおよびＭＢＳは主に米国において発行され、証券化された資産は少なくとも１つの大手信用格付機関により投資適格と格付され、機関ＡＢＳおよびＭＢＳはアメリカ合衆国政府と同じ信用格付を有する。これらには、アセット・バック・コマーシャル・ペーパー、債務担保証券、不動産抵当証書担保債券、商業モーゲージ・バック証券、クレジットリンク債、不動産担保ローン投資、住宅モーゲージ・バック証券および統合債務担保証券が含まれる。ＡＢＳおよびＭＢＳの裏付となる資産は、ＡＢＳの場合にはクレジットカード債権、自動車ローンおよび学生ローンのような、またＭＢＳの場合には規定・認可金融機関から発行される商業モーゲージおよび住宅ローンのような、ローン、リースまたは債権が含まれる。サブ・ファンドが投資するＡＢＳおよびＭＢＳは、投資者へのリターン増加のためレバレッジを活用することができ

る。一部のＡＢＳは、直接有価証券に投資することなく、クレジット・デフォルト・スワップのようなデリバティブまたは様々な発行体の有価証券の実績エクスポージャーを獲得するようなデリバティブのバスケットの利用により構築される。

サブ・ファンドは、サブ・ファンドの投資目的および効率的なポートフォリオ運用のため、デリバティブを用いることがある。

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

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

用いられるリスク管理方法：ブルームバーグ米国ＭＢＳインデックスを適切なベンチマークとして用いる、相対ＶａＲ

サブ・ファンドのレバレッジの予想水準：純資産価額の240%

ｂ．外国投資法人の特色

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

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

取締役会は、ファンドの投資方針全般に責任を負う。

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

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

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

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

サブ・ファンドの投資証券は、すべて異なる手数料体系を表すクラスA投資証券、クラスＡＩ投資証券、クラスB投資証券、クラスC投資証券、クラスＣＩ投資証券、クラスD投資証券、クラスＤＤ投資証券、クラスE投資証券、クラスＥＩ投資証券、クラスＩ投資証券、クラスＪ投資証券、クラスＳ投資証券、クラスＳＩ投資証券、クラスＳＲ投資証券、クラスX投資証券、クラスZ投資証券およびクラスＺＩ投資証券に分類される。投資証券は、更に分配型と無分配型に分類される。無分配投資証券は配当金が支払われず、分配投資証券は配当金が支払われる。

（注）2024年12月末日現在において、サブ・ファンドに関し、クラスＡＩ投資証券、クラスB投資証券、クラスＣＩ投資証券、クラスＤＤ投資証券、クラスＥＩ投資証券、クラスＪ投資証券、クラスＳ投資証券、クラスＳＩ投資証券およびクラスＺ投資証券は発行されていない。

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

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

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

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

(d) ルクセンブルグ国内外の集団投資スキーム

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

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

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

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

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

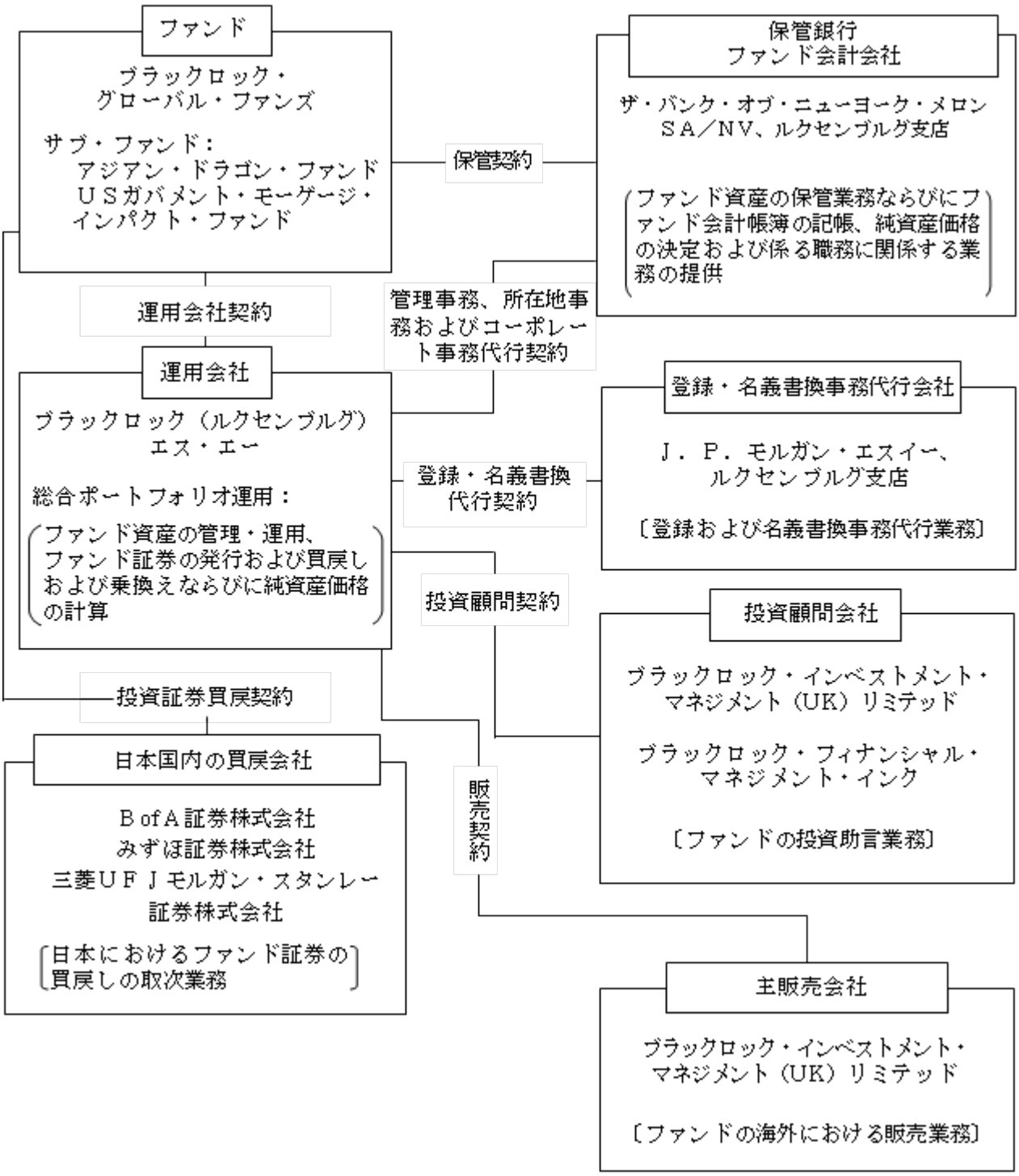
ファンドは、異なる複数の投資信託「サブ・ファンド」を運用する。各サブ・ファンドは、異なるクラス投資証券を有する。2010年法第181条に従い、各サブ・ファンドはそれぞれの属するサブ・ファンドに関してのみ責任を負う。

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

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

（３）【外国投資法人の仕組み】

ａ．ファンドの仕組み



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

名称	ファンド運営上の役割	契約等の概要
ブラックロック・グローバル・ファンズ (BlackRock Global Funds)	ファンド （外国投資法人）	1962年６月14日付定款（複数回にわたり改訂され、直近では2019年２月４日改訂済）の下で変動資本を有する会社型の投資信託の形態で設立。 ファンド資産の管理・運用、ファンド証券の発行、買戻しおよび乗換えならびに純資産価格の計算について規定している。
ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー (BlackRock (Luxembourg) S.A.)	運用会社	2005年９月16日付でファンドとの間で運用会社契約（注１）を締結（2016年10月13日改訂済）。 2010年法に基づく、運用会社の職務および責任について規定している。
ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッド (BlackRock Investment Management (UK) Limited) ブラックロック・フィナンシャル・マネジメント・インク (BlackRock Financial Management, Inc.)	投資顧問会社	2009年９月１日付で運用会社との間で投資顧問契約（注２）を締結。 ファンドに対する一任勘定の投資顧問業務について規定している。
ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンＳＡ／ＮＶ、ルクセンブルグ支店 (The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch)	保管銀行 ファンド会計会社	2019年２月11日付でファンドとの間で保管契約（注３）を締結。2010年法に基づくファンド資産の保管業務について規定している。 2019年２月11日付で運用会社との間で管理事務、所在地事務およびコーポレート事務代行契約（注４）を締結。2010年法に基づくファンド会計業務について規定している。
Ｊ．Ｐ．モルガン・エスイー、ルクセンブルグ支店 (J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch)	登録・名義書換事務代行会社	2005年９月16日付で運用会社との間で登録・名義書換事務代行契約（注５）を締結。ファンドの登録・名義書換事務代行業務について規定している。
ＢofＡ証券株式会社 みずほ証券株式会社 三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社	日本国内の買戻会社	ＢofＡ証券株式会社およびみずほ証券株式会社は、2002年７月１日付で、それぞれファンドとの間で投資証券買戻契約（注６）を締結。三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社は、2003年９月５日付で、ファンドとの間で投資証券買戻契約（注６）を締結。日本におけるファンド証券の買戻し業務について規定している。

（注１） 運用会社契約とは、ファンドによって任命された運用会社が、ファンドの投資運用、管理およびファンドの市場開拓に関するあらゆる運営機能を、直接または委託により遂行する責任とともに、ファンドの日々の管理を委託する契約をいう。

（注２） 投資顧問契約とは、運用会社によって任命された投資顧問会社が、ファンドに対し一任勘定の投資顧問業務を提供することを約する契約をいう。

（注３） 保管契約とは、ファンドの保管銀行として任命された保管銀行がファンド資産の保管会社として行為することを約する契約をいう。

（注４） 管理事務、所在地事務およびコーポレート事務代行契約とは、運用会社によって任命されたファンド会計会社が、決済業務ならびに純資産価格の計算、ファンド会計等の会計会社業務を行うことを約する契約をいう。

（注５） 登録・名義書換事務代行契約とは、運用会社によって任命された登録・名義書換事務代行会社が、名義書換事務等を行うことを約する契約をいう。

（注６） 投資証券買戻契約とは、ファンド証券を買戻会社が日本の法令・規則に準拠して買い戻すことを約する契約をいう。

（４）【外国投資法人の機構】

ａ．外国投資法人の統治に関する事項

ｉ．外国投資法人の機関の内容

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

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

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

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

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

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

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

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

ⅱ．内部管理の体制

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

・投資運用

・管理事務

・販売および分配方針の履行

運用会社は、自己の責任に基づきその業務を委託することができる。

運用会社は、以下の業務を自己の責任に基づき、以下の法人に委託している。

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

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

ⅲ．取締役の業務執行の監督の体制

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

ⅳ．会計監査の体制、業務執行監督との連携

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

ファンドの会計監査の監視は、主に以下により構成される。

監督体制の整備

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

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

ⅴ．関係会社に対する管理体制の整備の状況

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

運用会社による委託業務の監督は、以下のとおりである。

ａ．投資運用の監視

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

ｂ．管理事務代行会社の監視

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

ｃ．名義書換事務代行会社の監視

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

ｂ．外国投資法人の運用体制

ⅰ．投資運用の意思決定機構

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

取締役会は、定款により投資主総会における投資主に対し明示的に付託されていない一切の事項に関連してファンドを代行する権限を有するものとし、またかかる一般通則を制限することなく、2010年法、（適用ある場合には）ＭＭＦ規則およびその他の規則ならびに取締役会が定めるところにより課される投資制限の遵守を条件とし

て、リスク分散の原則に基づき各サブ・ファンドおよびその組入証券に関する投資に係るファンドの方針および投資方針を決定する権限を有する。

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

ⅱ．投資運用に関するリスク管理体制

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

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

様々な監視プロセスの成果は、以下の方法により得られる。

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

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

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

（５）【外国投資法人の出資総額】

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

サブ・ファンドにつき、発行可能投資証券総口数の定めはない。

（ｉ）アジアン・ドラゴン・ファンド

クラス投資証券	発行済投資証券総口数（口）
クラスＡ毎年分配英国報告型投資証券	48,201
クラスＡ無分配投資証券	3,796,678
クラスＡ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	196,250
クラスＡスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	83,920
クラスＡユーロ・ヘッジ無分配投資証券	422,324
クラスＡポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	107,811
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	5,851,105
クラスＣ無分配投資証券	630,416
クラスＤ毎年分配英国報告型投資証券	219,240
クラスＤ無分配投資証券	2,805,514
クラスＤ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	297
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	46,043
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	569,060
クラスＥ無分配投資証券	1,024,811
クラスＩ毎年分配型投資証券	10,037
クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券	5,594,081
クラスＩ無分配投資証券	692,969
クラスＩ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	1,481
クラスＸ毎年分配英国報告型投資証券	172
クラスＸ無分配投資証券	2,291,726

会計年度	純資産総額	クラスA無分配投資証券 発行済投資証券総口数
第58会計年度末 （2019年８月末日）	2,329,720,395米ドル （368,515,172千円）	19,539,008口
第59会計年度末 （2020年８月末日）	2,058,807,697米ドル （325,662,202千円）	9,841,358口
第60会計年度末 （2021年８月末日）	1,176,221,240米ドル （186,054,676千円）	7,302,577口
第61会計年度末 （2022年８月末日）	865,199,577米ドル （136,857,269千円）	6,642,214口
第62会計年度末 （2023年８月末日）	783,596,715米ドル （123,949,328千円）	5,669,387口
第63会計年度末 （2024年８月末日）	732,074,105米ドル （115,799,482千円）	4,051,961口
2024年12月末日	700,776,091米ドル （110,848,762千円）	3,796,678口

（ii）ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

クラス投資証券	発行済投資証券総口数（口）
クラスＡ毎日分配型投資証券	420,229
クラスＡ毎月分配型投資証券	205,952
クラスＡ無分配投資証券	1,157,064
クラスＡユーロ・ヘッジ無分配投資証券	461
クラスＣ毎日分配型投資証券	38,478
クラスＣ無分配投資証券	205,171
クラスＤ毎月分配型投資証券	290,424
クラスＤ無分配投資証券	2,280,420
クラスＥ無分配投資証券	408,283
クラスＩ毎月分配型投資証券	500
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	521,172
クラスＩ無分配投資証券	2,131,069
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	384,337
クラスＳＲ毎四半期分配型投資証券	500
クラスＳＲユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	475
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	396
クラスＳＲ無分配投資証券	500
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配投資証券	461
クラスＸ毎月分配型投資証券	500
クラスＺＩ無分配投資証券	500
クラスＺＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	509

会計年度	純資産総額	クラスＡ毎日分配型投資証券 発行済投資証券総口数
第58会計年度末 （2019年８月末日）	108,660,201米ドル （17,187,871千円）	628,633口
第59会計年度末 （2020年８月末日）	145,966,158米ドル （23,088,927千円）	919,212口
第60会計年度末 （2021年８月末日）	139,597,939米ドル （22,081,602千円）	741,857口
第61会計年度末 （2022年８月末日）	101,674,992米ドル （16,082,950千円）	755,857口
第62会計年度末 （2023年８月末日）	87,175,682米ドル （13,789,449千円）	531,209口
第63会計年度末 （2024年８月末日）	121,244,687米ドル （19,178,485千円）	436,405口
2024年12月末日	114,582,103米ドル （18,124,597千円）	420,229口

（６）【主要な投資主の状況】

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

2【投資方針】

（1）【投資方針】

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

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

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

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

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

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

サブ・ファンドの投資対象

（ｉ）アジアン・ドラゴン・ファンド

アジアン・ドラゴン・ファンドは、トータル・リターンの最大化を追求する。アジアン・ドラゴン・ファンドは、その総資産の少なくとも70%を、日本を除くアジアに所在する会社またはアジアにおいてその主要経済活動が行われている会社の株式関連証券に投資する。

サブ・ファンドは、ＱＦＩアクセス・ファンドおよびストック・コネクト・ファンドであり、ＱＦＩ制度および／またはストック・コネクトを通じて投資することにより、総資産のうち合計で最大20%を中国に直接投資することができる。

なお、アジアン・ドラゴン・ファンドには、以下の投資ルールが適用される。

- その投資目的に別段の記載のない限り、総資産の残りの30%は、世界経済のあらゆる分野であらゆる規模の企業または発行体の金融商品に投資されることがある。
- 投資方針において、特定の種類または範囲の投資対象に対して一定の投資を行うことが要件とされていても、市場が正常な状態にない場合にはかかる要件は適用されず、また、投資証券の発行、乗換えまたは買戻しにより生じる流動性および／または市場リスク回避手段に従うものとする。特に、サブ・ファンドの投資目的の達成を目指して、サブ・ファンドの市場リスクに対するエクスポージャーを軽減する目的でサブ・ファンドが通常投資を行っているものとは別の譲渡性のある証券に対して投資が行われることがある。

・ アジアン・ドラゴン・ファンドは、その投資目的に別段の記載のない限り、現金または現金同等物を付随的に所有することができる。
・ アジアン・ドラゴン・ファンドは、為替取引を含む投資制限に規定されているデリバティブ手法を使用することができる。
・ サブ・ファンドがデリバティブに投資した場合、かかるデリバティブのポジションに対するカバーは現金またはその他の流動資産で保持される。
・ 「人民元」という用語が使用される場合、オフショア人民元市場（ＣＮＨ）を通じた投資への言及である（ＱＦＩ制度（すなわち、オンショア人民元市場（ＣＮＹ））を通じて投資が行われた場合を除く。）。
・ 特に定めのない限り、アジアン・ドラゴン・ファンドの為替リスク（エクスポージャー）は、通常、回避されない。
・ クラスター弾に関する条約は、2010年８月１日付で国際法として拘束力を有し、クラスター爆弾の使用、製造、取得または譲渡を禁止している。したがって、ファンドのために投資顧問会社は、対人地雷、クラスター爆弾ならびに劣化ウラン弾および装甲に法人として関与している世界中の会社について審査を行う。かかる法人としての関与が確認された場合、取締役会の方針としてファンドおよびアジアン・ドラゴン・ファンドは、当該会社により発行された有価証券への投資を認められていない。

（ⅱ）ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドは、高水準のインカム収益を追求する。サブ・ファンドは、その総資産の少なくとも80%をアメリカ合衆国政府が発行しまたは保証する、社会および／または環境に有益な影響を与える譲渡性のある固定利付証券に投資する。

サブ・ファンドは、アメリカ合衆国政府、その機関または下部機構が発行しまたは保証する譲渡性のある固定利付証券（ファニーメイおよびフレディマックにより発行される投資顧問会社がその裁量により影響があるとみなす社会的影響および／または環境的影響にかかる特徴を有するモーゲージ・バック証券等政府抵当公庫（Government National Mortgage Association）（以下「ジニメ」ということがある。）抵当証券および抵当権付貸付債券の集合体の持分権を表章するその他のアメリカ合衆国政府証券（田園住宅、プレハブ住宅、州の住宅金融機関が発行する住宅抵当証券および特注のＭＢＳ抵当証券の影響を含むがこれらに限られない。）を含む。）に投資することができる。サブ・ファンドは、米ドル建の有価証券に投資する。

「インパクト」投資とは、財務リターンと平行して、有益かつ測定可能な社会的影響および／または環境的影響を生み出すことを目指す投資をいう。サブ・ファンドの投資判断は、投資顧問会社が魅力的なインカム収益を生む可能性があり、さらに社会および／または環境に有益な影響を与えると考える上記の固定利付証券を見極め、選択するための機関およびプログラム固有の調査に基づく。当該チームは、既存の住宅プログラムおよびイニシアチブを評価し、社会および／または環境への影響のレベルを判断し、プログラムまたはイニシアチブが住宅所有機会の増加、借主に対する救済、手頃な住宅供給の増加、および／または手頃な住宅クレジットの提供に対する障壁の低減をどのように支援しているかを明らかにする。投資顧問会社は、かかる分析を行うため、外部のＥＳＧ提供者、独自のモデルおよび各地の情報機関から提供されたデータを使用し、現場視察を行うことができる。サブ・ファンドが投資する有価証券の発行体の90%超がＥＳＧ評価を取得しているか、またはＥＳＧ目的で分析されている。サブ・ファンドは、ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーンを適用する。

サブ・ファンドは、投資格付の有無にかかわらず、ＡＢＳおよびＭＢＳにその総資産の100%まで投資することができる。ＡＢＳおよびＭＢＳは主に米国において発行され、証券化された資産は少なくとも１つの大手信用格付機関により投資適格と格付され、機関ＡＢＳおよびＭＢＳはアメリカ合衆国政府と同じ信用格付を有する。これらには、アセット・バック・コマーシャル・ペーパー、債務担保証券、不動産抵当証書担保債券、商業モーゲージ・バック証券、クレジットリンク債、不動産担保ローン投資、住宅モーゲージ・バック証券および統合債務担保証券が含まれる。ＡＢＳおよびＭＢＳの裏付となる資産は、ＡＢＳの場合にはクレジットカード債権、自動車ローンおよび学生ローンのような、またＭＢＳの場合には規定・認可金融機関から発行される商業モーゲージおよび住宅ローンのような、ローン、リースまたは債権が含まれる。サブ・ファンドが投資するＡＢＳおよびＭＢＳは、投資者へのリターン増加のためレバレッジを活用することができる。一部のＡＢＳは、直接有価証券に投資することなく、クレジット・デフォルト・スワップのようなデリバティブまたは様々な発行体の有価証券の実績エクスポージャーを獲得するようなデリバティブのバスケットの利用により構築される。

サブ・ファンドは、サブ・ファンドの投資目的および効率的なポートフォリオ運用のため、デリバティブを用いることがある。

サブ・ファンドによるＥＳＧコミットメントの詳細は、後記「ＳＦＤＲ」の項を参照のこと。

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

なお、ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドには、以下の投資ルールが適用される。

- 投資方針において、特定の種類または範囲の投資対象に対して一定の投資を行うことが要件とされていても、市場が正常な状態にない場合にはかかる要件は適用されず、また、投資証券の発行、乗換えまたは買戻しにより生じる流動性および／または市場リスク回避手段に従うものとする。特に、サブ・ファンドの投資目的の達成を目指して、サブ・ファンドの市場リスクに対するエクスポージャーを軽減する目的でサブ・ファンドが通常投資を行っているものとは別の譲渡性のある証券に対して投資が行われることがある。
- ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドは、その投資目的に別段の記載のない限り、現金または現金同等物を付随的に所有することができる。
- ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドは、為替取引を含む投資制限に規定されているデリバティブ手法を使用することができる。
- ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドの為替リスク（エクスポージャー）は、通常、回避されない。
- クラスター弾に関する条約は、2010年８月１日付で国際法として拘束力を有し、クラスター爆弾の使用、製造、取得または譲渡を禁止している。したがって、ファンドのために投資顧問会社は、対人地雷、クラスター爆弾ならびに劣化ウラン弾および装甲に法人として関与している世界中の会社について審査を行う。かかる法人としての関与が確認された場合、取締役会の方針としてファンドおよびＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドは、当該会社により発行された有価証券への投資を認められていない。

環境・社会・ガバナンス統合

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

投資顧問会社は、調査プロセスにおいて、総合的な情報の一つとして持続可能性リスクを含むＥＳＧに関する考察およびデータを考慮に入れ、投資プロセスにおいてかかる情報の重要性を判断する。サブ・ファンドの投資決定の際に考慮すべき事項は、ＥＳＧの考察のみではなく、投資判断においてどの程度ＥＳＧに関する考察を考慮するかは、ＥＳＧの特性またはサブ・ファンドの目的により決定される。投資顧問会社によるＥＳＧデータの評価は主観的なものとなる場合があり、新たに発生する持続可能性リスクや変動する市況に照らして、時を経て変化することがある。このアプローチは、投資目的および投資方針に従って、かつサブ・ファンドの投資者の最善の利益のためにサブ・ファンドを運用するという投資顧問会社の規制上の義務と整合するものである。各サブ・ファンドについて、会社のリスクおよび定量分析グループは、投資顧問会社と協力してポートフォリオの見直しを行い、持続可能性リスクが伝統的な財務上のリスクと同様に定期的に考慮されること、関連する持続可能性リスクを考慮して投資判断が下されていること、およびポートフォリオが持続可能性リスクにさらされるような決定が慎重に下されること、ならびにサブ・ファンドの投資目的に従ってリスクが分散および軽減されていることを確保する。

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

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

サブ・ファンドの文書に別段の記載がなく、またサブ・ファンドの投資目的および投資方針に別段の記載が含まれない限り、ＥＳＧ統合により、サブ・ファンドの投資目的が変更されることはなく、投資顧問会社が投資可能な分野が制限されることはなく、また、ＥＳＧまたはインパクトに重点を置いた投資戦略または排除スクリーニングがサブ・ファンドによって採用されることは示唆されていない。インパクト投資とは、経済的なリターンに加えて、有益

かつ測定可能な社会的および／または環境への影響を生み出すことを目指す投資をいう。同様に、サブ・ファンドがどの程度持続可能性リスクの影響を受けるかは、ＥＳＧ統合によっては決定されない。後記「３ 投資リスク（１）リスク要因　持続可能性リスク」を参照のこと。

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

投資スチュワードシップ

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

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

持続可能な投資および投資スチュワードシップに対するブラックロック・グループのアプローチの詳細については、ウェブサイト（www.blackrock.com/corporate/sustainabilityおよびhttps://www.blackrock.com/corporate/about-us/investment-stewardship#our-responsibility）を参照されたい。

ＳＦＤＲ

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

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

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

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

アジアン・ドラゴン・ファンドは第６条ファンドに分類され、ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドは第９条ファンドに分類される。

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

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

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

ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドを含む第９条ファンドについては、資産の過半がサステイナブル投資に投入される。

サステイナブル投資へのエクスポージャーに加え、第９条ファンド内のすべての持分は、著しく阻害しないものと評価されるものであることを要する。

タクソノミー規則

第６条ファンドの場合（アジアン・ドラゴン・ファンドを含む。）

第６条ファンドの投資対象については、環境的に持続可能な経済活動に関するＥＵの基準を考慮しない。

第８条ファンドおよび第９条ファンドの場合（ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドを含む。）

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

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

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

ブラックロック・グループは、タクソノミー規則第９条に定める環境目標について、ならびに当該第８条ファンドおよび第９条ファンドの投資対象がどのように、またどの程度、環境的に持続可能な経済活動に関連するかについて、信頼できるデータを自らが収集することはできないと考えている。したがって、これらの第８条ファンドおよび第９条ファンドは、上記で言及された活動への投資を行うことができるものの、現在のところ、環境的に持続可能な経済活動に関するＥＵの基準に沿った投資対象に、その資産の０％を超えて投資を行うことを約束するものではない。

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

ＳＦＤＲ契約締結前開示書面

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

主要な悪影響（以下「ＰＡＩ」という。）の考慮

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

ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシー

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

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

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

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

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

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

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

金融市場庁（Autorité des marchés financiers）（ＡＭＦ）

ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドは、持続可能な投資に関するＡＭＦ規則に適合していると分類されている。

ＱＦＩ投資

現行の中国法の下では、一部の例外を除き、中国国外の特定の法域内に拠点を置く投資者は、適格外国機関投資家（以下「ＱＦＩ」という。）としての地位を得るため、中国証券監督管理委員会に対し申請を行うことができる。ＱＦＩの資格を得た投資者は、中国国家外貨管理局に登録し中国の投資適格株式に対し直接投資をすることができる。ブラックロック・アセット・マネジメント・ノースアジア・リミテッド（以下「ＢＡＭＮＡ」という。）は、ＱＦＩの資格を得ており、ＱＦＩアクセス・ファンドであるアジアン・ドラゴン・ファンドは、直接中国国内の投資適格株式へのアクセスが可能となり、ＢＡＭＮＡのＱＦＩとしての地位を通じてＱＦＩ適格投資に直接投資することができる。ブラックロックのその他の法人が随時ＱＦＩの資格を得ることも想定され、その場合、それらの法人もまたＱＦＩアクセス・ファンドにＱＦＩ適格投資に直接投資させることができる。

ＳＦＣにより認可されたＱＦＩアクセス・ファンドについて、運用会社は、ＱＦＩアクセス・ファンドがＱＦＩ制度を通じて投資する前に、中国における法律顧問の意見書（以下「中国法律意見書」という。）を取得する。運用会社は、中国法に基づき、各ＱＦＩアクセス・ファンドについて、中国法律意見書に以下の内容が含まれていることを確認する。

(a) 関連する受託銀行により開設され、ＱＦＩ保管銀行により管理される証券取引口座、およびＱＦＩ保管銀行の人民元特別預金口座（以下、それぞれ「ＱＦＩ証券取引口座」および「人民元預金口座」という。）は、中国において適用のあるすべての法令に基づき、また中国のすべての所轄官庁による承認を受け、ＱＦＩとＱＦＩアクセス・ファンドの共同名義において開設され、ＱＦＩアクセス・ファンドのために使用することをその唯一の目的としていること。

(b) ＱＦＩアクセス・ファンドのＱＦＩ証券取引口座内の資産は、(ｉ) ＱＦＩアクセス・ファンドが単独で保有する資産であること、ならびに(ii) ＱＦＩ（ＱＦＩの資格保有者）、保管銀行もしくはＱＦＩ保管銀行および中国のその他のブローカーの固有財産、ならびにＱＦＩ（ＱＦＩの資格保有者）、保管銀行、ＱＦＩ保管銀行および中国のその他のブローカーの顧客の財産と分別管理されていること。

(c) 人民元預金口座内の資産は、(ｉ) ＱＦＩ保管銀行のＱＦＩアクセス・ファンドに対する無担保債務となること、ならびに(ii) ＱＦＩ（ＱＦＩの資格保有者）および中国のその他のブローカーの固有財産、ならびにＱＦＩ（ＱＦＩの資格保有者）および中国のその他のブローカーの顧客の財産と分別管理されていること。

(d) ファンドが、ＱＦＩアクセス・ファンドのＱＦＩ証券取引口座内の資産および人民元預金口座内の預金額に相当する負債について、ＱＦＩアクセス・ファンドに代わり有効な所有権を有する唯一の法人であること。

(e) ＱＦＩまたは中国のブローカーが清算された場合、ＱＦＩアクセス・ファンドのＱＦＩ証券取引口座および人民元預金口座内の資産は、中国国内における清算においてＱＦＩまたは当該ブローカーの清算対象資産とならないこと。

(f) ＱＦＩ保管銀行が清算された場合、(ｉ) ＱＦＩアクセス・ファンドのＱＦＩ証券取引口座内の資産は、中国国内における清算においてＱＦＩ保管銀行の清算対象資産とならないこと、および(ii) ＱＦＩアクセス・ファンドの人民元預金口座内の資産は、中国国内における清算においてＱＦＩ保管銀行の清算対象資産となり、ＱＦＩアクセス・ファンドは人民元預金口座内の預金額についてＱＦＩ保管銀行に対する無担保債権者となること。

ＱＦＩ保管銀行

保管銀行は、合意に基づき決定した特定の市場（中国を含む。）における顧客の投資資産の保管業務を委託する目的（以下「グローバル・カストディ・ネットワーク」という。）で、副保管契約によりＱＦＩ保管銀行をその副保管銀行として任命した。

現行のＱＦＩ規則では、ＱＦＩは複数のＱＦＩ保管銀行を任命することができる。

保管銀行は、ＵＣＩＴＳの保管銀行としての義務に基づき、（前記のとおり）顧客（ファンドを含む。）の中国国内の投資資産を保管するためにグローバル・カストディ・ネットワークを確立したが、ＱＦＩ規則は別途、ＱＦＩ制度に係る投資資産の保管および現金の保管、ならびに為替管理規制上の要請への対応のため、中国国内でＱＦＩの保管銀行を任命することをすべてのＱＦＩに義務付けている。したがって、ＱＦＩ規則の要請を満たすため、ＱＦＩは、ＱＦＩ保管銀行との間で別途契約を締結し（以下、「ＱＦＩ保管契約」という。）、ＱＦＩ制度を通じて取得したＱＦＩアクセス・ファンドの資産の中国国内における保管銀行としてＱＦＩ保管銀行を任命する予定である。

ＵＣＩＴＳの要請に基づき、保管銀行は、そのグローバル・カストディ・ネットワークを通じてサブ・ファンドの中国国内にある資産を保管すること、およびかかる保管業務がルクセンブルグの金融監督委員会（ＣＳＳＦ）の定める条件に基づき実施されていることを改めて確認した。ＣＳＳＦが定める条件とは、保管されている非現金資産を法的に分別して管理すること、ならびに保管銀行がその委託先を通じて保管されている資産の性質および金額、各資産の所有権者および各資産の権原証書の保管場所を明確に特定して記録する適切な内部管理システムを維持することである。

ストック・コネクト

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

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

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

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

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

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

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

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

深セン・香港ストック・コネクトの下で、ストック・コネクト・ファンドは、香港のブローカーを通じて深セン証券取引所に上場されている特定の投資適格証券（以下「ＳＺＳＥ証券」という。）の売買を行うことができる。かかる投資適格証券には、時価総額が60億人民元以上の深セン証券取引所コンポーネント・インデックスおよび深セン証券取引所スモール／ミッド・キャップ・イノベーション・インデックスの構成銘柄ならびに中国Ａ株および中国Ｈ株の両方を発行している企業の深セン証券取引所上場株式すべてが含まれる。ノースバウンド深セン・トレーディン

グ・リンクの初期段階においては、ノースバウンド深セン・トレーディング・リンクの下で深セン証券取引所のチャイネクスト・ボードに上場された証券を売買する適格性を有する投資者は、関連する香港の規則および規制に定義される特定機関投資家に限定される。

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

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

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

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

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

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

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

ドイツの税制規則―エクイティ・ファンド

運用会社は、アジアン・ドラゴン・ファンドを含む一定のサブ・ファンドについて、ドイツ投資税法（2018年１月１日施行）第２条第６項および第７項に基づく「エクイティ・ファンド」のとしての地位を維持する意向である。したがって、本書の日付現在において、本書の他の規定（後記「（４）投資制限」を含む。）にかかわらず、アジアン・ドラゴン・ファンド（該当する他のサブ・ファンドと総称して、以下「エクイティ・ファンド」という。）は、ドイツ投資税法（2018年１月１日施行）第２条第８項に従い、継続して、その総資産の50%超を、以下に定義される株式に直接投資する。

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

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

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

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

ⅱ．不動産会社以外の法人で以下に掲げるものの株式

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

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

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

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

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

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

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

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

iv. 次に掲げる法人の株式

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

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

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

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

リスク管理

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

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

ＶａＲアプローチ

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

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

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

コミットメント・アプローチ

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

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

レバレッジ

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

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

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

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

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

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

（ｉ）アジアン・ドラゴン・ファンド

用いられるリスク管理方法：コミットメント・アプローチ

ベンチマークの使用：サブ・ファンドは積極的に運用されており、投資顧問会社は、サブ・ファンドの投資対象を選択する裁量を有している。その際、投資顧問会社は、サブ・ファンドのポートフォリオの構築時にリスク管理目的でＭＳＣＩオール・カントリー・アジア・エクス・ジャパン・インデックス（以下「本指数」という。）を参照し、サブ・ファンドの投資目的および投資方針に照らしてサブ・ファンドが負うアクティブ・リスク（すなわちインデックスからの乖離の程度）が引き続き適切であることを確保する。投資顧問会社は、投資対象を選択する際に本指数の構成銘柄または加重に拘束されない。また、投資顧問会社は、特定の投資機会を活用するために、独自の裁量を用いて本指数に含まれない有価証券に投資することができる。しかし、投資目的および投資方針の地理的範囲によって、ポートフォリオの保有銘柄が本指数から乖離する範囲が限定されることがある。本指数は、サブ・ファンドのパフォーマンスを比較するために投資者において使用すべきである。詳細については、指数提供業者のウェブサイト（www.msci.com/acwi）を参照されたい。

（ⅱ）ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

用いられるリスク管理方法：ブルームバーグ米国ＭＢＳインデックスを適切なベンチマークとして用いる、相対ＶａＲ

サブ・ファンドのレバレッジの予想水準：純資産価額の240%

ベンチマークの使用：サブ・ファンドは積極的に運用されており、投資顧問会社は、サブ・ファンドの投資対象を選択する裁量を有している。その際、投資顧問会社は、サブ・ファンドのポートフォリオの構築時にリスク管理目的でブルームバーグ米国ＭＢＳインデックス（以下「本指数」という。）を参照し、サブ・ファンドの投資目的および投資方針に照らしてサブ・ファンドが負うアクティブ・リスク（すなわち本指数からの乖離の程度）が引き続き適切であることを確保する。投資顧問会社は、投資対象を選択する際に本指数の構成銘柄または加重に拘束されない。また、投資顧問会社は、特定の投資機会を活用するために、独自の裁量を用いて本指数に含まれない有価証券に投資することができる。しかし、投資目的および投資方針に関する発行会社、保証人および信用格付の要件によって、ポートフォリオの保有銘柄が本指数から乖離する範囲が限定されることがある。本指数は、サブ・ファンドのパフォーマンスを比較するために投資者において使用すべきである。かかる投資戦略は、本指数と比較して、サブ・ファンドのユニバースを少なくとも20%縮小する。詳細については、指数提供業者のウェブサイト（www.bloomberg.com/professional/product/indices）を参照されたい。

（２）【投資対象】

上記「（１）投資方針」を参照のこと。

（３）【分配方針】

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

配当の計算

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

計算方法	
毎日分配型投資証券	**当該日に発行済の投資証券数について、費用控除後、日々発生した収益に基づき、配当が毎日計算される。 累積毎月分配は、所有口数および当該期間に所有していた日数に基づき投資主に分配される。毎日分配型投資証券の所有者は、申込み日から買戻し日までの分配金を受領する権限を有する。**
毎月分配型投資証券	**費用控除後、配当期間に発生した収益に基づき、配当が毎月（各暦月の最終営業日に）計算される。 配当は月末に所有していた証券口数に基づき投資主に分配される。**
安定分配型投資証券	**配当は、一定期間（取締役会により随時決定される。）の予想総収益に基づき、当該期間に投資主に対して一貫した毎月の配当を投資主に提供することを目標として、取締役会の裁量により計算される。 取締役会の裁量により、元本ならびに／または純実現キャピタル・ゲインおよび純未実現キャピタル・ゲインを配当することができる。元本から配当を行う場合、投資元本が減少する可能性があり、その結果、将来の元本成長の可能性を低下させる。 配当は、月末に所有していた投資証券口数に基づき毎月（各暦月の最終営業日に）計算され、投資主に分配される。 不安定または不規則な市場状況において、配当の水準はさらに変動することが認められる場合があり、また、ファンドの収益水準が低下した場合に、配当金の一貫性を管理するために、取締役の裁量により、元本ならびに／または純実現利益および未実現利益からの配当金が増加することがあるが、その結果、元本の毀損が大きくなる。**
金利差分配型投資証券	**配当は、一定期間（取締役会により随時決定される。）の通貨ヘッジクラス投資証券から生じる予想総収益および金利差に基づき当該期間に投資主に対して一貫した毎月の配当を提供することを目的として、取締役会の裁量により計算される。 取締役会の裁量により、元本ならびに／または純実現キャピタル・ゲインおよび純未実現キャピタル・ゲインを配当することができる。通貨ヘッジクラス投資証券から生じる金利差の分配金計算への算入は、元本またはキャピタル・ゲインからの分配とみなされる。元本から配当を行う場合、投資元本が減少する可能性があり、その結果、将来の元本成長の可能性を低下させる。 配当は、月末に所有していた投資証券口数に基づき毎月（各暦月の最終営業日に）計算され、投資主に分配される。 不安定または不規則な市場状況において、配当の水準はさらに変動することが認められる場合があり、また、ファンドの収益水準が低下した場合に、配当金の一貫性を管理するために、取締役の裁量により、元本ならびに／または純実現利益および未実現利益からの配当金が増加することがあるが、その結果、元本の毀損が大きくなる。**
トータル・リターン分配型投資証券	**配当は、一定期間（取締役会により随時決定される。）の予想総トータル・リターンに基づき、当該期間に投資主に対して一貫した毎月の配当を提供することを目標として、取締役会の裁量により計算される。 配当には、元本ならびに／または純実現キャピタル・ゲインおよび純未実現キャピタル・ゲインからの分配が含まれることが予想され、時には、投資証券クラスの純収益ならびに実現利益および未実現利益による１口当たり純資産価格の増加幅を超える配当となることがある。元本から配当を行う場合、投資元本が減少する可能性があり、その結果、将来の元本成長の可能性を低下させる。 配当は、毎月（各暦月の最終営業日に）計算され、月末に保有していた投資証券口数に基づき投資主に分配される。 不安定または不規則な市場状況において、配当の水準はさらに変動することが認められる場合があり、また、ファンドの収益水準が低下した場合に、配当金の一貫性を管理するために、取締役の裁量により、元本ならびに／または純実現利益および未実現利益からの配当金が増加することがあるが、その結果、元本の毀損が大きくなる。**
毎四半期分配型投資証券	**費用控除後、配当期間に発生した収益に基づき、配当が四半期毎に計算される。 配当は、公表日に所有していた証券口数に基づき投資主に分配される。**

計算方法	
毎年分配型投資証券	費用控除後、配当期間に発生した収益に基づき、配当が毎年（各会計年度の最終営業日に）計算される。 配当は年度末に所有していた証券口数に基づき投資主に分配される。
基準額以上分配型投資証券	配当は、一定期間（取締役会により随時決定される。）の予想総収益に基づき、年ベースで分配基準額以上の四半期毎の配当を投資主に提供することを目標として、取締役会の裁量により計算される。サブ・ファンドの資産につき生み出された収益が年ベースで分配基準額を超える場合には、四半期毎の配当が分配基準額を超えることがある。 配当が年ベースで分配基準額以上となることを確保するため、取締役会の裁量により、元本ならびに／または純実現キャピタル・ゲインおよび純未実現キャピタル・ゲインを配当することができる。これにより、元本成長の可能性が低下する。 配当は、四半期末に所有していた投資証券口数に基づき四半期毎に（各暦四半期の最終営業日に）計算され、投資主に分配される。 不安定または不規則な市場状況において、配当の水準はさらに変動することが認められる場合があり、また、ファンドの収益水準が低下した場合に、配当金の一貫性を管理するために、取締役の裁量により、元本ならびに／または純実現利益および未実現利益からの配当金が増加することがあるが、その結果、元本の毀損が大きくなる。
未収収益以上分配型投資証券	配当は、収益またはキャピタル・ゲインに基づかない一定期間（取締役会により随時決定される。）に基づき、当該期間に投資主に対して一貫した毎月の配当を投資主に提供することを目標として、取締役会の裁量により計算される。 配当には、元本ならびに／または純実現キャピタル・ゲインおよび純未実現キャピタル・ゲインからの分配が含まれることが予想され、時には、投資証券クラスの純収益ならびに実現利益および未実現利益による１口当たり純資産価格の増加幅を超える配当となることがある。元本から配当を行う場合、投資元本が減少する可能性があり、その結果、将来の元本成長の可能性を低下させる。 不安定または不規則な市場状況において、配当の水準はさらに変動することが認められる場合があり、また、ファンドの収益水準が低下した場合に、配当金の一貫性を管理するために、取締役の裁量により、元本ならびに／または純実現利益および未実現利益からの配当金が増加することがあるが、その結果、元本の毀損が大きくなる。

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

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

配当の公表および再投資の支払

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

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

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

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

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

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

分配金が宣言されたが支払われず、５年以内に当該分配金の証書も提示されなかった場合、ファンドは、ルクセンブルグの法律に基づき、関連するサブ・ファンドの利益のために、当該分配金の失効を宣言する権限を有する。ただ

し、取締役会は、方針として、関連する分配金の宣言後少なくとも12年間は、上記の権限を行使しないことを決議している。この方針は、投資主総会における承認を得ずに変更されない。

（４）【投資制限】

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

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

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

2.1　各サブ・ファンドの投資対象は以下により構成される。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

－ 上記2.1.1、2.1.2、もしくは2.1.3に記載される規制ある市場で取引される証券に係る企業により発行されているものとし、または
－ ＥＵの法律により規定される判断基準に従い適正な監督対象となる機関、または少なくともＥＵの法律により規定されるものに相当する最も厳しいとＣＳＳＦがみなす的確な規則の対象となり、かつそれを遵守する機関により発行または保証されているものとし、または
－ ＣＳＳＦが承認するカテゴリーに属するその他機関により発行されているものとする。ただし、かかる商品への投資は、第一、第二または第三の趣意書に規定されるものに相当する投資家保護の対象となり、またその発行体は、資本金と準備金の額が少なくとも10百万ユーロに上る会社であって、指令78／660／ＥＥＣに従い年次決算書を提示公表する会社とし、一社もしくは数社の上場企業を含む企業グループ内では当該グループの金融業務を専業とする企業または金融流動化から利益を受ける証券化ビークルのファイナンス業務を専業とする企業とする。

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

2.3 各サブ・ファンドは、ファンドの他のサブ・ファンド、2.1.6に記載するＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩの受益証券を購入することができる。各サブ・ファンドのＵＣＩＴＳ、ファンドの他のサブ・ファンドおよびその他のＵＣＩへの合計投資額は、サブ・ファンドが他のＵＣＩＴＳのファンドに対し投資適格があるとみなされるよう、純資産額の10%を超えないものとする。

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

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

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

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

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

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

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

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

2.6 サブ・ファンドは、下記の制限を超えて一発行体に投資してはならない。

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

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

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

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

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

2.6.1ないし2.6.4に定める個々の制限にかかわらず、サブ・ファンドは

－ 一法主体が発行した譲渡性のある証券または短期金融証書への投資
－ 一法主体に預けた預金および／または
－ 一法主体と行う店頭派生商品取引に起因する投資エクスポージャー

を組み合わせて純資産の20%を超えてはならない。

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

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

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

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

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

－ 指数の構成が十分に分散化されていること。
－ 指数が指数の基礎となる市場のベンチマークとして十分であること。
－ 適当な方法で指数が発表されること。
－ 複製可能であること。
－ 計算方法が完全に透明性を有し、かつ指数の成績が公表されていること。
－ 独立した評価に服すること。

を条件とする。

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

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

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

2.8　各サブ・ファンドは、

2.8.1 同一発行体の無議決権株式を10%以上取得してはならない。

2.8.2 同一発行体の債券を10%以上取得してはならない。

2.8.3 同一投資信託の受益証券を25%以上取得してはならない。

2.8.4 一発行体の短期金融証書を10%以上取得してはならない。

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

2.9　上記2.7および2.8に規定される制限は、下記には適用されない。

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

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

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

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

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

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

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

2.11　サブ・ファンドは、一時的に、純資産額の10%（市場価格で評価する。）を限度とする借入れを行うことができる。また、サブ・ファンドの勘定でバック・ツー・バック・ローンによる外貨を購入することができる。発生済みの利息を伴う借入金の返済およびクレジットライン契約から生じた一切の費用（疑義を避けるために付言すると、貸主に支払うべきコミットメント・フィーを含む。）は、該当するサブ・ファンドの資産から支払われる。クレジットラインは、新たなサブ・ファンドには自動的に適用されないため、併合プロセスにより当該サブ・ファンドを追加しなければならない。当該プロセスには、特に、新たなサブ・ファンドの追加を承認するために貸主が実施する必要なデューディリジェンスが含まれる。この期間中、当該サブ・ファンドには、クレジットラインは適用されず、クレジットラインによる融資を受けることもできない。また、新たなサブ・ファンドの追加が貸主に承認される保証はなく、またクレジットラインがサブ・ファンドおよび与信契約に参加しているその他のブラックロックのファンドの間の（公平な基準による配分に基づく）利用可能性に左右されるため、信用枠がサブ・ファンドに与えられる保証はない。したがって、一部のサブ・ファンドには、クレジットラインが適用されず、同クレジットラインに関するいかなる費用も発生しない。

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

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

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

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

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

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

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

３．投資技法と金融商品

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

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

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

投資活動によってファンドの投資方針および投資制限から逸脱してはならない。

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

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

3.5.効率的なポートフォリオ運用－その他の技法および手段

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

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

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

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

3.5.2 以下のうちの一または複数の明確な目的のために行われる。

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

3.5.3 リスクはファンドのリスク管理プロセスにより適切に把握される。

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

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

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

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

3.6　証券貸付取引および関連する潜在的な利益相反

各サブ・ファンドは、別紙３の表において開示されるそれぞれの純資産価額の割合をその総額の上限として、証券貸付取引を行うことができる。ファンドは、以下の規則を遵守することを条件として証券貸付取引を行うことができる。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ブラックロックは、長期的に見て比例配分をほぼ正確にするために、予め定められた体系的なプロセスを利用している。貸付金をポートフォリオに割り当てるためには、貸付要請に応えるために、単独でまたは他のポートフォリオと統合した単一市場のデリバリーとして、（ｉ）ブラックロックは、全体として、様々なプロクラム限度額（すなわち、補償エクスポージャー限度額および借主の信用限度額）に従って、十分な融資能力を保有しなければならず、（ii）貸付ポートフォリオは、融資機会が到来した時点において資産を保持していなければならず、また、（iii）貸付ポートフォリオは、十分な棚卸資産も保有しなければならない。その際、ブラックロックは、ブラックロックがポートフォリオを補償するか否かにかかわらず、すべてのポートフォリオに対して均等な融資機会を提供するよう努めている。貸付ポートフォリオに対する均等な機会の提供は、均等な結果を保証する

ものではない。特に、個々の顧客に対する短期的および長期的な結果は、アセット・ミックス、異なる証券に対する資産／負債スプレッド、および当該企業により課される全体的な限度額により変化することがある。

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

3.7　レポ取引

ファンドは以下を行うことができる。

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

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

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

（ａ）3.6.2および3.6.3の条件を満たすこと

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

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

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

（ii）十分な流動性を提供する非政府発行体によって発行される債券。

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

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

3.7.2 ファンドがレポ契約を締結する場合、ファンドは、いつでも、レポ契約の対象となる証券を回収しまたは自らが締結したレポ契約を終了することができなければならない。７日以内の期間の定めのあるレポ契約は、ファンドがいつでも資産を回収できることを条件とする契約とみなされることを要する。

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

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

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

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

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

（ｃ）発行体の信用度：担保は高い信用度を有することを要する。

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

（ｅ）分散化：担保は、ある発行体に対する最大エクスポージャーをファンドの純資産価額の20%として、国、市場および発行体の点において十分に分散されることを要する。サブ・ファンドが様々な取引相手方にさらされる場合、一発行体に対する20%のエクスポージャー制限を計算するために、様々な担保のバスケットは合算されることを要する。サブ・ファンドは、ＥＵ加盟国およびＥＵ加盟国の地方公共団

体、ならびに上記2.6.4に定める非加盟国および公的国際機関が発行または保証する、複数の譲渡性のある証券および短期金融商品により、完全に担保されることが可能である。この場合、サブ・ファンドは、少なくとも６つの異なる銘柄の証券を受け取ることを要し、また、単一銘柄の証券が当該サブ・ファンドの純資産価額の30%を超えてはならない。

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

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

3.8.2 上記の基準に従い、担保は、以下の基準を遵守しなければならない。

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.8.6 担保として受領される現金は、

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

（ｂ）優良国債にのみ投資されることができる。

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

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

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

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

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

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

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

ＯＴＣ派生取引

適格担保	適用されるヘアカットの最小値
現金	０％
満期までの残存期間が１年以下の国債	0.5%
満期までの残存期間が１年を超えるが５年以下である国債	２％
満期までの残存期間が５年を超える国債	４％
満期までの残存期間が５年以下の非政府債	10%
満期までの残存期間が５年を超える非政府債	12%

証券貸付取引

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

リバース・レポ取引

適格担保	適用されるヘアカットの最小値
国債	０％
社債	６％

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

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

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

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

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

(1) 会社の持分取得に関する制限

サブ・ファンドは、発行会社の運営に対して重要な影響を及ぼすことを可能とする議決権を行使する株式を取得してはならず、いかなる状況においても、一つの会社の発行済株式総数の50%を超える株式を取得してはならない。

(2) 利害関係者の取引制限

ファンドおよびファンドの投資顧問会社は、いずれも、投資主の損害において投資顧問会社または第三者の利益を得ることを目的として行われる取引等の、投資主の利益保護と利害が相反すると認識される取引、または、サブ・ファンドの資産の運用に不利益であると認識される取引を行わない。

(3) サブ・ファンドに対する投資制限

サブ・ファンドは、ファンドの他のサブ・ファンドが発行する持分に対して投資してはならない。

(4) 英文目論見書に記載された投資制限の遵守

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

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

３【投資リスク】

（１）リスク要因

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

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

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

リスク概論

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

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

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

にもかかわらず、運用会社およびサブ・ファンドのその他の業務提供会社は、処理エラーや人的ミス、内部または外部のプロセスの不備または欠陥、システムまたは技術の障害、誤ったデータまたは不完全なデータの提供または受領などの混乱や運用上のエラーを経験する可能性があり、その結果、サブ・ファンドの業務に悪影響を及ぼす可能性のあるオペレーショナル・リスクが生じ、サブ・ファンドは損失のリスクにさらされる可能性がある。これは、業務の中断、パフォーマンスの低下、情報システムの異常または障害、誤ったデータまたは不完全なデータの提供や受領、またはデータの喪失、規制または契約の違反、人的ミス、業務の怠慢、従業員の不正行為、詐欺またはその他の犯罪行為など、様々な形で顕在化する可能性がある。投資家には、遅延（本投資証券の引受け、スイッチングおよび償還の処理の遅延）またはその他の混乱が生じる可能性がある。

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

金融市場、取引相手方および業務提供業者

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

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

税制考察

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

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

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

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

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

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

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

投資証券クラス間の影響

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

為替リスク－基準通貨

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

為替リスク－投資証券クラス通貨

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

通貨リスク－投資者自身の通貨

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

ヘッジ・クラス投資証券

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

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

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

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

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

世界的金融市場危機および政府介入

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

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

自然災害または人為的災害および感染症の流行の影響

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

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

感染症の急激な拡大もまた、サブ・ファンドの運用成績に悪影響を及ぼすことがある。例えば、新型コロナウイルスによる呼吸器疾患の感染拡大は、2019年12月に最初に発見され、その後世界中に広がった。このコロナウイルスにより、国境閉鎖、人々の移動の制限、隔離、輸送およびその他のサービスの停止、サプライチェーン、事業および顧客活動の中断、ならびに漠然とした懸念および不確実性が生じた。今後、同様の感染症の急激な拡大が起こる可能性がある。コロナウイルスの影響や、今後発生することがあるその他の流行やパンデミックは、現時点では必ずしも予測できない形で、多数の国、個々の企業および市場全般の経済に影響を与える可能性がある。さらに、新興発展途上国や新興市場国では、保健医療システムが確立されていないため、感染症の影響がより大きくなることがある。一部の国におい

ては、最近のコロナウイルスの感染拡大によって引き起こされた公衆衛生上の危機によって、既存の他の政治的、社会的および経済的リスクを悪化させることがある。感染拡大の影響は短期的な場合もあれば、長期間続く場合もある。かかる事由は、ボラティリティを増加させ、投資主の投資につき損失のリスクを増加させることがある。

最近の市場の事象

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

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

デリバティブ

（ａ）概説

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

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

デリバティブを購入する際の標準的な業界の慣行に従い、サブ・ファンドは、その取引相手方に対して自己の債務を保証することを要求されることがある。資金が十分に供給されていないデリバティブに関して、これは、取引相手方への当初および／または変動証拠金資産の預託を必要とすることがある。サブ・ファンドが取引相手方に当初証拠金資産を預託することを要求するデリバティブに関して、かかる資産は、当該取引相手方の自己資産とは分別管理されないことがあり、自由に交換および置換が可能であるため、サブ・ファンドは、当該取引相手方に預託した元々の証拠金資産ではなく同等の資産の返還を受ける権利を有することがある。当該取引相手方が超過証拠金または担保を要求する場合、これらの証拠金または資産は、当該取引相手方に対する関連するサブ・ファンドの債務の価値を上回ることがある。更に、デリバティブの条件は、最低引渡額が発動された場合に限り、デリバティブに基づき発生する変動証拠金エクスポージャーをカバーするために一方の取引相手方が他方の取引相手方に対して担保を提供することを定めることがあるため、サブ・ファンドは、かかる最低引渡額を上限として、デリバティブに基づき取引相手方に対して無担保のリスク・エクスポージャーを負うことがある。

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

デリバティブへの投資に関連する追加のリスクには、取引相手方が担保を提供する義務に違反することが含まれることがあり、または、運用上の問題（取引相手方による追加の担保の提供または担保の差替えに対するリスク・エクスポージャーの計算と取引相手方の債務不履行の場合における担保の売却の間の時間の隔たり等）により、デリバティブ

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

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

（ｂ）詳細

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

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

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

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

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

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

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

サブ・ファンドが、ネットベースで金利スワップまたはトータル・リターン・スワップを締結する場合には、２つの支払の流れは相殺され、各当事者は２つの支払の差引正味額のみを（場合に応じて）受け取り、または支払う。ネットベースで締結された金利スワップまたはトータル・リターン・スワップにおいては、投資対象その他の原資産または元本の現物引渡しは行われない。したがって、金利スワップに関する損失リスクは、サブ・ファンドが契約上行うことを義務付けられている金利支払の正味額（またはトータル・リターン・スワップの場合には、参照投資対象、インデック

スまたは投資バスケットのトータル・リターンと、固定金利または変動金利の支払との正味差額）に限定されることが意図されている。金利スワップまたはトータル・リターン・スワップの相手方当事者が債務不履行となった場合、通常の状況においては、各サブ・ファンドの損失リスクは、各当事者が契約上受け取る権利を有する金利またはトータル・リターンの正味支払額で構成される。その一方で、通貨スワップにおいては、通常、ある指定通貨の元本全額を、他の指定通貨と引き換えに引き渡す。したがって、通貨スワップの相手方当事者がその契約上の引渡債務について不履行を起こすというリスクに通貨スワップの元本全額がさらされている。

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

クレジット・デフォルト・スワップ、金利スワップ、通貨スワップ、トータル・リターン・スワップおよび金利スワップションの利用は、通常の投資証券取引に関するものとは異なる投資技術およびリスクを伴う専門的な活動である。投資顧問会社が市場価値、金利および為替レートについて予想を誤った場合には、サブ・ファンドの投資パフォーマンスは、当該投資技術を利用しなかった場合と比較して不利になる。

ボラティリティ・デリバティブ

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

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

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

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

通貨オーバーレイ戦略

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

オプション戦略

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

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

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

担保の移譲

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

証券貸付

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

レポ契約に関連するリスク

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

リバース・レポ取引に関連するリスク

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

取引相手方リスク

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

保管銀行の取引相手方リスク

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

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

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

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

サブ・ファンド責任リスク

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

市場のレバレッジ

サブ・ファンドは、追加の投資対象を購入するために借入れを用いることはないが、デリバティブ・ポジションを通じて、市場のレバレッジ（純資産価額を超える、ロングおよびシンセティック・ショート・ポジションの両方を合計した市場エクスポージャーの総額）の獲得を予想されることがある。投資顧問会社は、市場間の相対的な価値の決定（「この市場はあの市場よりも利益を生む」）や市場の絶対的リターンに関する指向的な見解（「この市場は上昇または下落する」）から絶対的リターンを得ることを目指す。市場のレバレッジの範囲は、ポジション間の相関関係の程度に依拠する見込みである。相関関係の程度が高ければ高いほど、市場のレバレッジの見込みおよび確実性は高くなる。

レポおよびリバース・レポ契約

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

ＭｉＦＩＤⅡ

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

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

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

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

サイバーセキュリティ・リスク

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

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

完全なものとなることがある。さらに、サブ・ファンドに悪影響を及ぼし得る将来のサイバーセキュリティ上のインシデントを防止するために多額の費用が発生することがある。

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

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

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

税務リスク

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

持続可能性リスク

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

環境問題に関する持続可能性リスクは、気候リスク（物理的リスクおよび移行リスクの双方）を含むが、これらに限定されない。物理的リスクは、短期的または長期的な気候変動がもたらす物理的な影響に起因する。例えば、頻繁かつ厳しい気候関連事象により、製品およびサービスならびにサプライチェーンが影響を受けることがある。移行リスクは、政策、技術、市場または評判リスクのいずれであれ、気候変動を軽減することを目的とした低炭素経済への移行から生じる。社会問題に関連するリスクには、労働者の権利および地域社会との関係が含まれ得るが、これらに限定されない。ガバナンスに関するリスクには、取締役会の独立、所有と支配、および監査・税務管理に関するリスクが含まれ得るが、これらに限定されない。上記のリスクは、発行体の運営効率および回復力、ならびに発行体に対する一般の認識および評判に影響を与えることがある。これらは、発行体の収益性ひいては資本増加にも影響し、最終的にはサブ・ファンドの保有銘柄の価値にも影響を与えるものである。

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

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

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

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

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

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

ＥＳＧラベル

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

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

その他のリスク

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

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

特別リスク要因

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

特別リスク

流動性リスク

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

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

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

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

オプション戦略

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

譲渡性のある債券

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

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

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

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

ハイ・イールド債務証券への投資

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

資産担保証券（ＡＢＳ）

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

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

サブ・ファンドが投資できる特定の種類のＡＢＳは、以下に記載される。

ＡＢＳに関連する一般的なリスク

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

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

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

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

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

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

サブ・ファンドが投資することがある特定の種類のＡＢＳに関連する勘案事項

資産担保コマーシャル・ペーパー（以下「ＡＢＣＰ」という。）

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

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

債務担保証券（以下「ＣＤＯ」という。）

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

クレジット・リンク債（以下「ＣＬＮ」という。）

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

ＣＬＮは、特別目的会社または信託を通じて設定され、公認の信用格付機関により決定されるトップ・レベルの格付を有する証券により担保される。サブ・ファンドは、債券の残存期間において固定または変動クーポンを支払う信託から証券を購入する。満期において、サブ・ファンドは額面価額を受領する。ただし、参照される事業体のクレジットが債務不履行となるかまたは破産の宣告を受ける場合にはこの限りではなく、かかる場合、サブ・ファンドは回収率に等しい金額を受領する。信託は、取引のアレンジャーとの間でデフォルト・スワップを締結する。債務不履行の場合、信託は、ディーラーに対し、年間報酬の代わりに額面価額から回収率を差し引いた額を支払い、すなわち、債券のより高い利回りの形でサブ・ファンドに還元される。

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

シンセティック債務担保証券

シンセティックＣＤＯは、固定利付資産のポートフォリオに対するエクスポージャーを得るためにクレジット・デフォルト・スワップ（ＣＤＳ（以下を参照のこと。））またはその他の非現金資産に投資する債務担保証券（ＣＤＯ）の一形態である。シンセティックＣＤＯは、一般的に、引き受ける信用リスクの水準に基づいて信用クラスに分けられ

る。ＣＤＯへの当初投資は、より低いクラスによって行われるが、上位のクラスは当初投資を行う必要がないことがある。

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

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

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

事業証券化（以下「ＷＢＳ」という。）

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

モーゲージ担保証券（ＭＢＳ）

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

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

ＭＢＳに関連する一般的なリスク

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

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

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

サブ・ファンドが投資することがある特定の種類のＭＢＳに関連する勘案事項

商業用モーゲージ担保証券（以下「ＣＭＢＳ」という。）

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

モーゲージ担保債務証書（以下「ＣＭＯ」という。）

ＣＭＯは、モーゲージ・ローン、モーゲージのプール、更には既存のＣＭＯからの収益により担保される証券であり、異なる満期クラスに分けられる。ＣＭＯの組成において、発行体は、裏付けとなる担保からのキャッシュ・フロー

を一連のクラスに分配し、これがマルチクラスの証券の発行を構成する。あるモーゲージのプールからの収益の総額は、キャッシュ・フローおよびその他の特徴が異なるCMOの集合体の間で共有される。多くのCMOにおいて、その他のクラスが償還されるまでは最後のクラスでのクーポンの支払は行われない。元本の価値を増加させるために利息が加算される。

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

不動産モーゲージ投資コンジット（以下「REMIC」という。）

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

住宅用モーゲージ担保証券（以下「RMBS」という。）

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

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

ディストレスト証券

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

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

偶発転換社債

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

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

偶発転換社債への投資には以下のリスクが伴う（網羅的ではない。）。

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

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

当該サブ・ファンドの投資方針により株式をその投資ポートフォリオに組み込めないことがあるため、偶発転換社債が株式に転換された場合、当該サブ・ファンドが、これらの新規の株式を売却しなければならない場合がある。そのような理由により強制される売却およびこれらの株式の入手可能性の上昇は、かかる株式に対する十分な需要がある場合を除き、市場流動性に影響を与える。また、偶発転換社債が限られた数の銀行により発行されるため、当該証券への投資は、投資先業種の集中リスクを増加させ、ひいては取引相手方リスクも増加させることがある。偶発転換社債は通常、類似の交換不能証券に劣後するため、他の債務証券よりもリスクが高くなる。

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

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

事後受渡取引

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

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

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

小型企業への投資

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

株式リスク

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

新興市場／フロンティア市場

すべての国際投資にある程度該当する以下の考慮事項は、比較的規模の小さい特定の新興市場およびフロンティア市場において特に重要である。株式に投資するサブ・ファンド（各サブ・ファンドの投資目的を参照されたい。）には、比較的規模の小さい特定の新興市場およびフロンティア市場への投資が含まれる場合がある。これらの市場は、経済水準および／または資本市場が未発達で株価および通貨の不安定さが高水準という概ね経済的に脆弱でこれから発展を遂げる国々である。これらの市場の多くでは、経済成長の見通しがかなり高く、成長が達成されれば、株式リターンは成熟市場のものを上回る可能性がある。しかし、新興市場およびフロンティア市場においては、株価と通貨のボラティリティが一般的に高くなっている。

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

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

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

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

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

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

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

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

ソブリン債務

ソブリン債務は、政府またはその代理機関および下部機構（以下、それぞれ「政府機関」という。）が発行または保証した債券をいう。ソブリン債務への投資は、高度のリスクを伴う。ソブリン債務の返済を監督する政府機関は、当該債務の要項により元利金の支払満期が到来した場合にこれを返還することができなかったりまたは返還する意図がないこともある。政府機関が支払満期の到来した元利金を適時に返済する意思または能力に特に影響を及ぼす要素としては、そのキャッシュ・フロー状況、為替準備金の程度、支払満期日に為替を十分に利用できること、経済全体に対する債務返済の負担相対量、国際通貨基金に対する政府機関の方針、共通通貨政策に盛り込むことにより課される制約または政府機関が従うべきその他の制約等がある。政府機関はまた、その債務の元利金の支払残額を減じるため外国政府、外国籍代理機関および外国のその他の機関からの予定される支払金に依存していることがある。こうした政府、代理機関その他の当事者の当該支払を行う約束は、政府機関の経済改革および／または経済実績の遂行ならびに当該債務者の返済義務の適時の履行により制約されることがある。当該改革の遂行、当該経済実績レベルへの到達または支払満期時の元利金の返済が行われない場合には、当該第三者が政府機関への資金の貸付約束を取り消すこともあり、これより当該債務者の適時の債務返済能力または意思が一層減じられることになる。その結果、政府機関はそのソブリン債務の履行不能に陥る。サブ・ファンドを含むソブリン債務の債権者は、当該債務の返済繰り延べに関し政府機関への貸付を更に延長するよう求められることがある。

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

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

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

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

債券格下げリスク

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

銀行発行社債の「ベイル・イン」リスク

欧州連合の金融機関により発行された社債は、当該金融機関が金融債務の支払不能に陥った場合にＥＵ当局により減額または転換（すなわち「ベイル・イン」）が行われるリスクを負うことがある。これにより、当該金融機関が発行した社債は、（零へまで）減額される、株式もしくは代替的な持分証券へと転換されるか、または社債の条件が変更されることがある。「ベイル・イン」リスクは、経営難に陥った銀行の損失を和らげるかまたはその資本構成を変更するために、ＥＵ加盟国の当局が社債権者の権利を減額するまたは転換することにより当該銀行を救済するための権限を行使するリスクを指す。昨今ＥＵ加盟国の当局は、公的な財務支援につき、「ベイル・イン」を含むその他の解決策を実務上可能な限り最大限に検討および利用した後にのみ使用されるべき最終手段とみなしているため、経営難の銀行の救済のため、過去に行っていたような公的な財務支援ではなく「ベイル・イン」を行う傾向にあることに、投資者は注意すべきである。金融機関の「ベイル・イン」の場合には、その社債（および場合によってはその他の有価証券）の一部またはすべての価額の減少が生じることが多く、「ベイル・イン」が行われたときに当該有価証券をサブ・ファンドが保有している場合には、サブ・ファンドも同様に影響を受ける。

海外投資に関する制限

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

中国への投資

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

中国経済のリスク

中国は、世界最大のグローバル新興市場の１つである。中国経済は、計画経済からより市場志向の強い経済へと移行してきたが、大半の先進国の経済とは異なるものであり、中国への投資は、先進国市場への投資と比べ大きな損失リス

クにさらされる可能性がある。これは、特に、先進国市場において一般に見られるものと比べ、中国における市場ボラティリティの大きさ、取引量の少なさ、不安定な政治経済、市場の閉鎖リスクの大きさ、外国為替取引に対する厳しい統制、および外国投資政策に係る規制の多さに起因している。中国では、国益に影響するとみなされる企業または業界への投資を制限する等、政府がその経済に深く介入する可能性がある。中国政府および規制当局は、取引制限を課す等、金融市場に介入する可能性もあり、これにより中国の有価証券取引が影響を受ける可能性がある。サブ・ファンドの投資対象企業は、より先進的な市場の企業と比べ、開示、コーポレート・ガバナンス、会計・財務報告基準が低いと判断されることもある。また、サブ・ファンドの保有する証券の一部には、より高い取引等の費用、外資出資制限、源泉徴収税等の税金が課される可能性や、流動性不足に陥り証券を合理的な価格で売却することが困難になる可能性もある。これらの要素は、サブ・ファンドの投資対象に予測不能な影響を及ぼし、ボラティリティ、ひいてはサブ・ファンドへの投資の価値に損失をもたらすリスクを高める可能性がある。

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

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

中国の政治に関するリスク

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

中国の法制度

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

会計および報告基準

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

人民元の通貨および通貨交換リスク

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

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

サブ・ファンドの人民元建の全取引に使用される為替レートは、ＱＦＩ制度において行われる取引を除き、オフショア人民元（以下「ＣＮＨ」という。）に対するレートであり、オンショア人民元（以下「ＣＮＹ」という。）に対するものではない。ＣＮＨの価格は、いくつかの要因により、ＣＮＹの価格とおそらくは大幅に異なるものとなる可能性が

ある。かかる要因には、随時中国政府によって適用される為替管理政策および送金制限のほか、その他の外部的な市場原理が含まれるが、これらに限定されない。ＣＮＨとＣＮＹとの間の相違は、投資者に悪影響を及ぼす可能性がある。

ロシアへの投資

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

・ロシアの欧州での行動の結果、本書の日付現在、ロシアは米国、欧州連合その他世界中の国々によって制裁を課されている。制裁の範囲および程度は拡大する可能性があり、このことがロシア経済に悪影響を及ぼし、ロシア証券の価格および流動性の低下、ロシア通貨の下落および／またはロシアの信用格付の引下げをもたらすリスクがある。この制裁に対し、ロシアが欧米その他の諸国に対しより広範に対抗措置を講ずることもあり得る。ロシアや他の諸国がどのような措置を講じるかによって、ロシアに対するエクスポージャーを有するサブ・ファンドは、ロシアへの投資を継続すること、および／またはロシア国内の投資対象を売却して資金をロシア国外に送金することが困難となる可能性がある。ロシア政府の講じる措置には、欧州居住者がロシア国内に有する資産の凍結または没収が含まれ得るが、その場合には、サブ・ファンドが保有するロシア資産の価格は下落し、流動性は低下する。以上のいずれかの事由が生じた場合、取締役会は、（その裁量により）ロシアに対する投資エクスポージャーを有するサブ・ファンドの投資主の利益になると考える措置を講じることができる。かかる措置には、（必要に応じ）サブ・ファンドにおける取引の停止が含まれる。詳細は、後記「第二部　外国投資法人の詳細情報　第３　管理及び運営　１　資産管理等の概要　（１）資産の評価　②　１口当たり純資産価格の計算の停止」を参照のこと。
・証券投資に関する法律および規制は、場当たり的に制定されたもので、市場の発展に追いついていない傾向にあるため、解釈の曖昧さ、適用に関する一貫性の欠如および恣意的な適用につながっている。適用される規制の監視および執行は、十分成熟していない。
・コーポレート・ガバナンスを規律する規則は、存在しないか、不十分であるため、少数株主に対する保護はほとんど与えられていない。

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

ユーロおよびユーロ圏リスク

ユーロとユーロ圏の成功は、各加盟国の一般的な経済的・政治的状況に加え、各国の信用力と、加盟国が通貨統合とその相互支援に貢献し続ける意思にかかっている。いずれかの加盟国によるユーロ債務の不履行またはユーロ圏諸国の信用格付けにおける重大な格下げは、サブ・ファンドおよびその投資対象に重大な悪影響を及ぼす可能性がある。多くのサブ・ファンドの基準通貨はユーロを採用しており、および／または、ユーロ建ての資産を直接または担保として保有している可能性があり、投資顧問会社または取締役会がかかるリスクを軽減するために講じる手段の如何にかかわらず、ユーロ圏に事由が生じた結果、投資対象の評価および／または流動性が減少する可能性がある。

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

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

特定のセクターに投資するサブ・ファンド

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

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

また、個々のセクターに関連する特別なリスク要因が存在することもある。例えば、貴金属およびその他の金属等の天然資源関連セクターで事業を行っている会社の株価は、関連する資源の市場価格に追随することが想定されるが、これら二つの要素の間に完全な相関関係があることは多くない。貴金属およびその他の金属の価格は、歴史的に非常に不安定であり、貴金属およびその他の金属に関連する会社の財務状況に悪影響を及ぼすことがある。また、政府、中央銀行またはその他の大口保有者による貴金属およびその他の金属の売却は、様々な経済的な、財務上の、社会的なおよび

政治的な要因の影響を受けることがあるが、これらの要因は予測不可能であり、また貴金属およびその他の金属の価格に重大な影響を及ぼすことがある。貴金属およびその他の金属ならびにそれらに関連する有価証券の価格に影響を及ぼすことのあるその他の要因には、インフレの変動、インフレの見通し、ならびに当該金属の工業および商業上の需給の変動が含まれる。また、環境要因（気候変動に関連する物理的変化と代替エネルギーへの移行の両面）、ならびに社会的要因およびガバナンス要因の結果として、これらのサブ・ファンドへの投資の価値が、より大きな影響を受けることがある。炭素を多く排出している、または低炭素の代替形態に移行する際のコストが高い産業または発行体に投資しているなど、特定のセクターに集中しているサブ・ファンドの場合、気候に係る移行リスクの影響をより大きく受けることがある。

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

しかしながら、不動産関連証券への投資は、不動産に直接投資することと同等ではなく、不動産関連証券のパフォーマンスは、不動産セクターの一般的なパフォーマンスに比較し、株式市場全体の一般的なパフォーマンスに、より大きく左右されることがある。歴史的には、金利と資産価値の間には逆行する関係があった。金利が上昇すると、不動産会社が投資する不動産の価値が低下することがあり、また、関連する借入コストが増加することがある。いずれの場合も、不動産会社への投資の価値を低下させる可能性がある。

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

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

ＥＳＧ投資方針リスク

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

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

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

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

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

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

ＥＳＧ基準に基づき有価証券または発行体を評価する際、投資顧問会社は、第三者であるＥＳＧ提供者およびその他データ提供者から得た情報およびデータに依拠するが、かかる情報およびデータは完全ではない、正確ではない、一貫しない、または無益であることがある。このため、投資顧問会社が有価証券または発行体についての評価を誤るリスクがある。また、投資顧問会社が正しくＥＳＧ基準を適用しないリスク、またはＥＳＧファンドが、当該ＥＳＧファンド

の使用するＥＳＧ基準に合致しない発行体に対して（世界各国の政府および機関が発行するデリバティブ、現金または現金同等物、集団投資スキーム（ＣＩＳ）の投資証券または受益証券、および固定利付有価証券（債務証券とも呼ばれる。）等を通じて）限定的なエクスポージャーを取得するリスクもある。ＥＳＧファンド、ファンドまたは投資顧問会社のいずれも、かかるＥＳＧの評価の公平性、正当性、正確性、合理性または完全性について、明示または黙示を問わず一切の表明または保証を行わない。

ＱＦＩ投資に適用される特別リスク

ＱＦＩスキームの概要については、前記「２　投資方針　（１）投資方針　ＱＦＩ投資」の項を参照のこと。

ＱＦＩアクセス・ファンドであるアジアン・ドラゴン・ファンドは、ＢＡＭＮＡのＱＦＩとしての地位またはＱＦＩライセンス保有者であるブラックロック・グループの関連会社を通じて中国Ａ株および／または中国オンショア債券（場合による。）に投資することにより、中国に直接投資することができる。

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

ＱＦＩリスク

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

ＱＦＩの投資制限リスク

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

中国Ａ株の取引に影響する停止、制限およびその他の混乱

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

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

中国資産に関するＱＦＩ保管銀行その他の預託機関に対する取引相手方リスク

ＱＦＩ制度により取得した資産は、中国の規則に従い、ＱＦＩ保管銀行により、ＱＦＩ証券取引口座を通じて電子的形態で管理され、現金は、ＱＦＩ保管銀行の人民元預金口座において保有される。中国国内のＱＦＩアクセス・ファン

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

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

中国のブローカーに対する取引相手方リスク

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

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

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

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

人民元の送金および本国送金

現在のところ、ＱＦＩによる人民元の本国送金は、ロックアップ期間または規制当局の事前承認の対象とはされていない。ただし、真偽審査およびコンプライアンス審査を実施し、かつ、ＱＦＩ保管銀行はＳＡＦＥに対し、送金および本国送金に関する月次報告を提出しなければならない。本国送金プロセスは、関連する規則に定められた一定の要件に服することがある（例えば、実現累積利益の本国送金時の一定の書類の提出）。本国送金プロセスの完了は、遅延することがある。将来、中国の規則および規制が変更されない、または本国送金制限が課されないという保証はない。また、かかる中国の規則および規制の変更が、遡及的に適用される可能性もある。ＱＦＩアクセス・ファンドの現金に課される本国送金制限は、ＱＦＩアクセス・ファンドが買戻請求に応じる能力に悪影響を及ぼす可能性がある。

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

ストック・コネクトを通じた投資に適用される特別なリスク

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

ストック・コネクト・ファンドであるアジアン・ドラゴン・ファンドは、ストック・コネクトを通じて中国Ａ株に投資することができる。

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

投資枠の制限

ストック・コネクトには、投資枠の制限が課されている。その詳細は、前記「２　投資方針　（１）投資方針」中「ストック・コネクト」の項に記載のとおりである。特に、投資枠の残高がゼロになるか、１日当たりの投資枠を超過すると、買い注文は拒否される（ただし、投資者は、投資枠の残高にかかわらず、国境間で証券を売却することは認め

られる。）。そのため、投資枠の制限によって、ストック・コネクト・ファンドは、ストック・コネクトを通じて適時に適格証券に投資する能力を制限され、その投資戦略を効果的に追求することができないことがある。

法的所有権・受益的所有権

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

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

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

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

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

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

決済リスク

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

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

金銭の回収を行う。かかる場合、ストック・コネクト・ファンドにおいて回収の遅れが生じ、またはチャイナクリアから損失を全額回収することができないことがある。

停止リスク

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

市場取引日の相違

ストック・コネクトは、中国および香港の両市場が取引のために営業しており、対応する決済日に両市場において銀行が営業している日においてのみ稼働する。したがって、中国の市場では通常の市場取引日（以下に定義する。）であっても、ストック・コネクト・ファンドがストック・コネクトを通じて中国Ａ株の取引を実施することができない事態が生じることがある。ストック・コネクト・ファンドは、結果としてストック・コネクトが取引を行っていない期間に中国Ａ株の価格が変動するリスクにさらされることがある。

フロントエンドの監視により課される売買制限

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

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

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

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

ＳＰＳＡモデルに基づく決済方法

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

オペレーション・リスク

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

２つの市場における証券制度および法制度は大幅に異なるものであり、市場参加者は、かかる相違から生じる課題に継続的に取り組むことが必要になることがある。香港証券取引所および市場参加者のシステムが適切に機能し、双方の

市場における変化や進展に適応し続けるという保証はない。それらのシステムが適切に機能しない場合、ストック・コネクト・プログラムを通じた双方の市場における取引が混乱することがある。ストック・コネクト・ファンドが中国市場にアクセスする能力（ひいては、その投資戦略を継続する能力）は、悪影響を被ることがある。

規制リスク

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

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

適格証券の取消

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

中国インターバンク債券市場に適用される特別リスク

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

ボラティリティおよび流動性リスク

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

代理人の債務不履行リスク

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

規制リスク

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

ボンド・コネクトのシステム障害リスク

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

課税リスク

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

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

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

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

（２）投資リスクに対する管理体制

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

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

様々な監視プロセスの成果は、以下の方法により得られる。

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

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

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

4【手数料等及び税金】

（1）【申込手数料】

ａ．海外における申込手数料

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

ｂ．日本国内における申込手数料

該当事項なし。本書の日付現在、サブ・ファンドの投資証券は、日本国内において販売されていない。

（2）【買戻し手数料】

ａ．海外における買戻し手数料

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

ｂ．日本国内における買戻し手数料

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

（3）【管理報酬等】

① 運用報酬

ファンドは、以下の料率の運用報酬を支払う。

投資証券クラス	A	A I	B	C	D	D D	E	I	J	S	S R	X	Z I
アジアン・ドラゴン・ファンド	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	0.75%	0.75%	1.50%	0.75%	0.00%	上限0.75%	上限0.75%（注）	0.00%	該当なし
ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	0.75%	0.75%	0.75%	0.75%	0.40%	0.40%	0.75%	0.40%	0.00%	上限0.40%	上限0.40%（注）	0.00%	上限0.40%

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

これらの報酬は、当該サブ・ファンドの純資産価額に基づき毎日発生し、毎月支払われる。当該運用報酬から投資顧問会社および日本における買戻会社の報酬を含む一定の費用を支払う。

2024年８月31日に終了した会計年度中の運用報酬は、アジアン・ドラゴン・ファンドは7,242,517米ドル、ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドは526,971米ドルであった。

② 保管報酬

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

2024年８月31日に終了した会計年度中の保管報酬は、アジアン・ドラゴン・ファンドは－23,939米ドル、ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドは－49,847米ドルであった。

③ 販売報酬

ファンドは、以下の料率の年間販売報酬を支払う。

投資証券クラス	A	A I	B	C	D	D D	E	I	J	S	S R	X	Z I

アジアン・ドラゴン・ファンド	0.00%	0.00%	1.00%	1.25%	0.00%	0.00%	0.50%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	該当なし
ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	0.00%	0.00%	1.00%	1.25%	0.00%	0.00%	0.50%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

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

2024年８月31日に終了した会計年度中の販売報酬は、アジアン・ドラゴン・ファンドは558,628米ドル、ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドは69,108米ドルであった。

④　有価証券貸付手数料

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

有価証券貸付代行会社の手数料は、ファンドの証券貸付業務の直接費用（および関連する場合には間接業務費用／手数料）である。第三者に支払うべき証券貸付費用が有価証券貸付代行会社の受領した手数料を超える場合、有価証券貸付代行会社はその超過額を自己の資産から弁済する。サブ・ファンドの証券貸付に関して発生した収益額および費用（支払済みのまたは支払うべき手数料を含む。）の詳細な財務内訳も、年次および半期の財務書類に記載する予定である。証券貸付契約および関連する費用は、少なくとも年１回見直される。

有価証券貸付代行会社は運用会社の関係会社である。

⑤　年間サービス報酬

ファンドは、運用会社に対して年間サービス報酬を支払う。

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

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

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

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

運用会社は、サブ・ファンドの継続的な費用の競争力維持を確保するリスクを負う。したがって、運用会社は、運用会社に支払われた年間サービス報酬額のうちいずれかの期間においてファンドに発生した実費を超える分につき、これを保持する権利を有する。一方で、いずれかの期間においてファンドに発生した費用および経費のうち運用会社に支払われる年間サービス報酬額を超える分については、運用会社または別のブラックロック・グループ会社が負担するものとする。アジアン・ドラゴン・ファンドのクラスＡ無分配投資証券およびＵＳガバメント・モーゲージ・イ

ンパクト・ファンドのクラスＡ毎日分配型投資証券の年間サービス報酬は、それぞれ年率0.25%および0.15%である。

2024年８月31日に終了した会計年度中の年間サービス報酬は、アジアン・ドラゴン・ファンドは1,469,024米ドル、ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドは119,962米ドルであった。

（４）【その他の手数料等】

ファンドは、主販売会社、その他の販売会社および代行会社の一定の費用、ならびに各地のインベスター・サービシング・チームの費用を支払う。ファンドは、取締役の報酬および費用、取引通貨について取引価格の計算にかかる換算費用（当該換算費用は、関連するサブ・ファンドにより充当される。）を含む運営上のすべてのその他の費用を支払う。

調査費用

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

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

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

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

その他の手数料

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

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

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

2024年８月31日に終了した会計年度中のその他の手数料等は、アジアン・ドラゴン・ファンドは296,519米ドル、ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドは41,148米ドルであった。

（５）【課税上の取扱い】

日本

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

日本国外

以下の要約は現行法および慣行に基づくものであり、変更されることがある。

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

ルクセンブルグ

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

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

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

連合王国

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

上記に加え、HMRCが、サブ・ファンドが連合王国税法上取引を構成すると主張する場合、サブ・ファンドが原資産に対する自己の持分から獲得するリターンは、英国報告ファンドの要件を充足するために投資家に報告する該当金額を計算する目的上サブ・ファンドが計算する「所得」に含まれる必要が生じることがある。ただし、サブ・ファ

ンドが保有する投資対象は、2009年12月１日施行のオフショア・ファンド（タックス）レギュレーションズ2009（以下「レギュレーションズ」という。）において定義される「投資取引」に合致することを要すると考えられている。したがって、これらの投資は、レギュレーションズで概説されている「非トレーディング取引」とみなされると考えられている。かかる仮定は、ファンドが、レギュレーションズで概説されている「等価条件」と「オーナーシップの真正な多様性」の両方に合致している点に基づいている。ファンドはＵＣＩＴＳファンドであることから、前者の条件は充足されていると見られる。サブ・ファンドそれぞれの投資証券は、様々な場所で入手可能である。サブ・ファンドについての対象投資者のカテゴリーは、個人および機関投資家である。サブ・ファンドの投資証券は、対象投資者のカテゴリーに幅広く伝わるように、また、これらの投資者カテゴリーを引き付けるために適切な方法で、宣伝・販売される。これに基づき、後者の条件は充足されていると見られる。

英国報告ファンド

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

英国報告ファンド制度は、2010年９月１日以降、ファンドに適用されている。

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

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

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

ＥＣ２Ｎ　２ＤＬ、ロンドン、スログモートン・アベニュー12番
ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッド
プロダクト・タックスのヘッド宛

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

香港

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

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

中華人民共和国

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

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

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

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

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

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

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

外国口座税務コンプライアンス法およびその他の国際的報告システム

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

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

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

一般規定

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

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

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

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

5【運用状況】

（1）【投資状況】

（資産別および地域別の投資状況）

（ｉ）アジアン・ドラゴン・ファンド

（2024年12月末日現在）

資産の種類	国・地域名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）（注１）
普通株式	ケイマン諸島	144,051,518	20.49
	インド	115,930,939	16.49
	台湾	109,828,694	15.62
	中国	106,518,775	15.15
	韓国	75,137,227	10.69
	インドネシア	25,373,470	3.61
	香港	21,265,427	3.02
	フィリピン	20,555,998	2.92
	シンガポール	19,762,839	2.81
	カナダ	16,065,011	2.28
	米国	15,353,440	2.18
	小計	669,843,338	95.27
投資資産合計		669,843,338	95.27
現金・その他の資産（負債控除後）		33,221,844	4.73
資産総額		703,065,182	100.00
負債総額		2,289,091	0.33（注２）
純資産総額		700,776,091（110,849百万円）	99.67（注３）

（注１）投資比率とは、サブ・ファンドの資産総額に対する当該資産の価格の比率をいう。

（注２）資産総額に対する負債総額の比率である。

（注３）資産総額に対する純資産総額の比率である。

（ⅱ）ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

（2024年12月末日現在）

資産の種類	国名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）（注１）
政府・政府機関債	米国	126,736,075	76.82
	小計	126,736,075	76.82
投資資産合計		126,736,075	76.82
現金・その他の資産（負債控除後）		38,249,249	23.18
資産総額		164,985,324	100.00
負債総額		50,403,221	30.55（注２）
純資産総額		114,582,103 （18,125百万円）	69.45（注３）

（注１）投資比率とは、サブ・ファンドの資産総額に対する当該資産の価格の比率をいう。

（注２）資産総額に対する負債総額の比率である。

（注３）資産総額に対する純資産総額の比率である。

（2）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

投資有価証券の主要銘柄(上位30銘柄)

（ｉ）アジアン・ドラゴン・ファンド

（ａ）株式

（2024年12月末日現在）

順位	銘柄	国・地域名	業種	株数（株）	米ドル				投資比率（%）
					取得価額		時価		
					単価	金額	単価	金額	
1	Taiwan Semiconductor Manufacturing	台湾	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2,085,952	12.77	26,628,079.18	32.79	68,398,079.87	9.73
2	Tencent	ケイマン諸島	ソフトウェアおよびコンピューターサービス	935,580	42.13	39,416,784.30	53.70	50,237,531.75	7.15
3	SK Hynix	韓国	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	262,385	130.02	34,115,103.74	118.13	30,994,633.37	4.41
4	Meituan	ケイマン諸島	ソフトウェアおよびコンピューターサービス	1,028,900	14.97	15,400,433.92	19.53	20,098,796.70	2.86
5	Contemporary Amperex Technology	中国	電子・電気機器	550,200	27.49	15,125,401.57	36.30	19,970,296.80	2.84
6	Naver	韓国	ソフトウェアおよびコンピューターサービス	120,252	130.55	15,699,341.71	135.11	16,247,068.41	2.31
7	Fuyao Glass Industry	中国	化学	1,906,700	5.98	11,405,740.15	8.51	16,234,886.36	2.31
8	Celestica	カナダ	電子・電気機器	172,242	53.29	9,178,085.36	93.27	16,065,011.34	2.28
9	Hongfa Technology	中国	電子・電気機器	3,625,073	4.31	15,613,101.10	4.34	15,739,800.69	2.24
10	Ping An Insurance	中国	生命保険	2,611,500	5.93	15,494,234.09	5.93	15,485,704.73	2.20
11	Cognizant Technology Solutions	米国	ソフトウェアおよびコンピューターサービス	198,853	68.50	13,622,113.06	77.21	15,353,440.13	2.18
12	Samsung Electronics	韓国	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	499,728	36.25	18,115,652.67	30.02	15,003,889.99	2.13
13	KE ADR	ケイマン諸島	不動産投資・サービス	804,781	15.96	12,840,614.62	18.60	14,968,926.60	2.13
14	Mahindra & Mahindra	インド	自動車および部品	420,304	27.85	11,705,938.79	35.12	14,762,764.63	2.10
15	Sea ADR	ケイマン諸島	ソフトウェアおよびコンピューターサービス	126,910	68.49	8,692,276.91	106.59	13,527,336.90	1.92
16	Galaxy Entertainment	香港	観光およびレジャー	3,136,000	6.02	18,874,972.14	4.25	13,326,045.85	1.90
17	Quanta Computer	台湾	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1,497,000	9.41	14,092,592.95	8.75	13,104,933.82	1.86
18	Godrej Properties	インド	不動産投資・サービス	400,247	30.65	12,267,396.05	32.55	13,026,970.64	1.85
19	NetEase	ケイマン諸島	レジャー用品	688,200	18.97	13,057,825.04	17.82	12,264,845.10	1.74
20	NTPC	インド	電気	3,097,862	4.35	13,486,515.30	3.89	12,061,986.24	1.72
21	Bharti Airtel	インド	モバイル通信	645,807	18.80	12,138,332.19	18.55	11,976,810.31	1.70
22	REC	インド	金融サービス	1,967,852	7.32	14,405,464.97	5.85	11,508,701.49	1.64

順位	銘柄	国・地域名	業種	株数（株）	米ドル				投資比率（%）
					取得価額		時価		
					単価	金額	単価	金額	
23	Alchip Technologies	台湾	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	114,000	68.54	7,813,586.71	100.05	11,405,381.86	1.62
24	BDO Unibank	フィリピン	銀行	4,271,730	2.25	9,592,754.80	2.49	10,634,088.19	1.51
25	Oversea-Chinese Banking	シンガポール	銀行	855,800	8.51	7,283,184.89	12.24	10,476,958.19	1.49
26	Axis Bank	インド	銀行	831,883	6.67	5,550,161.48	12.44	10,345,364.70	1.47
27	Kia	韓国	自動車および部品	150,563	77.23	11,627,403.22	68.40	10,299,013.99	1.46
28	Bank Central Asia	インドネシア	銀行	16,809,100	0.30	5,096,222.13	0.60	10,104,258.12	1.44
29	Bank of the Philippine Islands	フィリピン	銀行	4,704,370	2.05	9,657,214.43	2.11	9,921,909.77	1.41
30	GAIL India	インド	石油・ガス生産	4,382,616	2.43	10,670,676.64	2.23	9,776,369.57	1.39

*当該有価証券の全部または一部は貸付有価証券である。

（ii）ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

（2024年12月末日現在）

順位	銘柄名	国名	種類	利率（%）	償還日（年／月／日）	額面金額（千ドル）	米ドル		投資比率（%）
							取得価額	時価	
1	Ginnie Mae 2% TBA	米国	政府・政府機関債	2.0	TBA	17,155	14,111,998	13,752,754	8.34
2	United States of America Treasury Bill 0% 7/1/2025	米国	政府・政府機関債	0.0	2025/1/7	10,417	10,349,462	10,410,968	6.31
3	Ginnie Mae 5% TBA	米国	政府・政府機関債	5.0	TBA	6,404	6,322,388	6,230,506	3.78
4	Ginnie Mae 5.5% TBA	米国	政府・政府機関債	5.5	TBA	5,657	5,676,358	5,619,568	3.41
5	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	米国	政府・政府機関債	2.5	2051/9/20	5,618	5,875,391	4,592,864	2.78
6	Fannie Mae 4% 1/5/2052	米国	政府・政府機関債	4.0	2052/5/1	4,829	4,673,922	4,437,611	2.69
7	Freddie Mac Pool 6% 1/10/2053	米国	政府・政府機関債	6.0	2053/10/1	3,688	3,737,947	3,733,230	2.26
8	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2050	米国	政府・政府機関債	2.5	2050/11/1	4,187	4,351,416	3,461,754	2.10
9	Freddie Mac Pool 2.5% 1/2/2051	米国	政府・政府機関債	2.5	2051/2/1	3,955	4,121,611	3,270,080	1.98
10	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2053	米国	政府・政府機関債	4.5	2053/6/1	3,131	2,960,007	2,956,677	1.79
11	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	米国	政府・政府機関債	3.0	2051/10/20	3,251	3,451,451	2,892,763	1.75
12	Treasury Bill 0% 16/1/2025	米国	政府・政府機関債	0.0	2025/1/16	2,501	2,492,463	2,496,891	1.51
13	Freddie Mac Pool 6% 1/6/2053	米国	政府・政府機関債	6.0	2053/6/1	2,435	2,475,363	2,464,689	1.49
14	Fannie Mae Pool 2% 1/5/2051	米国	政府・政府機関債	2.0	2051/5/1	2,899	2,919,766	2,278,419	1.38
15	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2051	米国	政府・政府機関債	2.5	2051/8/20	2,627	2,777,510	2,147,698	1.30
16	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2051	米国	政府・政府機関債	2.5	2051/9/1	2,520	2,633,250	2,061,842	1.25
17	Ginnie Mae 6.5% TBA	米国	政府・政府機関債	6.5	TBA	1,900	1,937,555	1,933,000	1.17
18	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/3/2051	米国	政府・政府機関債	2.5	2051/3/20	2,157	2,233,538	1,825,927	1.11
19	Fannie Mae Pool 5.5% 1/10/2053	米国	政府・政府機関債	5.5	2053/10/1	1,768	1,780,642	1,760,685	1.07
20	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/3/2051	米国	政府・政府機関債	2.5	2051/3/20	1,926	1,993,758	1,629,106	0.99
21	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	米国	政府・政府機関債	2.5	2051/9/20	1,977	2,066,156	1,616,278	0.98
22	Freddie Mac Pool 2% 1/5/2051	米国	政府・政府機関債	2.0	2051/5/1	1,833	1,845,797	1,440,040	0.87
23	Freddie Mac Pool 6% 1/8/2053	米国	政府・政府機関債	6.0	2053/8/1	1,414	1,447,027	1,432,288	0.87
24	Fannie Mae Pool 5% 1/8/2053	米国	政府・政府機関債	5.0	2053/8/1	1,428	1,380,745	1,390,984	0.84
25	Ginnie Mae 4.5% TBA	米国	政府・政府機関債	4.5	TBA	1,451	1,398,118	1,375,310	0.83
26	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	米国	政府・政府機関債	3.0	2050/6/20	1,553	1,649,308	1,352,146	0.82
27	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2050	米国	政府・政府機関債	2.5	2050/9/1	1,625	1,713,718	1,343,467	0.81
28	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2051	米国	政府・政府機関債	3.0	2051/9/20	1,486	1,590,760	1,321,894	0.80
29	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	米国	政府・政府機関債	3.0	2050/6/20	1,426	1,517,477	1,241,875	0.75
30	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2051	米国	政府・政府機関債	2.5	2051/10/20	8,371	1,185,056	1,233,386	0.75

（注）「ＴＢＡ」とは、事後通告証券（To Be Announced Securities）といい、政府系機関が発行するモーゲージ担保証券に関連するものである。これらの機関は通常、モーゲージ・ローンをプールし、組成されたプールの持分を販売する。ＴＢＡは、将来の決済に関して購入または売却される、これらの機関の将来のプールに関連しており、金利または償還日のいずれかが確定していない。ＴＢＡは、後記「第二部　外国投資法人の詳細情報　第５　外国投資法人の経理状況　１　財務諸表　投資有価証券明細表」に個別に開示される。

②【投資不動産物件】

（ｉ）アジアン・ドラゴン・ファンド

該当事項なし（2024年12月末日現在）。

（ii）ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

該当事項なし（2024年12月末日現在）。

③【その他投資資産の主要なもの】

（ｉ）アジアン・ドラゴン・ファンド

該当事項なし（2024年12月末日現在）。

（ii）ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

該当事項なし（2024年12月末日現在）。

（３）【運用実績】

①【純資産等の推移】

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

（ｉ）アジアン・ドラゴン・ファンド

	総資産額		純資産総額		クラスＡ無分配投資証券 １口当たり純資産価格	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
第61会計年度末 (2022年８月末日)	870,964	137,769	865,200	136,857	43.92	6,947
第62会計年度末 (2023年８月末日)	787,066	124,498	783,597	123,949	43.95	6,952
第63会計年度末 (2024年８月末日)	743,093	117,542	732,074	115,799	45.95	7,268
2024年１月末日	696,925	110,240	692,296	109,507	41.72	6,599
２月末日	738,488	116,814	732,929	115,935	43.38	6,862
３月末日	736,445	116,491	730,113	115,489	44.48	7,036
４月末日	740,047	117,061	725,793	114,806	44.66	7,064
５月末日	746,893	118,144	744,128	117,706	44.58	7,052
６月末日	770,005	121,799	767,437	121,393	46.60	7,371
７月末日	739,331	116,947	735,645	116,364	45.45	7,189
８月末日	743,093	117,542	732,074	115,799	45.95	7,268
９月末日	790,507	125,042	783,353	123,911	49.43	7,819
10月末日	737,956	116,730	735,698	116,373	47.24	7,472
11月末日	723,733	114,480	705,475	111,592	46.28	7,321
12月末日	703,065	111,211	700,776	110,849	46.59	7,370

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

（ⅱ）ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

	総資産額		純資産総額		クラスＡ毎日分配型投資証券 １口当たり純資産価格	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
第61会計年度末 （2022年８月末日）	180,072	28,484	101,675	16,083	7.95	1,258
第62会計年度末 （2023年８月末日）	106,128	16,787	87,176	13,789	7.45	1,178
第63会計年度末 （2024年８月末日）	153,325	24,253	121,245	19,179	7.66	1,212
2024年１月末日	133,166	21,064	95,599	15,122	7.54	1,193
２月末日	114,830	18,164	92,735	14,669	7.40	1,171
３月末日	132,315	20,930	95,031	15,032	7.45	1,178
４月末日	165,286	26,145	106,861	16,903	7.22	1,142
５月末日	152,003	24,044	108,469	17,158	7.32	1,158
６月末日	153,078	24,214	109,405	17,306	7.45	1,178
７月末日	190,745	30,172	114,407	18,097	7.52	1,190
８月末日	153,325	24,253	121,245	19,179	7.66	1,212
９月末日	172,271	27,250	119,522	18,906	7.72	1,221
10月末日	167,082	26,429	114,093	18,047	7.44	1,177
11月末日	163,940	25,932	115,303	18,239	7.53	1,191
12月末日	164,985	26,097	114,582	18,125	7.39	1,169

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

②【分配の推移】

下記会計年度におけるサブ・ファンドの分配金の額は、以下のとおりである。

（ｉ）アジアン・ドラゴン・ファンド

会計年度	分配金	
第61会計年度	総額　193,339米ドル	（ 30,582千円）
第62会計年度	総額　231,664米ドル	（ 36,645千円）
第63会計年度	総額　1,198,833米ドル	（189,631千円）

（注）　上記金額は、アジアン・ドラゴン・ファンドの分配金の総額である。クラスＡ無分配投資証券については、分配金は支払われていない。

（ⅱ）ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

会計年度	分配金	
第61会計年度	総額　432,806米ドル	（68,461千円）
第62会計年度	総額　300,789米ドル	（47,579千円）
第63会計年度	総額　360,130米ドル	（56,965千円）

（注）　上記金額は、ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドの分配金の総額である。クラスＡ毎日分配型投資証券につき、2024年２月から2025年１月までに支払われた分配金は、以下のとおりである。

１口当たり分配金	分配落ち日	分配支払日
0.0216米ドル（3.42円）	2024年１月31日	2024年２月１日
0.0193米ドル（3.05円）	2024年２月29日	2024年３月１日
0.0172米ドル（2.72円）	2024年３月28日	2024年４月２日
0.0223米ドル（3.53円）	2024年４月30日	2024年５月２日
0.0200米ドル（3.16円）	2024年５月31日	2024年６月３日
0.0191米ドル（3.02円）	2024年６月28日	2024年７月１日
0.0216米ドル（3.42円）	2024年７月31日	2024年８月１日
0.0203米ドル（3.21円）	2024年８月30日	2024年９月３日
0.0212米ドル（3.35円）	2024年９月30日	2024年10月１日
0.0200米ドル（3.16円）	2024年10月31日	2024年11月４日
0.0192米ドル（3.04円）	2024年11月29日	2024年12月２日
0.0206米ドル（3.26円）	2024年12月31日	2025年１月２日

③【自己資本利益率（収益率）の推移】

下記の各会計年度におけるサブ・ファンドの自己資本利益率は、以下のとおりである。

	自己資本利益率	第61会計年度	第62会計年度	第63会計年度
（ｉ）	アジアン・ドラゴン・ファンド	0.29%	-4.00%	-8.64%
（ⅱ）	ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	-4.37%	-3.23%	-0.53%

第２【外国投資証券事務の概要】

１　ファンド証券の名義書換

ファンドの投資証券の名義書換機関は、以下のとおりである。

取引機関	Ｊ．Ｐ．モルガン・エスイー、ルクセンブルグ支店
取引場所	ルクセンブルグ大公国、セニンガーベルグ Ｌ－2633、 トレーブ通り６番Ｃ

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

記名投資証券の譲渡は、投資証券が発行されている場合は、当該投資証券を表象する券面に、ファンドが十分と認める譲渡証書を添えてファンドの登記上の事務所においてファンドに引渡された場合、または書面による譲渡宣誓書が投資主名簿に登録された場合、効力を発生する。かかる書面には、譲渡人および譲受人の両者、または授権を受けた代理人が、日付を入れて署名するものとする。

投資主は、通知送付先住所を、ファンドの登記上の事務所に通知しなくてはならない。住所に変更があった場合も同様とする。

日本の投資主については、ファンド証券の保管を買戻会社に委託している場合、その買戻会社を通じて名義書換を行い、それ以外の場合は本人の責任で手続を行う。

２　投資主総会

ファンドの年次投資主総会は、毎年ルクセンブルグで開催される。他の投資主総会は招集通知に記載ある日時および場所で開催される。投資主総会招集通知は、登録投資主宛に送付され、法律上の要求がある場合には、取締役会によって決定される新聞およびルクイ・エレクトロニーク・デ・ソシエテ・エ・アソシアシオン（以下「ＲＥＳＡ」という。）にて、ルクセンブルグで公告される。

クラスまたはそのクラスの投資証券１口当たり純資産価格にかかわらず、各投資証券には、定款により課される制限を条件として一議決権が付与される。

取締役会は、ファンドに対する定款に定める義務または引受契約もしくはコミットメント契約に基づく義務に違反している投資主が保有するすべての投資証券に付された議決権を停止することができる。

投資主は、自らの議決権の全部または一部を永久にまたは一時的に行使しないことを個別に約束することができる。当該放棄は、ファンドに対する通知がなされた以降は、関連する投資主およびファンドを拘束する。

投資主は、書面または他の通信手段により他の者をその代理人として選任することにより投資主総会において行為することができる。法律により別途要求される場合、または定款に別途規定される場合を除いて、適式に招集された投資主総会における決議は、出席し議決権を行使した者の単純過半数により可決される。

３　ファンド証券に対する特典、譲渡制限等

取締役会は、米国人に対し発行される投資証券について、かかる投資証券の保有、譲渡、交換および上場に関する制限を含め、制限を課す決定を行うことができる。かかる投資証券は「制限された投資証券」と称される。「米国人」は米国居住者またはその他随時改正される1933年米国証券取引法に基づくレギュレーションＳおよび取締役会の決定により補充された定めで明示される者を意味すると取締役会は決定した。

現行の米国規則の趣旨では、現在米国外に居住する投資主が米国居住者となった場合（その結果米国人の定義範囲に含まれる場合）、当該投資主は自らの投資証券の買戻しを要求されることがある。

第二部【外国投資法人の詳細情報】

第１【外国投資法人の追加情報】

１【外国投資法人の沿革】

1962年６月14日	ファンドの設立
1962年７月21日	ファンド定款のルクセンブルグのメモリアルへの公告
1985年12月31日	ファンド名を「マーキュリー・セレクテッド・トラスト」に変更
2002年７月１日	ファンド名を「メリルリンチ・インターナショナル・インベストメント・ファンズ」に変更
2005年９月16日	ファンドのＵＣＩＴＳⅢへの変更の効力発生
2008年４月28日	ファンド名を「ブラックロック・グローバル・ファンズ」に変更

２【役員の状況】

（2024年12月末日現在）

氏名	役職名	略歴	所有投資証券口数
デニス・ヴォス （Denise Voss）	取締役会長および 独立非常勤取締役	ブラックロック・グローバル・ファンズの独立非常勤取締役	0
ベッティナ・マッツォッキ （Bettina Mazzocchi）	非常勤取締役	ブラックロックのマネージング・ディレクターならびにフランス、ベルギー、ルクセンブルグおよびモナコにおけるiShares＆ウェルス部門のヘッド	0
ジェフ・ラドクリフ （Geoff Radcliffe）	非常勤取締役	ブラックロックのマネージング・ディレクターならびにブラックロック・ルクセンブルグ・オフィスおよびインターナショナル・プロダクト・オーバーサイト・アンド・ガバナンスのヘッド	0
キース・サルダナ （Keith Saldanha）	非常勤取締役	ブラックロックのマネージング・ディレクターおよびＥＭＥＡ・ウェルス・プロダクト・グループのヘッド	0
ダヴィーナ・セイント （Davina Saint）	独立 非常勤取締役	ブラックロック・グローバル・ファンズの独立非常勤取締役	0
ヴァシリキ・ パチャトゥリディ （Vasiliki Pachatouridi）	非常勤取締役	ブラックロックのマネージング・ディレクターおよびiSharesフィクスト・インカム・プロダクト・ストラテジーＥＭＥＡのヘッド	0
ベンジャミン・ ダニエル・グレグソン （Benjamin Daniel Gregson）	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーのマネージング・ディレクター、ルクセンブルグ・レギュラトリー・ガバナンスのヘッド、常勤取締役およびコンダクティング・オフィサー	0

（注）ファンドに従業員はいない。ファンドの独立監査人は、アーンスト・アンド・ヤング・ソシエテ・アノニムである。

３【外国投資法人に係る法制度の概要】

ａ．準拠法の名称

ファンドは、ルクセンブルグの会社法、特に1915年８月10日の商事会社に関する法律（改正済）（以下「1915年８月10日法」という。）の下で変動資本を有する会社型投資信託（以下「ＳＩＣＡＶ」という。）として設立され、2010年法の下で投資信託としての資格を有している。

また、ファンドは、2010年法、勅令、ＣＳＳＦの通達に従っている。

ｂ．準拠法の内容

① 1915年８月10日法

1915年８月10日法は、契約型投資信託における管理会社、（2010年法により明確に適用除外されていない限り）ＳＩＣＡＶであると株式会社であるとを問わず会社型の投資信託会社、および会社型投資信託における買戻会社に対し適用される。

以下の要件は、株式会社の形態をとった場合についてのものであるが、ＳＩＣＡＶにもある程度適用される。

イ．会社設立の要件（1915年８月10日法第420条の１）

A．最低１名の株主が存在すること。

B．株式会社の資本金の最低額は30,000ユーロである。

ロ．定款の必要的記載事項（1915年８月10日法第420条の15）

定款には、以下の事項の記載が必要とされる。

A．発起人の氏名。

B．会社の形態および名称。

C．本店の所在地。

D．会社の目的。

E．払込資本および授権資本の額。

F．募集に際し払込まれた額。

G．払込資本および授権資本を構成する株式の種類の記載。

H．記名式または無記名式の株式の形態および転換権（もし存在すれば）に対する制限規定。

Ｉ．現物出資の内容、条件、出資者の氏名。

（注）1915年８月10日法に基づき、現物出資については、通常、会社設立証書または資本金増加証書と共に発行される特別監査報告書の中に記載されるものとする。

J．発起人に認められている権利または特典の内容およびその理由。

K．資本の一部を構成しない株式（もし存在すれば）に関する記載。

L．取締役および監査役の員数および任命方法に関する規約が法の効力を排除する場合、その規約およびかかる機関の権限の記載。

M．会社の存続期間。

N．会社が負担するすべての費用および報酬の見積または会社の設立に伴って負担すべき費用および報酬の見積。

ハ．募集の方法により設立される会社に対する追加要件（1915年８月10日法第420条の17）

会社が募集の方法によって設立される場合、以下の要件が適用される。

A．設立定款の草稿を公正証書の形式で作成し、これを草稿として公表すること。かかる証書に記載された者は、当該会社の発起人とみなされる。

B．応募申込書に、会社の正式な設立のための応募者の総会の３か月以内の招集を記載すること。

ニ．発起人および取締役の責任（1915年８月10日法第420条の19）

発起人および増資の場合における取締役は、これに反する定めがあったとしても、有効に引き受けられなかった部分または引き受けられた株式の25%に達しなかった部分の会社資本の払込みについて、すべての利害関係者に対し連帯して責任を負い、また会社が当該法令に記載されたいずれかの理由によって適法に設立されなかった結果として応募者が被る一切の損害について、応募者に対し連帯して責任を負う。

② 2010年法

2010年法は、指令2009／65／ＥＣの規定をルクセンブルグ国内法として制定し、また、ルクセンブルグの投資信託制度についての他の改正を盛り込んだものである。

イ．2010年法は、以下の５つのパートにより構成されている。

パートⅠ－　譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（以下「ＵＣＩＴＳ」という。）（以下「パートⅠ」という。）

パートⅡ－　その他の投資信託（以下「パートⅡ」という。）

パートⅢ－　外国投資信託（以下「パートⅢ」という。）

パートⅣ－　管理会社（以下「パートⅣ」という。）

パートⅤ－　譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託およびその他の投資信託に適用される一般規定（以下「パートⅤ」という。）

2010年法は、パートⅠが適用される「譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託」とパートⅡが適用される「その他の投資信託」を区分して取り扱っている。

ロ．2010年法のパートⅠに基づき譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（以下「パートⅠ　ＵＣＩＴＳ」という。）としての適格性を有し、ＥＵのいずれか一つの加盟国内に登録されているすべての投資信託は、ＥＵの他の加盟国において、かかる加盟国で欧州共同体指令が立法化されている範囲内で、その株式または受益証券を自由に販売することができる。

ハ．2010年法第２条２項は、同法第３条を前提条件として、パートⅠ　ＵＣＩＴＳとみなされる投資信託を、以下のように定義している。

Ａ．公衆から調達した投資元本を譲渡性のある証券および／または2010年法第41条１項に記載されるその他の流動性のある金融資産に投資し、かつリスク分散の原則に基づき運営することを唯一の目的とする投資信託。

Ｂ．投資信託証券が、所持人の請求に応じて、投資信託の資産から直接または間接に買戻される投資信託。投資信託証券の証券取引所での価格がその純資産価格と甚しい差異を生じることがないようにするためのＵＣＩＴＳの行為は、かかる買戻しに相当するとみなされる。

4【監督官庁の概要】

ファンドは、ＣＳＳＦの監督に服している。

監督の主な内容は、以下のとおりである。

① 登録の届出の受理

イ）ルクセンブルグに所在するすべての投資信託（即ち、契約型投資信託の管理会社または会社型投資信託の登記上の事務所がルクセンブルグに存在する場合）は、ＣＳＳＦの監督に服し、ＣＳＳＦに登録しなければならない。

ロ）譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（ＵＣＩＴＳ）で、ヨーロッパ共同体加盟国で設立され、かつ指令2009／65／ＥＣの要件に適合していることを設立国の監督官庁により証明されているものについては、かかる登録を必要としない。かかるＵＣＩＴＳは、ＣＳＳＦに事前通知し、かかるＵＣＩＴＳの本国の監督官庁による所定の書類を提出し、事務代行会社としてルクセンブルグの銀行を任命する場合、ルクセンブルグ国内において販売することができる。

ハ）外国法に準拠して設立または設定され、運営されている上記以外の投資信託は、ルクセンブルグにおいてまたはルクセンブルグから国外の公衆に対してその投資信託証券を販売するためには、ＣＳＳＦへの事前登録を要する。

当該投資信託が設立された国において、投資家の保護を保証するために当該国の法律により設けられた監督機関による恒久的監督に服している場合にのみかかる登録が可能である。

② 登録の拒絶または取消し

投資信託が適用ある法令、通達を遵守しない場合、独立の監査人を有しない場合またはその監査人が受益者に対する報告義務およびＣＳＳＦに対する開示義務を怠った場合には、登録が拒絶されまたは取消され得る。

また、投資信託の役員または投資信託もしくは管理会社の取締役がＣＳＳＦにより要求される専門的能力および信用についての十分な保証の証明をしない場合は、登録は拒絶され得る。更に、投資信託の機構または開示された情報が投資家保護のため十分な保証を有しない場合は、登録は拒絶され得る。

登録が拒絶または取消された場合、ルクセンブルグの投資信託の場合は地方裁判所の決定により解散および清算され得る。またルクセンブルグ以外の投資信託の場合は、上場廃止となり、かつ公衆に対しての販売が停止され得る。

③ 目論見書に対する査証の交付

ファンド証券の販売に際し使用される目論見書もしくは説明書等は、ＣＳＳＦに提出されなければならない。ＣＳＳＦは書類が適用ある法律、勅令、通達に従っていると認めた場合には、申込者に対し異議のないことを通知し、目論見書に査証を付してそれを証明する。

④ 財務状況、その他の情報に関する監督

投資信託の財務状況ならびに投資家およびＣＳＳＦに提出されたその他の情報の正確性を確保するため、投資信託は、独立の監査人の監査を受けなければならない。

監査人は財務状況その他に関する情報が不完全もしくは不正確であると判断した場合には、その旨をＣＳＳＦに直ちに報告する義務を負う。また監査人は、ＣＳＳＦが要求するすべての情報（投資信託の帳簿その他の記録を含む。）をＣＳＳＦに提出しなければならない。

5【その他】

ａ．定款の変更

ファンドの定款は、法律に規定された定足数および要件に従って、ファンドの投資主総会の特別決議により変更することができる。

ｂ．事業譲渡または事業譲受

① 合併

ルクセンブルグ規制当局（ＣＳＳＦ）の事前承認を条件に、ＵＣＩＴＳ同士の併合による合併が認められている。

併合による合併の結果、吸収されるＵＣＩＴＳは、その資産および債務を相手方のＵＣＩＴＳに拠出し、清算を行わずに解散される。

変動資本を有する会社型投資信託（以下「ＳＩＣＡＶ」という。）間で合併が行われる場合、2010年法の規定が適用され、1915年８月10日の法律（改正済）の規定は制限される。

ＳＩＣＡＶは、2010年法に基づき契約型投資信託（以下「ＦＣＰ」という。）および会社型投資信託との合併が可能である。

② 資産の譲渡

ＳＩＣＡＶの投資主またはＦＣＰの運用会社の決定に基づき、ＵＣＩＴＳは、その資産のすべてを別のＵＣＩＴＳに譲渡することができ、その後、空のＵＣＩＴＳが清算を行わずに解散される。

ＵＣＩＴＳは、特別な状況において、またＣＳＳＦおよび適用法により要求される手続に従い（例えば、サブ・ファンドの合併によるかまたは分離により）、その資産の一部を相手方のＵＣＩＴＳに譲渡することができる。

ｃ．出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

ｄ．訴訟事件その他の重要事項

訴訟事件その他ファンドに重要な影響を及ぼした事実および重要な影響を及ぼすことが予想される事実はない。

第２【手続等】

１【申込（販売）手続等】

①　海外における販売手続等

投資証券の取引は通常、当該サブ・ファンドの取引日であるいずれかの日に行われる。投資証券の申込み、買戻しおよび乗換えの注文は、当該取引日の正午12時（ルクセンブルグ時間）（以下「締切時間」という。）前までに名義書換事務代行会社によって受領されなければならない。当該注文は当該取引日に処理され、適用される価格は、当該取引日の午後に計算される。締切時間以後に名義書換代行会社または各地のインベスター・サービシング・チームによって受領された取引注文は、利用可能な翌取引日に取り扱われる。締切時間前に支払代行会社、取引銀行または潜在顧客に代わり取引を集約しているその他の法人より送達され、締切時間後に名義書換代行会社または各地のインベスター・サービシング・チームにより受領された取引注文は、ファンドの裁量で、締切時間前に受領されたものとみなすことができる。未決済資金によりなされた注文に適用される価格は、ファンドの裁量で、決済された資金の受領日の翌日の午後に算出される価格を適用することができる。購入の申込みおよび買戻しまたは乗換えの指示は、一度なされると、停止または延期の場合以外は、取消不能である。取消の請求は、締切時間前までに受領されなければならない。

名義書換事務代行会社または各地のインベスター・サービシング・チームに直接ではなく販売会社を通じてなされた注文は、異なる手続に従うことがあり、名義書換事務代行会社または各地のインベスター・サービシング・チームによる受理が遅れることがある。投資者は、いかなるサブ・ファンドにおいても、注文を行う前に販売会社に相談する必要がある。

投資主は、いずれかのサブ・ファンドまたは当該サブ・ファンドの投資戦略が、その投資戦略を実行し、適切な投資を見出し、またはその既存の投資対象を効率的に運用するため、その能力に影響を及ぼすと運用会社および／または投資顧問会社が判断する規模に達した場合、投資証券の購入制限を行うことが当該サブ・ファンドおよび／またはサブ・ファンドの投資主の利益となる場合（一例としてかかる場合を含むが、かかる場合に限られない。）、取締役会が一定のサブ・ファンドの投資証券の購入を制限（いずれかの当該サブ・ファンドおよび／または当該サブ・ファンドの投資戦略が「能力限界」となって、制限を行わない場合を含むが、かかる場合に限られない。）すると決定することがあることに留意すべきである。サブ・ファンドが自己の能力限界に達した場合、投資主はその旨を通知され、取締役会は、特定の期間または別途取締役会がその裁量において決定するまでの間、当該サブ・ファンドまたはいずれかの投資証券のクラスの一部または全部につき新規申込み（ただし、運用会社がその裁量において事前に同意する定期的な投資プログラムに基づく申込みを除く。）を受け入れないことを随時その裁量において決議することができる。その後買戻しまたは市場の動きの結果として当該サブ・ファンドが自己の能力限界を下回った場合（一例としてかかる場合を含むが、かかる場合に限られない。）、取締役会は、その絶対的裁量により、当該サブ・ファンドまたは投資証券のクラスの申込みの受付を一時的または恒久的に再開することができる。特定時点におけるサブ・ファンドの投資証券のこのような購入制限の有無に関する情報は、各地のインベスター・サービシング・チームから入手可能である。

非取引日

一例として、当該サブ・ファンドの組入証券の相当量が取引される市場が閉鎖される日のように、一部のサブ・ファンドにとって取引日ではない日がある。更に、該当市場が既に取引を終了している時間に締切時間となった場合においては、サブ・ファンドが当該日に行われたサブ・ファンドの投資証券からの投資または負の投資をもたらす市場において適切な行動が不可能となるよう、該当市場の閉鎖日の前日は、当該サブ・ファンドの非取引日とすることができる。随時サブ・ファンドの非取引日とされる営業日の一覧は、請求すれば運用会社から入手することができ、運用会社のウェブサイト（www.blackrock.com/uk/individual/education/library）のライブラリー・セクションにおいてもまた入手することができる。かかるリストは変更されることがある。

総論

確認書およびその他の書類は投資者のリスク負担で郵送される。

投資証券の価格

すべての価格は、当該取引日の取引注文の受領締切（すなわち前記の締切時間）後に決定される。複数の取引通貨が利用されているサブ・ファンドの場合で、投資者が取引の際、通貨を特定しなかった場合は、当該サブ・ファンドの基準通貨が利用される。

投資証券の前取引日の価格は、営業時間中に各地のインベスター・サービシング・チームおよびブラックロックのウェブサイトから入手できる。投資証券の前取引日の価格はまた、適用ある法律の下で要求される当該国において発表され、取締役会の裁量により世界中の多数の新聞または電子媒体で公告される。ファンドは、価格の公告の誤記または遅延もしくは価格の非公告について責任を負わない。全投資証券の過去の取引価格は、ファンド会計会社または各地のインベスター・サービシング・チームにおいて入手可能である。

投資主が特定の価格により投資証券を申込みまたは買い戻す場合、１口当たりの適用純資産価格によって特定金額を除すことにより投資証券口数が計算される（小数第４位まで四捨五入されることがある。）。当該四捨五入は、サブ・ファンドまたは投資主に利益となることがある。取引のための１口当たり純資産価格の確認は、当該投資主の契約証書に記載される。

クラスＡ投資証券、クラスＡＩ投資証券、クラスＤ投資証券、クラスＤＤ投資証券、クラスＥ投資証券、クラスＩ投資証券、クラスＪ投資証券、クラスＳ投資証券、クラスＳＩ投資証券、クラスＳＲ投資証券、クラスＸ投資証券、クラスＺ投資証券およびクラスＺＩ投資証券

クラスA投資証券、クラスＡＩ投資証券、クラスD投資証券、クラスＤＤ投資証券、クラスE投資証券、クラスＩ投資証券、クラスＪ投資証券、クラスＳ投資証券、クラスＳＩ投資証券、クラスＳＲ投資証券、クラスX投資証券、クラスZ投資証券およびクラスＺＩ投資証券は、通常その純資産価格で取得または買い戻される。価格は、適宜、(ⅰ)当初手数料、(ⅱ)販売手数料および(ⅲ)限られた状況で、財務手数料および取引コストを反映するための調整を含むことがある。

クラスＢ投資証券およびクラスＣ投資証券

クラスＢ投資証券およびクラスＣ投資証券は通常その純資産価格で取得または買い戻される。取得または買戻しにおける価格にはいかなる手数料も加算されずまた含まれない。ただし、リザーブ・ファンド投資証券は例外で、適用ある場合、ＣＤＳＣが償還金から控除される。価格は、適宜、(ⅰ)販売手数料、および(ⅱ)限られた状況で、財務手数料および取引コストを反映するための調整を含む。

クラスＣ投資証券の買戻しに際し、(ⅰ）買戻しに係る取引日における投資証券の買戻価格、または(ⅱ）買い戻される投資証券の当初購入時に当該投資主が支払った価格、もしくは乗換えもしくは交換元の投資証券のために当該投資主が支払った価格のいずれか低い方に対して関連するＣＤＳＣ料率が課される。いずれの場合も、買い戻される投資証券の取引通貨で計算される。

クラスＢ投資証券の買戻しに際し、買戻しに係る取引日における投資証券の買戻価格に対して関連するＣＤＳＣ料率が、買い戻される投資証券の取引通貨で計算され、課される。

(ⅰ）分配金の再投資に由来するクラスＣ投資証券、または(ⅱ）リザーブ・ファンドにおけるクラスＣ投資証券（ただし、リザーブ・ファンド以外の投資証券から乗り換えたものでないもの）の買戻しにおいては、ＣＤＳＣは課されない。

ＣＤＳＣは、「関連保有期間」を参照して課される。関連保有期間とは、(ⅰ）買い戻される投資証券、および(ⅱ）乗換えまたは交換の結果として生じた投資証券の場合には、乗換えまたは交換元の投資証券がサブ・ファンド（リザーブ・ファンドまたはその他の交換可能なマネー・マーケット・ファンドを除く。）において保有された期間の合計である。

買い戻される投資証券が、より多数のクラスＣ投資証券の保有持分の一部のみである場合、分配金の再投資によって取得された投資証券が最初に買い戻され、また異なる時期に取得されたクラスＣ投資証券が含まれる場合には、最初に取得された投資証券が最初に買い戻されたものとみなす（したがって、可能な限り最低のＣＤＳＣ料率が適用される。）。

買い戻される投資証券が当初購入された投資証券（またはそれらの乗換えもしくは交換元の類似の投資証券）と異なる取引通貨を有する場合は、ＣＤＳＣの算定の目的上、後者において支払われた価格を買戻しに係る取引日における直物為替相場で換算する。

ＣＤＳＣは、関連する販売会社の裁量によって、またはクラスＣ投資証券の購入後に米国人となり、その結果として投資証券の買戻しを義務付けられる投資主について、放棄または減額することができる（後記「その他の保有の制限」を参照のこと。）。

申込み

当初投資証券申込みは、名義書換事務代行会社または各地のインベスター・サービシング・チームに対しなされなくてはならない。特定の販売会社は、投資主に、特定の販売会社を通じて名義書換事務代行会社または各地のインベスター・サービシング・チームに対して進んで、申込みのための指示書を提出させることができる。すべての投資証券の当初申込みは、申込用紙を記入完成させ、名義書換事務代行会社宛にファックスで、または各地のインベスター・サービシング・チーム宛に電子メールで送信した後、原本を郵送にて返送しなければならない。申込用紙の原本および要求される反マネー・ロンダリング関連のすべての書類を提出しない場合、取引の完結を遅延させ、結果的に該当する投資証券の爾後の取引に影響する。投資証券の継続申込みは、ストレート・スルー・プロセス（ＳＴＰ）を通じた電子的手法またはファックス（追って原本を郵送）で行われることもあり、運用会社は、その単独裁量により、その他の電子的通信手法により提出された個別の取引注文を受諾することができる。申込みの際投資証券のクラスを特定しない投資者はクラスA無分配投資証券を希望したものとみなされる。

すべての申込用紙およびその他の取引注文書は、投資者が取引を希望する投資証券クラスの国際証券識別番号（ＩＳＩＮ）等の投資証券クラス特有の情報を含む（がこれに限られない）すべての要求される情報を記載しなければな

らない。投資者が引用するＩＳＩＮがかかる注文書に関して投資者が提供するその他の投資証券クラス特有の情報と異なる場合、引用されたＩＳＩＮが決定的となるものとし、運用会社および名義書換事務代行会社は、引用されたＩＳＩＮのみを考慮して適宜注文書を処理することができる。

記名投資証券の申込みは、特定の価格をもつ投資証券に対してなされ、端数証券は適当な場合発行される。大券については端数証券が発行されない。

ある投資証券申込みを拒絶または部分的にのみ受領する権利が留保されている。更に、サブ・ファンドの投資証券の全クラスに対する注文総額が、一定額（関連サブ・ファンドの適正額は、５％と取締役により決定されている。）を超えている場合、および当該取引日の注文により、既存の投資主の利益に重大な影響があると取締役が考える場合、一部のまたはすべてのサブ・ファンドの投資証券の発行は翌取引日まで繰り延べられ、または停止されることがある。当該手続は、投資主により、申込注文が延期されないこともあれば、申込注文が特定の取引日に繰り延べられることもある。繰り延べられた投資証券の申込みは、それ以後の申込みに対して優先的に取り扱われる。

投資者は投資しようとするクラス投資証券の投資基準（最低当初投資額および特定の投資家タイプ）を充足しなければならない。投資者が投資基準を充足しないクラス投資証券の投資証券を購入する場合、取締役会は投資者の保有証券を買い戻す権利を留保する。かかる場合、取締役会はその対応について投資者に対し事前通知を行う義務を負わない。取締役会は更に、投資基準を充足しない投資者と事前協議を行いかつ当該投資者の承認を得た上で、投資者を関連するサブ・ファンドにおけるより適切なクラス（利用可能な場合）に乗り換えさせる旨決定することができる。ただし、投資主がクラスＸ投資証券を保有しているがブラックロック・グループの関連する会社と別途契約を締結していない場合、取締役会は、30暦日以上の事前通知を行った上で、投資主と事前に協議を行わず、またはその承認を得ることなく、当該投資主をクラスＸから関連するサブ・ファンドにおけるクラスＸ以外のクラス投資証券に乗り換えさせる権利を留保する。

データ保護

潜在的投資者および投資者は、申込用紙に規定されたファンドおよび運用会社のプライバシーに関する通知（以下「プライバシー通知」という。）について説明を受ける。

プライバシー通知は、とりわけ、ファンドおよび運用会社が、ファンドに投資しまたはファンドへの投資を申し込む個人に関する個人データ、ならびに機関投資家の取締役、役員、従業員および最終的な受益的所有者に関する個人データを処理する方法について説明している。

プライバシー通知は、随時更新されることがある。プライバシー通知の最新版は、ウェブサイト（www.blackrock.com）にて入手可能である。

個人データの収集、使用、開示、譲渡もしくは処理、またはプライバシー通知に定める個人データに関する権利の行使について、より詳細な情報を希望する場合には、以下の宛先に質問および請求を送付されたい。

ＥＣ２Ｎ　２ＤＬ、ロンドン、スログモートン・アベニュー12番
ブラックロック　データ保護責任者宛

決済

すべての投資証券について、銀行手数料を除いた清算資金による決済は、通常の決済日が通貨決済についての公休日である旨取引報告書に記載のない限り、当該取引日の３営業日以内に行われる。

適時の決済がなされなかった場合（または完成された申込用紙が当初申込みに対して受領されなかった場合）、当該投資証券の割当は取消され、申込者は当該販売会社および／またはファンドに対して補償を要求されることもある。

現金または小切手による支払は、受け付けられない。

決済は通常当該ファンドの取引通貨でなされるか、または当該ファンドに複数の取引通貨がある場合には投資者によって特定された１種類の通貨でなされる。投資者は事前の名義書換事務代行会社または各地のインベスター・サービシング・チームとの調整によって、名義書換事務代行会社に主要な自由に転換できる通貨を定め、名義書換事務代行会社は必要な為替取引を調整する。いかなる当該為替取引も投資者のリスクと費用負担で、実施される。

運用会社は、その裁量により、常に当初最低申込金額および追加申込金額に従って、現物または一部現金と現物で、申込みを受諾することができ、また、かかる現物申込み額（いずれの手数料および費用控除後）は、投資証券の申込金額と同額となる。かかる証券は、当該取引日に評価され、ルクセンブルグ法に従って、監査人の特別報告書の対象となる。

決済の不履行

投資証券の申込者が、所定の期日までに支払を行わないかまたは申込用紙を提出しない場合、取締役会は、ファンドの定款に基づき、割当てを取り消すか、または（該当する場合）投資証券を買い戻すことができる。支払が行われていない場合または申込用紙が提出されていない場合、買戻しまたは乗換えの指示を拒否し、または撤回されたものとして取り扱うことができる。更に、取引に関して要求されるすべての書類がファンドに提供されるまで、乗換えの指示があっても取引は実行されず、また買戻代金の支払は行われない。申込者は、期日までに申込んだ投資証券に関

する支払を行わず、または要求された書類を提出しないことから直接的または間接的に発生する損失、コストまたは費用を、ファンドまたは主販売会社に対して補償するよう要求されることがある。

上記に基づき申込者が補償を行うべき損失を計算するにあたり、適切な場合、投資証券の取引日から当該取引の取消しまたは投資証券の買戻しまでの価格変動、および申込者に対して請求するためにファンドまたは（該当する場合）主販売会社が負担した費用を考慮するものとする。

主販売会社は、申込者の決裁の遅滞によるファンドの損失を回避するために必要な手続をとるため（定款に規定されているように）その裁量を行使することを同意している。投資証券に関する決済が適時に行われない場合、主販売会社は、常にファンドが自ら行うことができるのと同程度まで、投資証券の所有権を承継し、その結果発生する変更をファンドの投資主名簿に反映し、関連する取引の完了を遅延し、投資証券を買い戻し、申込者に補償を請求し、および／または適用ある補償義務を強制させるための手続を採るために、ファンドに指示を行う権利を有するものとする。

ファンドは、投資証券の申込代金が期日より早く支払われることおよび買戻代金の決済が遅延することにより生じる利息収益を、申込代金の支払遅延による損失からファンドを保護するためのアレンジメントにより主販売会社が負担することとなる利息債務と相殺することができる旨を保管銀行に指示している。主販売会社は、顧客の現金口座に預金される残高に発生する利息を取得する。主販売会社は、投資主に対して個別の取引に関する金銭に生じる利息を支払わない。

最低申込み

当初申込みの最低額は、クラスＡ投資証券、クラスＢ投資証券、クラスＣ投資証券、クラスＣＩ投資証券、クラスＥ投資証券およびクラスＥＩ投資証券につき現在5,000米ドル、クラスＡＩ投資証券につき２万5,000米ドル、クラスＤ投資証券につき10万米ドル、クラスＤＤ投資証券につき100万米ドル、クラスＩ投資証券、クラスＪ投資証券、クラスＸ投資証券およびクラスＺ投資証券につき1,000万米ドル、クラスＺＩ投資証券につき2,500万米ドル、クラスＳ投資証券につき5,000万米ドル、クラスＳＲ投資証券につき２億5,000万米ドル、ならびにクラスＳＩ投資証券につき10億米ドルである。いずれの場合においても、最低申込額は関連する取引通貨の相当額によっても受理される。あるサブ・ファンドのあらゆるクラスの投資証券について既に保有している投資証券の追加購入の最低単位は、1,000米ドルまたは当該取引通貨でおおよそ1,000米ドル相当額である。これらの最低単位は、特定の場合もしくは販売会社に応じてまたは一般的に修正されることがある。現在の最低単位の詳細は各地のインベスター・サービシング・チームから入手可能である。

主販売会社による取引

主販売会社は、本人として投資証券を取得および保有することができ、かつ、自らの単独裁量により、かかる投資証券の購入、買戻しまたは乗換えに関する申込みまたは請求の一部または全部を、申込者に対する投資証券の売却および／または申込者からの投資証券の購入（場合による。）により、充足することができる（ただし、申込者がかかる取引に同意している場合に限る。）。投資主は、名義書換事務代行会社または各地のインベスター・サービシング・チームに反対の意向を明示的に知らせた場合を除き、主販売会社と取引を行うことに同意したものとみなされる。かかる取引は、ファンドによる同等の投資証券の発行、買戻しまたは乗換え（場合による。）の場合に適用されたであろう価格および決済の条件と同様の条件に基づき実行される。主販売会社は、かかる取引から生じる利益を保持する権利を有する。

適用ある法律および規則の遵守

投資証券の購入申込みを希望する投資者は、マネー・ロンダリング目的の金融セクターの利用の防止に関する適用あるルクセンブルグの規則、および、とりわけ、ＣＳＳＦ通達13／556（随時、修正、改正または補完済）に従い、また、適用ある国際的な金融制裁に関連していずれかの規制当局、政府または他の公的機関により公表されるスクリーニング義務を遵守するため、名義書換事務代行会社、運用会社および／または保管銀行に対して、投資者の身元確認のために名義書換事務代行会社、運用会社および／または保管銀行が合理的に要求するすべての必要情報を提出しなければならない。情報を提出しない場合には、運用会社は申込注文を拒否することがある。

更に、他の関連する反マネー・ロンダリング法、米国外国資産管理局、欧州連合および国際連合の管理する制裁を含む、適用ある国際的な金融制裁に関する義務、税法および規制上の要件を含むが、これらに限られないその他の適用ある法律および規則の結果、投資者は、既存の投資者であっても、一定の状況において、随時要求される法律および規則に従って、身元確認のための追加書類またはその他の関連する情報を提出するよう要求されることがある。投資者が提出した情報は、これらの要求を遵守する目的でのみ利用され、すべての書類の原本は、当該投資者に適切に返却される。名義書換事務代行会社、運用会社および／または保管銀行が要求された書類または追加情報を受領するまで、その後の買戻請求が拒否される可能性やこれらの処理に遅れが生じることがあり、運用会社は、すべての場合において、要求された書類または追加情報を受領するまで買戻代金の支出を留保する権利を有する。

名義書換事務代行会社は、常に、マネー・ロンダリング防止に関する適用ある法律、規則および規制により課される義務、ならびに、とりわけ、マネー・ロンダリングおよびテロリストのための資金調達の防止に関する2004年11月

12日法および2013年１月16日ＣＳＳＦ通達13／556（随時修正、改正または補足済）を遵守するものとする。名義書換事務代行会社は更に、適用可能な範囲で、自らおよび自らの代理人が上記の約束事項を遵守することを確保するための手続を採用するものとする。更に、名義書換事務代行会社は、送金された現金の源泉を確認する法律上の責任を負っている。ただし、当該義務は、常に名義書換事務代行会社の責任および支配下において、ルクゼンブルグ法で要求されるものと同じ身元確認手続を行うことが要求されている投資専門家および金融機関に委託することができる。ファンドのために行為する保管銀行と同様、名義書換事務代行会社は、常に、投資主としての投資者の承認に関連する追加書類を要求することができる。

過度取引方針

過度取引行為は、すべての投資主の利益に影響を与えることがあるため、サブ・ファンドは、過度取引行為に繋がる投資を認めることはない。過度取引には、一定のタイミングに沿っているようみなされる、または過度の流動性もしくは巨額取引の特徴を有する個人または個々人のグループによる証券取引を含む。

しかしながら、投資者は、資産配分を目的とする特定の投資家、またはサブ・ファンド間の資産の定期的再配分を必要とする仕組み商品のプロバイダーによって活用されることがあることに注意しなければならない。かかる行為が過度に流動的または一定のタイミングに沿っているとみなされないと取締役会が判断する場合、当該行為は通常、過度取引として扱われることはない。

取締役会の裁量による販売または乗換えを拒否する取締役会の一般的権限と共に、過度取引に対する投資主の利益保護が確保されるよう、本書の他の項にも同様の取締役会の権限が存在する。これらには以下が含まれる。

・適正値での価格付け
・価格調整
・正金買戻し、および
・乗換え手数料

更に過度取引について疑義がある場合、サブ・ファンドは、

・個人または個々人のグループが、過度取引に関係しているか否かを確認する目的で、共有または共通支配下にある投資証券を併合することがある。したがって、取締役会は、過度取引者と考え得る投資者から投資証券の乗換えおよび／または販売に対するいかなる申入れをも拒む権利を留保する。
・評価時点のサブ・ファンド投資の適正価値をより正確に反映するため、投資証券１口当たりの純資産価格を調整することがある。これは、原証券の市場価格における値動きが、適正価格評価によりすべての投資主の利益に合致すると取締役会が判断する場合にのみ行われる。
・取締役会の合理的判断に従って、取締役会が過度取引を疑う投資主に対して、買戻し手続において２％を上限とする買戻し手数料を徴収することがある。当該手数料は、サブ・ファンドの利益になり、かかる手数料が請求されるような場合には、取引報告書において通知される。

その他の保有の制限

取締役会は、ある者による投資証券の取得もしくは保有によって、かかる者もしくはファンドによるいずれかの国、政府もしくは規制当局の法律もしくは規制に対する違反状態を発生させることとなる場合、またはかかる者がＥＵおよび／もしくは米国の制裁リストに列挙された者、もしくはＥＵおよび／もしくは米国の制裁リストに列挙された国および領域に居住し、もしくは設立された者である場合、またはかかる者による投資証券の取得もしくは保有によって、ファンドに関する税務上もしくはその他の金銭上不利な効果（いずれかの国、政府または規制当局の証券、投資その他の法律または規制に基づく登録義務を含む。）を発生させる可能性がある場合に、かかる者により投資証券が取得もしくは保有され、またはかかる者のために投資証券が取得もしくは保有されないようにするために必要と思料する場合、投資証券またはクラス投資証券（ただし、必ずしも同一のクラス内のすべての投資証券が対象となるとは限らない。）に係る制限（譲渡の制限および／または投資証券が記名式のみにて発行されるという要件を含む。）を課し、または緩和することができる。これに関し、取締役会は、投資主がその保有する投資証券の実質的所有者であることを確認するために必要と考える情報を提供するよう投資主に要求することができる。前記に加え、取締役会は、ファンドおよび／またはその投資主の利益になる場合（ファンドまたはサブ・ファンドの規模が大きくなり、適切な投資対象を探すのが困難になった場合を含む。）、投資証券の発行を制限するよう決定することができる。取締役は、裁量により、かかる制限を撤廃することができる。

いずれかの国、政府もしくは規制当局の法律もしくは規制に違反する状態、またはその他本書において言及される状態で、ある者により投資証券が直接的または実質的に保有されていることが判明した場合、取締役会は、当該投資証券の買戻しを要求し、投資証券の発行および投資証券の譲渡の登録を拒否し、または投資証券の保有が禁止された投資主のファンドの投資主総会における議決権を停止することができる。

取締役会は、米国人による投資証券の保有は認められないと決議し、「米国人」とは、米国居住者またはその他随時改正される1933年米国証券取引法に基づくレギュレーションＳに規定され、また取締役会の決定により補足された者を意味するものと決議した。

現在米国外に居住する投資主が米国居住者になった（その結果として米国人の定義に該当することとなった）場合、当該投資主は、自らの投資証券の買戻しを義務付けられる。

投資証券の譲渡

販売会社や他の仲介業者を通じていずれかのクラスの投資証券を保有する投資主は、保有する投資証券を他の販売会社または主販売会社と契約を締結している仲介業者に譲渡するよう要求できる。かかる方法でクラスB投資証券およびクラスC投資証券を譲渡する場合には、投資者の既存の販売会社または仲介業者に未払いのＣＤＳＣを支払わなければならない。

② 日本における販売手続等

日本において１億以上の金額のサブ・ファンド証券の募集を行うためには有価証券届出書の提出が必要とされる。有価証券届出書が提出された場合、同書第一部 証券情報、(8)申込期間に記載される期間中、評価日でかつ日本における証券会社の営業日に同書第一部 証券情報に従ってサブ・ファンド証券の募集が行われる。本書の日付現在、サブ・ファンド証券は、日本国内において販売されていない。

なお、日本証券業協会の協会員である日本の販売取扱会社は、ファンドの純資産が1億円未満となる等、同協会の定める外国証券の取引に関する規則中の「外国投資証券の選別基準」に投資証券が適合しなくなったときは、投資証券の日本における販売を行うことができない。

２【買戻し手続等】

① 海外における買戻し手続等

記名投資証券の買戻しの指示は、通常、承認されたストレート・スルー・プロセス（ＳＴＰ）事業者を通じて電子的手法で行われる。当該手法が使用できない場合は、名義書換事務代行会社宛のファックス（追って原本を郵送）で行うことができ、また、運用会社は、その単独裁量により、その他の電子的通信手法により提出された個別の取引注文を受諾することができる。ファックスによる指示を行った場合には、同日の締切時刻までに、各地のインベスター・サービシング・チームに電子メールまたは電話により都度連絡し、名義書換事務代行会社がファックスによる当該指示を受領したことを確認しなければならない。特定の販売会社は、投資主が、当該販売会社を通じて名義書換事務代行会社に対する買戻しのための指示書を提出することを許容することができる。指示書は、原本を名義書換事務代行会社に提出することもでき、また、ファックス（追って各地のインベスター・サービシング・チームへの電話または電子メールにより確認）（特定の銀行口座への買戻代金の支払の指示を含む包括的な放棄およびファックス免責事項について同意された場合を除く。）により提出することもできる。原本による確認の不履行は、取引の決済を遅延することもある。買戻請求は、投資主の名前および住所、サブ・ファンド名、クラス（分配型投資証券または無分配型投資証券のいずれであるかを含む。）ならびに買い戻される投資証券の価額または口数、完全な決済指示を含まねばならず、名義書換事務代行会社に提出された最新の署名権者一覧（ＡＳＬ）に従った署名が必要である。買戻請求者の口座残高額または保有投資証券数を上回る現金額または投資証券口数に対して買戻請求が行われる場合、当該請求は、自動的に当該請求者の口座にある全投資証券の買戻注文として取り扱われる。

後記「第３ 管理及び運営 １ 資産管理等の概要 （１）資産の評価 ② １口当たり純資産価格の計算の停止」に記載の通り、買戻しは停止または延期されることがある。

決済

買戻代金は通常当該取引通貨で、当該取引日の３営業日以内に送金される。ただし、すべての場合、当該書類（上記および適用あるマネー・ロンダリング防止または国際的金融制裁に関する情報に記載のとおり）が受領されることを条件とする。名義書換事務代行会社または各地のインベスター・サービシング・チームへの書面による請求があれば、名義書換事務代行会社により当該取引通貨で購入できるその他の通貨で支払がなされることもある。当該為替取引は投資主の費用により有効となる。

単独の投資主に対する50万米ドルを超える買戻代金の支払は、通常の決済日から７営業日を上限に延期することができる。買戻代金は、有価証券の現物により支払うことができる。マネー・ロンダリング防止義務、テロ資金対策および国際的な制裁の遵守に関連する懸念の結果、または詐欺防止に関連して、買戻代金の支払が留保されることがある。ファンドは、為替管理上の規制もしくはファンドの資産の相当部分が投資される市場における類似の規制により制約される場合において、またはファンドの流動性が買戻請求に応じるのに十分ではない例外的な状況において、買戻代金の支払期間を投資対象の売却代金の送金に必要な期間（ただし、８営業日を超過しないものとする。）延長する権利を有する。

投資証券の買戻代金の支払は、投資主の費用での投資主の銀行口座への電信送金で行われる。ＥＵに銀行口座を有する投資者は、所有口座のＩＢＡＮ（国際銀行口座番号）およびＢＩＣ（金融機関識別コード）を提供しなければならない。

取締役会は、投資主の事前の同意を条件とし、かつ最低取引額および最低保有額に従ったうえで、買い戻される投資証券の価格（クラスB投資証券およびクラスC投資証券の場合には、該当するＣＤＳＣを差し引く。）に等しい価

額（後記「第３　管理及び運営　１　資産管理等の概要　（１）資産の評価　①　１口当たり純資産価格の決定　純資産価額および価格決定」において言及される方法で計算される。）の関連するサブ・ファンドのポートフォリオから投資対象を投資者に割り当てることによって、現物で買戻代金を支払うことができる。かかる場合に譲渡される資産の性質および種類は、衡平法に基づき、同じクラスの投資証券の他の保有者の利益を害することなく決定され、当該取引日に評価される。ルクセンブルグの法律に従い、かかる評価は、監査人の特別報告の対象となることがある。現物による申込みおよび買戻しは、対象の資産によっては取引税が課されることがある。現物買戻しの場合、これらの税金は投資者が負担する。投資者は、自らの保有する投資証券のこのような方法による買戻しに関し、自らの市民権のある国または居住地もしくは所在地とする国の法律に基づく税務上の影響について承知しておくべきであり、適宜専門家に相談すべきである。投資者は、課税の水準および基準ならびに課税からの免除は変更され得ることに留意すべきである。

現物による申込みおよび買戻しは、常に可能である、実務上可能である、または費用効率が高いわけではなく、また既存の投資主に悪影響を及ぼすことがある。運用会社は、現物による申込みおよび買戻しの要求を拒絶する独自の裁量権を有する。

最低取引・保有額

ファンドは、1,000米ドル未満もしくは関連ある取引通貨の適切な相当額未満の価額を有する、関連あるクラス投資証券の保有額の一部に関して買戻しが指示される場合、または買戻しにより当該保有額が、5,000米ドル未満（当初申込金額が保有されているため継続的最低保有額の定めのないクラスＤ投資証券、クラスＤＤ投資証券、クラスＩ投資証券、クラスＪ投資証券、クラスＳ投資証券、クラスＳＩ投資証券、クラスＳＲ投資証券、クラスＸ投資証券、クラスＺ投資証券およびクラスＺＩ投資証券を除く。）になるような場合、買戻指示に従うことを拒否することができる。これらの最低金額は、特定の場合もしくは特定の販売会社について、または一般に変更することがある。上記の現行最低金額の変更の詳細は、各地のインベスター・サービシング・チームから入手することができる。

解約、乗換えまたは譲渡の結果、投資証券の少額残高（５米ドルまたは同通貨相当額以下の額を意味する。）を投資主が有する場合、運用会社は、絶対的裁量によりかかる少額残高を現金化し、運用会社により選択されるルクセンブルグまたは連合王国の公認慈善団体にその手取金を寄附する。

ファンドは、投資証券の申込みを受理する義務を負わず、また、ある取引日におけるサブ・ファンドのすべてのクラスの投資証券に関する買戻請求の総額が、サブ・ファンドの概算価額に対する一定の割合（現在は10%に設定されている。）を超過する場合、ファンドは、当該サブ・ファンドの投資証券の買戻しの指示を延期する権利を有する。また、ファンドは、取締役会が当該サブ・ファンドのクラス投資証券の保有者の利益に悪影響を及ぼすと判断する例外的な状況において、買戻しを延期することができる。いずれの場合も、取締役会は、ファンドが可能な限り速やかに関係するサブ・ファンドの資産の必要な換金を行うまで、またはかかる例外的な状況が終息するまで、買戻しの全部または一部の延期を宣言することができる。かかる延期された買戻しは、按分計算によりその後の請求に優先して処理される。

強制買戻し

ファンドの純資産価額が１億米ドル（またはその相当額）を下回った場合はいつでも、すべての保有者に通知することによって、それまでに買い戻されていないすべての投資証券を買い戻すことができる。類似の権限として、サブ・ファンドのあるクラスに関連する純資産価額が5,000万米ドル（もしくはその相当額）を下回った場合、または前記「１　申込（販売）手続等　①　海外における販売手続等　その他の保有の制限」および後記「第３　管理及び運営　１　資産管理等の概要　（５）その他　(b) 解散または償還条件」に記載される状況においても、当該クラスの投資証券を買い戻すことができる。

②　日本における買戻し手続等

日本における投資主は、ルクセンブルグの銀行営業日でもある日本における営業日に販売取扱会社にファンド証券の買戻しを請求することができる。買戻し代金は外国証券取引口座約款に定める方法により買戻手数料なしで支払われる。

ファンド証券の１口当たりの買戻し価格は、ファンドが買戻請求を受領した日またはその直後の評価日に決定される純資産価格とする。買戻し代金の支払は、外国証券取引口座約款の定めるところに従って販売取扱会社を通じて円貨で行われるか、または販売取扱会社が応じ得る場合外貨で行われるものとする。ファンド投資証券の買戻しは１口以上を単位とする。

合計価額がサブ・ファンドの概算資産額の10%に相当するファンド証券に対する買戻し注文が１取引日に生じた場合、サブ・ファンドは、ファンド証券について当該取引日に買戻しを行わないことができる。

上記「①　海外における買戻し手続等」の記載は、日本における買戻し手続等についても適用されることがある。

３【乗換え手続等】

①　海外市場における乗換え

前記「第一部　ファンド情報　第１　ファンドの状況　１　外国投資法人の概況　（２）外国投資法人の目的及び基本的性格　ｂ．外国投資法人の特色」に記載のとおり、定款は、取締役会が新たなクラスの投資証券を発行する際に、その決定する乗換えの権利を付することを認めている。すべての乗換えの基準は、関係する二つのサブ・ファンドの関連するクラスそれぞれの投資証券１口当たり純資産価格に関連している。

取締役会は、投資主が自己の既存の投資証券の乗換え先として希望するクラスの投資証券の口数を、(a) 投資証券１口当たり純資産価格を参照して計算される乗換え元の投資証券の口数の価額を、(b) 新たなクラスの投資証券１口当たり純資産価格で除することによって計算することを決定した。この計算は、乗換手数料（後記を参照のこと。）またはクラスＡ投資証券、クラスＤ投資証券、クラスＤＤ投資証券もしくはクラスＥ投資証券の後払いの申込手数料（後記を参照のこと。）を含めることにより必要に応じて調整される。後払いの申込手数料が支払われる場合には、乗換手数料は課されない。該当する場合には、二つのサブ・ファンドの投資証券の関連する取引通貨間の該当する為替レートが計算に適用される。

上記の計算に使用される１口当たり純資産価格には、後記「第３　管理及び運営　１　資産管理等の概要　（１）資産の評価　①　１口当たり純資産価格の決定　純資産価額および価格決定」に記載される関連するサブ・ファンドの純資産価格の調整が反映されることがある。

後記「サブ・ファンド間および投資証券クラス間の乗換え」に記載された制限に従うこと、ならびに投資主および／または保有者（場合による。）が前記「第一部　ファンド情報　第１　ファンドの状況　１　外国投資法人の概況　（２）外国投資法人の目的及び基本的性格　ｂ．外国投資法人の特色」に記載の各投資証券の特定の適格要件を満たすことを条件に、同一のサブ・ファンドの異なる投資証券のクラス間または異なるサブ・ファンド間における乗換えが認められる。

一部の販売会社は、自らを通じて取得された投資証券の各乗換えに際し、手数料を課すことができる。当該手数料は乗換え時に控除され、当該販売会社に支払われる。同一の投資証券クラスの二つのサブ・ファンド間の乗換えは通常無料であるが、過度に頻繁な乗換えが行われた場合には、運用会社は、自らの裁量により（事前に通知することなく）、支払われた金額の２％を上限とする追加の乗換手数料を請求することができる。当該手数料は乗換え時に控除され、関連する販売会社または主販売会社（該当する場合）に支払われる。

当該リザーブ・ファンドまたはその他のリザーブ・ファンドに対する直接投資に由来するクラスＡ投資証券、クラスＡＩ投資証券、クラスＤ投資証券、クラスＤＤ投資証券またはクラスＥ投資証券（以下「直接投資証券」という。）を、リザーブ・ファンドではないサブ・ファンドのクラスＡ投資証券、クラスＡＩ投資証券、クラスＤ投資証券、クラスＤＤ投資証券またはクラスＥ投資証券に最初に乗換える場合、新たなクラスＡ投資証券、クラスＡＩ投資証券、クラスＤ投資証券もしくはクラスＤＤ投資証券の価格の５％または新たなクラスＥ投資証券（該当する場合）の価格の３％を上限とする後払いの申込手数料を運用会社に支払うことがある。リザーブ・ファンドの保有分が直接投資証券とリザーブ・ファンド以外のサブ・ファンドの投資証券からの乗換えにより取得した投資証券（以下「普通投資証券」という。）の両方を含む場合、保有分の一部の乗換えは、最初に直接投資証券の乗換えとして処理された後に、普通投資証券の乗換えとして処理される。

取締役会は、一般的に、または特定の状況のいずれにおいても、これらの要件を放棄または変更し、また、自らが適切であると考える場合は自らの方針を変更する権利を留保する。

サブ・ファンド間および投資証券クラス間の乗換え

投資主は様々なサブ・ファンドの同じクラス投資証券間で自らが保有する投資証券の乗換えを請求することができ、それにより市況の変化を反映して自己のポートフォリオのバランスを変更することができる。

投資主はまた、サブ・ファンドのあるクラス投資証券から同じサブ・ファンドまたは異なるサブ・ファンドの別のクラス投資証券、または同じクラスの分配投資証券および無分配投資証券の間、または同じクラスのヘッジ投資証券クラスおよびヘッジなし投資証券の間（適用ある場合）の乗換えも請求することができる。

更に、投資者は、ある通貨の英国報告ファンドの投資証券のクラスと同一通貨の非英国報告ファンドの投資証券の分配型の投資証券の同等のクラス間において、乗換えを行うことができる。投資者は、英国報告ファンドのステータスを有する投資証券クラスと英国報告ファンドのステータスを有しない投資証券クラス間の乗換えは、投資主を、ファンドの自らの持分の最終的な処分の際に「オフショア・インカム・ゲイン」にさらすことがあることに留意すべきである。かかる場合、投資対象の処分によって投資者が実現したキャピタル・ゲイン（英国報告ファンド投資証券クラスを保有した期間に関連して発生したキャピタル・ゲインを含む。）は、適切な所得税率で所得としての税金を課されることがある。投資者は、この点について、自らの専門家に税務上の助言を求めるべきである。

投資者は、異なるサブ・ファンドの投資証券間の乗換えが、即時の課税対象事由を発生させることがあることに留意すべきである。

税法は国ごとに大きく異なるため、投資主は、自らの個別の状況における乗換えの税務上の影響について自らの税務アドバイザーに相談すべきである。

投資者は、所有している投資証券の全部または一部の乗換えを請求することができるが、乗り換えられるクラス投資証券への投資に適用される条件を充足することを要する。当該条件には、以下を含むが、これらに限られない。

・最低投資の要件を充足すること。
・投資者が、特定の投資証券クラスに投資するという目的における適格投資家としての資格を有していること。
・乗り換えられるクラス投資証券の手数料体系が適切であること。
・適用される乗換手数料を支払うこと。

ただし、運用会社は、その裁量により、状況により当該行為が合理的および適切であると判断される場合には、かかる要件のいずれかの放棄を選択することができる。

すべてのクラス投資証券の所有者に対し、通常、運用会社による乗換手数料は課されない。ただし、乗換手数料は場合により適用することができる。

クラスＢ投資証券に適用される例外および条件に従い、ＣＤＳＣが課される投資証券クラスからの乗換えはＣＤＳＣが未払いの場合、乗換えとはみなされず、買戻しとして扱われ、それにより乗換時に支払われるべきＣＤＳＣの支払期限が到来する。特定のクラス投資証券への乗換えおよび投資ならびにかかるクラス投資証券からの乗換えおよび投資は、運用会社の裁量により行われる。運用会社の裁量により、投資者が機関投資家である場合、通常、クラスＩ投資証券、クラスＸ投資証券またはクラスＪ投資証券からの乗換えが認められる。

運用会社は、その裁量で、そのクラス投資証券への投資に適用される条件を充足しない者またはかかる者もしくはファンドによるいずれかの国、政府もしくは規制当局の法律もしくは要件（いずれかの国または当局の証券もしくは投資に係るまたは類似する法律または要件に基づき登録するという要件を含む。）の違反を生じさせるかまたはファンドにとって不利な税効果もしくはその他の金銭的効果をもたらす可能性のある状況で当該投資証券をその時点で保有する者による、またはその代理で、当該投資証券が保有されないことを確保するため、乗換えを拒否することができる。更に、一例として、当該時乗換えに関する通貨が非流動的であるような通貨の乗換えの申込みがなされた場合、運用会社は、その裁量により、クラス投資証券間の乗換えを拒否することができる。

乗換えの指示

記名投資証券の乗換えの指示は、通常、承認されたストレート・スルー・プロセス（ＳＴＰ）事業者を通じて電子的手法で行われる。当該手法が使用できない場合は、名義書換事務代行会社宛のファックス（追って原本を郵送）で行うことができ、また、運用会社は、その単独裁量により、その他の電子的通信手法により提出された個別の乗換注文を受諾することができる。ファックスによる指示を行った場合には、同日の締切時刻までに、各地のインベスター・サービシング・チームに電子メールまたは電話により都度連絡し、名義書換事務代行会社がファックスによる当該指示を受領したことを確認しなければならない。適切な原本による確認が行われない場合、乗換えは遅延することがある。特定の販売会社は、投資主が、当該販売会社を通じて名義書換事務代行会社に対する乗換えのための指示書を提出することを許容することができる。指示書は、原本を名義書換事務代行会社に提出することもできる。乗換請求（または当該請求確認書の原本）には、投資主の氏名および住所、サブ・ファンド名、クラス（分配型投資証券または無分配型投資証券のいずれであるかを含む。）ならびに買い戻される投資証券の価額または投資証券口数および乗り換えられるサブ・ファンド名（および一つ以上の通貨が可能なサブ・ファンドの場合取引通貨の選択）および英国報告ファンドの投資証券か否かを記載することを要する。乗換えに係るサブ・ファンドが異なる取引通貨の場合、通貨はその乗換えが有効な取引日の関連する為替レートで換算される。

後記「第３　管理及び運営　１　資産管理等の概要　（１）資産の評価　②　１口当たり純資産価格の計算の停止」に記載の通り、乗換えは停止または延期されることがあり、また前記「２　買戻し手続等　①　海外における買戻し手続等　最低取引・保有額」に記載の通り、サブ・ファンドの価額の10%超を構成するサブ・ファンドへの乗換えの注文は認められないことがある。

ある取引日におけるサブ・ファンドのすべてのクラスの投資証券に関する他の投資証券への乗換えの請求が、サブ・ファンドの概算価額に対する一定の割合（現在は10%に設定されている。）を超過する場合、ファンドは、当該サブ・ファンドの投資証券の乗換えを実行する義務を負わず、かつ、乗換えの指示を延期する権利を有する。また、ファンドは、取締役会が当該サブ・ファンドのクラス投資証券の保有者の利益に悪影響を及ぼすと判断する例外的な状況において、乗換えを延期することができる。いずれの場合も、取締役会は、ファンドが可能な限り速やかに関係するサブ・ファンドの資産の必要な換金を行うまで、またはかかる例外的な状況が終息するまで、乗換えの全部または一部の延期を宣言することができる。かかる延期された乗換えは、按分計算によりその後の請求に優先して処理される。

交換の特例

一部の販売会社は、当該販売会社が適用法令に基づき交換が認められると考える場合に、自らを通じて投資証券を取得した投資主に対し、その投資証券を、類似の手数料体系を有する特定の他のサブ・ファンドの投資証券と交換することを認めている。この交換特例の詳細は、投資主の財務アドバイザーから入手することができる。

② 日本における乗換え

日本の投資主は、自己の投資証券につき他のサブ・ファンドまたは他のクラスの投資証券に乗換えを行うことができない。

第３【管理及び運営】

１【資産管理等の概要】

（１）【資産の評価】

①　１口当たり純資産価格の決定

ファンドの各クラス投資証券の純資産価格は、関係投資証券クラスの基準通貨および取締役会が随時決定する他の通貨で１口当たりの数値として表示され、各クラス投資証券に相当するファンドの純資産額（当該クラスに帰属する負債を差し引いた後の当該クラスのファンドの資産額）を、当該時に発行済の関係クラス投資証券口数で除して決定され、小数第４位まで端数処理される。特定のクラス投資証券に帰属するファンドの投資対象の相当部分が取引または相場付けされる市場において関係期日の最終評価以降に相場に大きな変動が生じた場合、ファンドは、投資主およびファンドの利益を守るために、最初の評価を取消し、第二の評価を行うことができる。ただし、かかる場合、最初の評価に基づき実施される予定であったすべての買付申込み、乗換えおよび買戻しは、第二の評価に基づき行われることを要する。

評価の取決め

定款に基づき、投資証券１口当たりの発行価格および買戻価格を決定するために、ファンドは、取締役会の指図に従い、各クラスの投資証券の純資産価額を随時ただし月に２回以上算定するものとする。

取締役会は、通常、締切時間（取引日の正午（ルクセンブルグ時間））までに受領した請求を同日中に処理する方針であり、その他の請求は、通常、翌取引日に処理される。先日付の請求は受諾されず、また取締役の裁量により拒否され、翌取引日に処理されないことがある。

純資産価額および価格決定

取引日における投資証券の取引に関する一切の価格は、取締役会により決定される時点（複数時点を含む。）に行われる評価により示される、関連するクラス投資証券の１口当たり純資産価格に基づく。取締役会は、現在、すべてのサブ・ファンドおよびクラス投資証券に関して「フォワード・プライシング」、すなわち、関連する取引日において注文の受領の終了時間後に価格が計算される方法を用いている。ある取引日の価格は、通常、翌営業日に公表される。ファンドおよび保管銀行のいずれも、公表された価格の誤り、価格の公表の不実施、または公表もしくは値付けされた価格の不正確さにつき一切責任を負うことはできない。ファンド、保管銀行または販売会社のいずれにより値付された価格であるかを問わず、すべての取引は、上記の方法で計算された価格を厳守して実行される。何らかの理由によりかかる価格が再計算されるかまたは変更されるよう要求される場合、かかる価格で実行された取引の条件は訂正を要することとなり、該当する場合、投資者は、適宜不足分の填補を受け、または超過分の返還を要求されることがある。あるサブ・ファンドまたはクラス投資証券の保有分に関する定期的な評価は、各地のインベスター・サービシング・チームとの取決めに基づいて提供されることがある。

それぞれの基準通貨で計算される各サブ・ファンドの純資産価額は、関連するサブ・ファンドに配分されるファンドの有価証券およびその他資産の価額を合計し、当該サブ・ファンドに配分されるファンドの負債を控除することにより決定される。特定のサブ・ファンドのクラス投資証券の投資証券１口当たり純資産価格は、当該サブ・ファンドの純資産価額に対する調整を反映し、かつ、複数のクラスに対して異なる負債を配分した結果、および分配金を支払った結果、異なることになる。

一般的に、有価証券その他資産は、以下の要領で評価される。

サブ・ファンドの基準通貨とは異なる通貨建ての外国証券その他資産は、各サブ・ファンドの基準通貨に対する、適用ある外国為替相場にて評価される。

有価証券その他資産（上場デリバティブを含む。）の評価は、当該有価証券または資産が取引されまたは取引を許可されている証券取引所における直近に公表された終値により決定される。

その他の規制ある市場において売買されている有価証券または資産の評価額も同様に決定される。かかる有価証券またはその他資産が複数の証券取引所または規制ある市場において、または当該取引所または市場により、値付されまたは取引されている場合、取締役会は、その裁量により、かかる評価目的のため証券取引所または規制ある市場を１か所選定することができる。評価時点の後に終了する市場で取引される有価証券その他資産については、当該時点またはかかる他の時期における直近に公表される価格が使用される。いずれかの取引日におけるサブ・ファンドの投資証券の純取引が、以下で言及される限度を超過する場合、追加的な手続が適用される。

運用会社またはその関連会社が運用する投資信託の投資証券または受益証券は、当該日の純資産価格が計算され評価時点前に入手可能である場合には、当該日の純資産価格に基づく価格を用いて評価される。評価時点後に純資産価格が計算される場合または当該日の純資産価格が入手可能でない場合には、直近で入手可能な公表価格が用いられる。買値と売値が公表されている場合には、買値とディスカウント後の売値の中間価格（以下「仲値」という。）が用いられる。かかる目的上、ディスカウント後の売値は、売値からディスカウントされた売買手数料を控除した金額である。その他の投資信託の投資証券または受益証券は、直近で公表された純資産価格または（買値と

売値が公表されている場合には）仲値で評価される。可能な場合、スワップは、第三者である価格決定業者から入手する日々の価格に基づいて値洗いが行われ、また実際のマーケット・メーカーの相場により検証される。第三者から価格が入手できない場合、スワップ価格は、マーケット・メーカーから入手可能な日々の相場に基づく。

現金、要求払手形、ならびにその他の負債および前払費用は、その額面金額が得られる見込みが低いと思われる場合を除き、それぞれの額面金額で評価される。

非上場デリバティブまたは店頭デリバティブの価格は、第三者価格設定業者より入手する。

有価証券が公認の証券取引所または規制ある市場において取引されておらずもしくは取引が許可されていない場合、または取引されているかもしくは取引が許可されているもののその直近の公表価格が真の価値を反映していないと考えられる場合、取締役会は、当該有価証券を予想処分価格または取得価格ベースで慎重かつ誠実に評価する。

特定の評価額が上記に規定された方法で確定できない場合、または当該目的のためにはその他の評価方法がより正確に当該有価証券またはその他資産の公正な評価額を反映すると取締役会が判断する場合、当該有価証券または資産の評価方法は取締役会がその絶対的裁量において決定する方法によるものとする。あるサブ・ファンドの純資産価額の計算時に保有する資産の市場が開いていない場合、または政府が外国投資証券に財務手数料もしくは取引手数料を課すことを選択した場合、有価証券の評価額に差異が生じることがある。取締役会は、制限値を設定し、これを超過した場合、特定の指数調整を適用することによりかかる有価証券の価額が調整されることとすることができる。

ファンドは、サブ・ファンドのパフォーマンスならびに価格設定および評価機能の監督の文脈において、「ブラックロックＥＭＥＡプライシング委員会」を利用する。有価証券その他資産の価格設定が困難な場合には、最も適切な公正価格を決定するために上記のプロセスが使用される。ブラックロックＥＭＥＡプライシング委員会は、価格設定業務の機能的独立性を確保するための保護措置を講じている。

取締役会により採用された現行の手続に基づき、サブ・ファンドのすべてのクラス投資証券の価格は、関連する取引通貨の最も近接する１単位まで計算される（小数第４位まで端数処理される。）当該クラスの１口当たり純資産価格とする。

複数の取引通貨を有するサブ・ファンドに関して、他の取引通貨による価格は、評価時における関連する直物為替相場で換算して算定される。

取締役会は、特定のサブ・ファンドに関する「希薄化」の影響を低減するために、当該サブ・ファンドに関して投資証券１口当たり純資産価格を調整することがある。希薄化は、取引および仲介手数料、税金および賦課金、市場変動ならびに原資産の買値および売値の間のスプレッド等の要因により、サブ・ファンドの投資対象資産の実際の購入価格または売却価格が当該サブ・ファンドの評価における当該資産の簿価から乖離する場合に生じる。希薄化は、サブ・ファンドの価値に悪影響を及ぼすことがあり、ひいては投資主にも影響を及ぼす。投資証券１口当たり純資産価格を調整することにより、この影響を低減または回避することができ、投資主は希薄化の影響から保護される。取締役会は、いずれかの取引日において、あるサブ・ファンドのすべてのクラスのキャッシュ・フロー総額の純増加または純減少が、当該サブ・ファンドに関して取締役会が設定した１以上の基準を超えた場合、当該サブ・ファンドの純資産価格を調整することができる。あるサブ・ファンドの純資産価格がある取引日に調整され得る金額は、当該サブ・ファンドの予想市場取引コストに関連している。かかる状況においては、当該純資産価格の1.50%（または債券ファンドについては３%）を超過しない金額を限度にサブ・ファンドの純資産価格が調整されることがある。例外的な状況下において取締役会は、投資主の利益のために、上記の調整要素の上限を一時的に引き上げる決定をし、投資者にその旨を通知することができる。純変動によりサブ・ファンドのすべての投資証券の価額が増加した場合には加算され、減少した場合には控除する調整が行われる。特定の株式市場および法域については、購入側と売却側に関して異なる手数料体系（特に、賦課金および税金に関して）を有していることがあるため、結果として行われる調整は、純流入の場合と純流出の場合とで異なることがある。更に、取締役会は、調整金額に臨時財務手数料を含むことに同意することがある。かかる臨時財務手数料は市場によって異なるが、現在のところ、純資産価格の2.5%を超過しないと予想される。サブ・ファンドが国債または短期金融証券等の特定の資産区分に主に投資する場合、取締役会は、かかる調整を行うことが適切ではないと判断することがある。投資主は、投資証券１口当たり純資産価格に対して行われる調整に起因して、サブ・ファンドの投資証券１口当たり純資産価格のボラティリティがサブ・ファンドの原資産の実際のパフォーマンスを完全に反映しないことがあることに留意すべきである。

各クラス投資証券の純資産価額の評価は以下の方法で行われる。

ファンドの資産には、以下を含むものとみなされる。

ａ）すべての手元現金または預金およびそれらの経過利息。

ｂ）ファンドの子会社からの未収金を除く、すべての為替手形、小切手および未収金（売却後引渡未了の証券の売却代金を含む。）。
ｃ）ファンドのために所有または購入契約済みのすべての債券、確定日払約束手形、株式、ディベンチャー・ストック、新株引受権、ワラント、オプションならびにその他の投資資産および証券。
ｄ）ファンドが合理的に入手可能な情報の範囲内で、ファンドが受領すべきすべての株式、株式配当、現金配当および分配金（ただし、ファンドは、配当落ち、権利落ちでの取引、その他類似の実務による証券の市場価格の変動に関し調整することができる。）。
ｅ）利息が当該証券の元本金額に含まれているか反映されている場合を除き、ファンドが所有する利付証券から発生するすべての利息。
ｆ）未償却のファンドの創業費。ただし、未償却費用は、ファンドの資本から直接償却される。
ｇ）前払費用を含むあらゆる種類・性質のその他のすべての資産。

当該資産の価格は、以下の方法で決定されるものとする。
ａ）手元現金または預金、為替手形、一覧払い約束手形、売掛金、前払費用、上記のとおり宣言または発生したが受領されていない現金配当ならびに利息の評価額は、当該額面価額または額面金額が取得される見込みがないと思われる場合を除き（かかる場合は、評価額は、これら資産の真正な評価額を反映する目的で、取締役会に適切と見られる一定の金額を控除することによって決定されるものとする。）、各額面価額または額面金額と同等とする。
ｂ）上記ａ）に記載されない特定のサブ・ファンドの組入証券を構成するすべての有価証券およびその他資産の評価額は、当該有価証券または資産が取引されまたは取引を許可されている取引所における直近に公表された終値により決定される。評価時において取引所の終了時に取引される有価証券については、当該時またはかかる他の時期における直近に公表される価格が使用される。ファンドの現行の英文目論見書に開示される一定の状況において、取締役会は、買呼値および売呼値を使用することができる。その他の規制ある市場において売買されている有価証券または資産の評価額も同様に決定される。かかる有価証券またはその他資産が複数の証券取引所または規制ある市場において、または当該取引所または市場により、値付されまたは取引されている場合、取締役会は、その裁量により、かかる評価目的のため証券取引所または規制ある市場を１か所選定することができる。
ｃ）ファンドの運用会社またはその関連会社が運用する投資信託の投資証券または受益証券は、当該日の純資産価格が計算され評価時点前に入手可能である場合には、当該日の純資産価格に基づく価格を用いて評価される。評価時点後に純資産価格が計算される場合または当該日の純資産価格が入手可能でない場合には、直近で入手可能な公表価格が用いられる。買値と売値が公表されている場合には、仲値が用いられる。かかる目的上、ディスカウント後の売値は、売値からディスカウントされた売買手数料を控除した金額である。その他の投資信託の投資証券または受益証券は、直近で公表された純資産価格または（買値と売値が公表されている場合には）仲値で評価される。
ｄ）公認の証券取引所または規制ある市場において取引されておらずまたは取引が許可されていない有価証券、および取引されまたは取引が許可されているがその直近の公表値が真の評価額を反映していない場合、取締役会は、該当有価証券を適切とみなされる予想処分価格または取得価格ベースで慎重かつ誠実に評価する。
ｅ）可能な場合には、スワップは、第三者である価格決定代理人から入手した日々の価格に基づき時価評価され、実際のマーケット・メーカーによる提示価格で検証される。第三者による価格が入手できない場合には、スワップ価格は、入手可能なマーケット・メーカーによる日々の提示価格に基づき評価される。
ｆ）上記に従い、評価の日に現金またはその他の資産が既に処分されているか処分される場合、ファンドが将来取得する金額はファンドの資産に計上される。ただし、かかる資産の正確な価値が不明である場合、取締役会により慎重かつ誠実に評価される。
ｇ）特定の評価額が上記に規定された方法で確定できない場合、または当該目的のためには、その他の評価方法がより正確に当該有価証券またはその他資産の公正な評価額を反映すると取締役会が思料する場合、当該有価証券または資産の評価方法は取締役会がその絶対的裁量において決定する方法によるものとする。

ファンドの負債は、以下を含むものとみなされる。
ａ）いずれかの子会社に支払われるものを除く、すべての借入金、未払手形および未払金
ｂ）すべての発生済みまたは未払管理費（運用報酬、保管報酬およびファンドの代行会社への報酬を含む。）
ｃ）現在および将来の現金または財産の支払義務を負う契約上のすべての期限到来済債務を含むすべての知れたる債務（評価日が配当金受領権者決定のための基準日以降である場合にファンドが宣言した配当金の未払額を含む。）

ｄ）ファンドが随時決定する評価日における資本および収益に基づく適切な納税引当金および取締役会の授権および承認あるときはその他の準備金

ｅ）あらゆる種類、性質のファンドのその他一切の負債

ファンドの負債額を評価する際、ファンドは、創設費、投資顧問会社または運用会社、会計法人、保管銀行、所在地事務代行会社、登録および名義書換事務代行会社、支払代行会社および登録地における恒久的代理店、ファンドに雇用されるその他の代行会社に支払われる報酬および費用、法律および監査事務報酬、目論見書、説明書、届出書または年次および半期報告書の広告または作成および印刷費用を含む販売促進、印刷、報告および公告費用、証券取引所上場費用、管轄官庁への認可届出取得費用ならびに資産購入および売却費用、銀行手数料、仲介手数料、郵便、電話およびテレックス費用を含むその他の一切の運営費用からなるファンドが支払うべき一切の費用を計上する。ファンドは、通常または定期的に生じる性質をもつ管理費およびその他の費用を一年間もしくはその他の期間評価し、かかる期間内の適切な一部の期間に均一に割り当て、正当な方法により計上することができる。

② １口当たり純資産価格の計算の停止

ファンドは、以下の期間中、ある特定クラスの投資証券の純資産価格の決定および当該クラスの投資証券の発行、投資主からの買戻し（乗換えを含む。）を停止することができる。

ａ）当該投資証券クラスに帰属するファンドの投資対象の相当部分が随時相場付けされる主要な証券取引所もしくは市場が通常の休日以外に別途閉鎖されている期間中、またはそこでの取引が制限もしくは停止されている期間中

ｂ）当該投資証券クラスに帰属するファンドの所有する資産の処分または評価が結果的に実行不可能となるような緊急事態の存続中

ｃ）当該投資証券クラスに係る投資対象の価格もしくは評価値または証券取引所もしくはその他市場での時価もしくは現在価格を決定する上で通常使用される通信手段の故障中

ｄ）ファンドが投資証券の買戻しに対する支払を行うための資金を送金することができない期間中、または投資対象の換金もしくは取得または投資証券の買戻しに応じた支払に関わる資金の振替が、取締役会の意見によれば通常の為替相場で実施できない期間中

ｅ）ファンドの子会社の１口当たり純資産価格を正確に決定することができない期間中

ｆ）定款に従いサブ・ファンドの終了または合併に関する通知が行われた場合または決議が可決された場合

ｇ）投資証券の発行のみ停止の場合には、ファンド全体の解散通知が行われた期間中

ｈ）投資主の利益を保護するために正当化される場合において、サブ・ファンドまたはファンドの合併決定後

ｉ）サブ・ファンドが他のＵＣＩＴＳ（またはそのサブ・ファンド）のフィーダー・ファンドである場合において、マスター・ファンドであるＵＣＩＴＳ（またはそのサブ・ファンド）の純資産価格の計算が停止されている場合

更に、サブ・ファンドの資産の大部分をＥＵ加盟国外に投資しているサブ・ファンドの場合、運用会社は、現地の取引所が営業しているか否かを斟酌し、現地の取引所の非営業日（通常の休日を含む。）をかかるサブ・ファンドについて営業日ではないものとして扱うことができる。

かかる停止については、適切な場合、ファンドにより公表され、また投資証券の買戻しまたは乗換えを請求する投資主に対し、定款に定めるところにより書面で買戻請求または乗換請求の提出時にファンドにより通知される。

いずれかのクラス投資証券に関するかかる停止は、他のクラス投資証券の純資産価格の決定、発行、買戻し、および乗換えに対し影響を及ぼすことはない。

投資主は、評価が停止または延期されている間、ファンドに対する書面による通知をもって停止または延期された取引に関する請求を撤回することができる。かかる通知は、取引が実行される前に受領された場合のみ有効である。

投資主は、保有するサブ・ファンドの投資証券を、サブ・ファンドがこれに関する決裁資金を受領しない限り、買い戻すことができない。

（２）【保管】

記名投資証券の所有権はファンドの投資主名簿への登録により証明される。投資主は自らの取引に関する確認書を受領する。記名証券は発行されない。

大券は、クリアストリーム・インターナショナルおよびユーロクリアにより登録式共同大券の手配が行われたときは発行可能である。大券はファンドの投資主名簿にクリアストリーム・インターナショナルおよびユーロクリアの共同預託名義において登録される。大券に関して、証券自体は発行されない。クリアストリーム・インターナショナ

ル、ユーロクリアおよび中央支払事務代行会社間で手配が行われたときは、大券は記名証券に転換可能な場合に限り発行することができる。

大券および取扱手続についての情報は各地のインベスター・サービシング・チームに請求することにより、入手可能である。

上記は、自己の責任においてファンド証券を保管する日本における投資主には適用されない。

（３）【存続期間】

ファンドは、無制限の期間存続する投資会社として設立されたが、法律に基づく投資主総会の臨時投資主総会決議により解散することもできる。

（４）【計算期間】

ファンドの会計年度は、毎年９月１日に始まり翌年８月31日に終了する。ファンドの会計は米ドルで表示されるが、取締役会は、サブ・ファンドの会計をその取扱通貨の一通貨で表示するものとする。

（５）【その他】

(a) 授権発行限度額

ファンド証券の授権発行限度額は無制限である。

(b) 解散または償還条件

ファンドおよびサブ・ファンドは、無期限に存続するが、法律に基づく投資主総会の臨時投資主総会決議により解散することができる。

ファンドは、定款の規定に従って、投資主総会で可決された決議によりいつでも解散することができる。取締役会は、ファンドの資本金が法律で規定される最低資本金の額の３分の２を下回る場合、ファンドの解散を投資主総会に提案しなければならない（現在の最低資本金の額は1,250,000ユーロ相当額である。）。

解散に際して、投資主間で分配される資産は、以下の優先順位で充当される。

（ｉ）第一に、その時点で関連するサブ・ファンドに残存する残高を、サブ・ファンドに関連する各クラスの投資証券の保有者に支払う。当該支払は、これらの投資証券に付随する適用のある権利に従って、また保有されるすべての関連するクラスの投資証券の総数に比例するその他の方法で行われる。

（ii）第二に、その時点で残存しているがいずれのサブ・ファンドにも含まれない残高を、投資証券の保有者に支払う。当該残高は、解散時の投資主への分配の直前における各サブ・ファンドの純資産価額に比例してサブ・ファンド間で配分される。このように配分された金額は、定款およびルクセンブルグの法律に従い清算人が自らの完全な裁量で公平であると考える割合で、当該サブ・ファンドに関連する各クラスの投資証券の保有者に支払われる。

サブ・ファンドの清算の終了時に投資主によって請求されていない清算手取金は、ルクセンブルグ供託局に30年間預託される。

ファンドの純資産総額が１億米ドル（または相当額）を下回った場合、ファンドは投資主全員に通知を行い、通知の翌取引日に全投資証券を買い戻す。

取締役会は、特定のサブ・ファンドの純資産価額が5,000万米ドル（または関連する取引通貨による相当額）を下回った場合、当該サブ・ファンドに関連するすべての投資証券の買戻しを要求することができる。定款により、取締役会は、投資主の利益になるかまたはサブ・ファンドに影響する経済もしくは政治的な状況の変動により適切であると判断する場合、特定のサブ・ファンドの閉鎖を通知することができるが、かかる場合、取締役会は、クラス投資証券の保有者に対して、他のサブ・ファンドの同一種類のクラス投資証券への無料での乗換えの機会を提供する方針である。ファンドの定款に詳細に記載される通り、サブ・ファンドの投資主は、当該サブ・ファンドの発行済投資証券の10分の１以上を表章する投資主の要請により、当該サブ・ファンドを解散するための総会の招集を請求することができる。代替手段として、取締役会は、2010年法の規定に従って、サブ・ファンドを存続ファンドまたは消滅ファンドとして、ファンドの他のサブ・ファンドまたは他のＵＣＩＴＳ（もしくはそのサブ・ファンド）（ルクセンブルグまたはその他のＥＵ加盟国のいずれで設立されたか、および会社型または契約型のファンドのいずれとして設立されたかを問わない。）と合併する権限を有する。ファンドは、ＣＳＳＦ規則10－５の規定（当該規制は適宜変更または修正される。）に従って、関連するサブ・ファンドの投資主に通知を送付する。関連するサブ・ファンドのすべての投資主は、合併の発効日前の30日以上の期間において、自らの投資証券を手数料なしで（投資回収の費用を除く。）買戻しまたは転換することを要求する機会を有する。合併の発効日は、当該通知期間の満了から５営業日以内に発生するものとされる。

上記に記載される以外の状況においても、当該サブ・ファンドのすべてのクラスの投資主総会において出席または代理出席した投資主が保有する投資証券の過半数の同意をもってサブ・ファンドを終了することができる（この

場合、定足数要件は適用されない。）。サブ・ファンドが終了された場合、適用される範囲において、終了時に支払われる買戻価格は、当該サブ・ファンドの終了に係る換金コストおよび清算コストを反映した基準で計算される。

サブ・ファンドの投資主は、当該サブ・ファンドの発行済投資証券の10分の１以上を表章する投資主の要請により、当該サブ・ファンドを解散するための総会の招集を要求することができる。サブ・ファンドの投資主総会で議事を処理するために必要な定足数は、当該サブ・ファンドの発行済投資証券の２分の１以上である。この定足数に達しない場合、最初の総会が招集されたのと同一の形で、同一の議題の第二回投資主総会が招集され、かかる再招集された総会については、定足数の要件はない。

取締役会は、2010年法の規定に従って、サブ・ファンドを、存続ファンドまたは消滅ファンドとして、ファンドの他のサブ・ファンドまたは他のＵＣＩＴＳ（またはそのサブ・ファンド）（ルクセンブルグまたはその他のＥＵ加盟国のいずれで設立されたか、および会社型または契約型のファンドのいずれとして設立されたかを問わない。）と合併する権限を有する。ファンドは、ＣＳＳＦ規則10－５の規定（当該規制は適宜変更または置換される。）に従って、関連するサブ・ファンドの投資主に通知を送付する。関連するサブ・ファンドのすべての投資主は、合併の発効日までの少なくとも30日間、自らの投資証券を無償で（投資回収の費用を除く。）買戻しまたは転換すること要求する機会を有する。合併の発効日は、当該通知期間の満了から５営業日以内に発生するものとされる。

ファンド全体が消滅する効果を有する合併は、公証人の面前でファンドの投資主によって決定されなければならない。当該決定には定足数の要件はなく、本人出席または代理出席し議決権を行使する投資主の単純多数決により決定される。

取締役会は、上記の規定に基づきサブ・ファンドが終了または合併する場合、当該サブ・ファンドに関連する投資証券の取引を停止する権限を有する。かかる停止は、上記に記載される取締役会による通知が行われた後、または当該終了もしくは合併が投資主総会の承認を要する場合には関連する決議の可決後、いつでも実施される。当該サブ・ファンドの投資証券の取引が停止されない場合、投資証券の価格は、上記に記載される予想換金コスト、予想清算コストまたは取引コストを反映するため調整されることがある。

(c) 定款の変更

ファンドの定款変更は、法律に規定する定足数および決議要件に従い、投資主総会の特別決議によって行うことができる。

定款変更は、ルクセンブルグの会社法第67条に従い、発行済投資証券総数の１／２の定足数を必要とし（ただし、定足数に満たなかったために再度招集される投資主総会においては、定足数は必要とされない。）、かつ、出席または代理出席による投資証券の２／３の賛成投票を必要とする。

定款のすべての変更は、ＲＥＳＡに公告され、商業および法人登録局に登録される。

日本の投資主に対しては、定款の重要事項の変更は、公告または通知書によって知らされる。

(d) 関係法人との契約の更改等に関する手続

運用会社契約

運用会社契約は、いずれかの当事者が、３か月（または双方の当事者が合意するそれよりも短い期間）前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより終了されるまで、継続して効力を有する。

同契約は、相手方当事者の書面による同意を事前に得ることなく、いずれの当事者もこれを譲渡することはできない。

同契約は、ルクセンブルグ大公国の法律に準拠し、これに従い解釈されるものとする。

保管契約

保管契約は、いずれの当事者も３か月前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、相手方当事者の書面による同意を事前に得ることなく、いずれの当事者もこれを譲渡することはできない。

同契約は、ルクセンブルグ大公国の法律に準拠し、これに従い解釈されるものとし、また契約に関する紛争事項についてはルクセンブルグの裁判所の非専属的管轄権に服するものとする。

管理事務、所在地事務およびコーポレート事務代行契約

管理事務、所在地事務およびコーポレート事務代行契約は、同契約のいずれの当事者も３か月（または双方の当事者が合意するそれよりも短い期間）前までに相手方当事者に対して書面による通知を交付することにより、終了させることができる。

同契約は、相手方当事者の書面による同意を事前に得ることなく、いずれの当事者もこれを譲渡することはできない。

同契約は、両当事者の署名による書面以外の方法で、改訂することはできない。

同契約はルクセンブルグ大公国の法律に準拠し、これに従い解釈されるものとし、契約に関する紛争事項についてはルクセンブルグの裁判所の非専属的管轄権に服するものとする。

登録・名義書換事務代行契約

登録・名義書換事務代行契約は、３年間を期限として締結され各当事者が相手方当事者に対し180日前までに書面で通知することによりいつでも解約することができる。同契約締結日の３年目以降からは自動的に１年毎に自動的に更新される。

同契約は、両当事者の署名による書面以外の方法で、改訂することはできない。

同契約は、相手方当事者の書面による同意を事前に得ることなく、いずれの当事者もこれを譲渡することはできない。

同契約は、ルクセンブルグ大公国の法律に準拠し、これに従い解釈されるものとし、またルクセンブルグ地方裁判所の非専属的管轄権に服するものとする。

投資証券買戻契約

投資証券買戻契約は、一方の当事者が３か月前に他の当事者に対し、書面により通知をなすことにより解約できる。

同契約は、文書による他の当事者の承認なしには、いずれの当事者もこれを譲渡できない。

同契約は、日本国の法律を準拠法とし、これに従い解釈される。

２【利害関係人との取引制限】

運用会社およびその他のブラックロック・グループ内の会社は、他の顧客のために取引を行う。ブラックロック・グループ内の会社ならびにその従業員および他の顧客は、運用会社およびその顧客との間の利益相反に直面する。ブラックロックは、利益相反に関する方針を保持する。顧客のために行うすべての取引について、顧客の利益を害するリスクが残らないように、顧客の利益を害するリスクを完全に緩和することが常に可能とは限らない。

ブラックロックが合理的な確信をもって緩和できないと考えるリスクを生じさせる利益相反のシナリオの種類は、以下のとおり開示される。本書および開示可能な利益相反のシナリオは、随時更新することがある。

（１）ブラックロック・グループ内の関係から生じる利益相反

ＰＡ取引

ブラックロック・グループの従業員は、顧客の投資情報を取得可能である一方、個人口座を通じて取引を行うこともできる。従業員が一定程度の規模の取引を行うことができた場合、顧客の取引の価額に影響を及ぼすリスクがある。ブラックロック・グループは、従業員の取引が事前に承認されていることを確保するために策定された個人取引方針を実施している。

従業員関係

ブラックロック・グループの従業員は、ブラックロックの顧客または顧客との間に利益相反があるその他の個人と関係を持つことがある。かかる従業員の関係は、顧客の利益を犠牲にして、従業員の意思決定に影響を及ぼすことがある。ブラックロック・グループは、利益相反に関する方針を保持しており、それに基づき、従業員にあらゆる潜在的な利益相反の申告を義務づけている。

（２）運用会社の利益相反

プロバイダー・アラジン

ブラックロック・グループは、その投資運用業務全体にわたり、単一のテクノロジー・プラットフォームとして、アラジンのソフトウェアを使用している。保管業務提供者およびファンドの事務管理業務提供者は、投資顧問会社および運用会社が使用するデータにアクセスするために、アラジンのソフトウェアの一種であるプロバイダー・アラジンを使用することができる。各業務提供者は、プロバイダー・アラジンの使用の対価として、ブラックロック・グループに報酬を支払う。プロバイダー・アラジンの使用に関する業務提供者の契約によって、運用会社が当該業務提供者の選任または選任の更新を促されることで、潜在的な利益相反が生じることがある。かかる契約は、リスクを緩和するために、「アームズ・レングス」基準で締結される。

販売関係

主販売会社は、販売業務および販売関連業務の対価として、第三者に報酬を支払うことがある。かかる支払によって、第三者は、その顧客の最善の利益に反して、ファンドへの投資を働きかけることを促すことがある。ブラックロック・グループ内の会社は、かかる支払がなされる法域におけるすべての法律および規制の要件を遵守している。

取引費用

取引費用は、投資者がサブ・ファンドに関する取引を開始または終了する際に発生する。サブ・ファンドの他の顧客が加入・脱退の費用を負担するリスクがある。ブラックロック・グループは、希薄化防止規制等、他の投資者の行為から投資者を保護するための方針および手続を整備している。

（３）投資顧問会社の利益相反

手数料およびリサーチ

適用規制により許容される場合（疑義を避けるため付言するならば、ＭｉＦＩＤⅡの対象サブ・ファンドを除く。）、サブ・ファンドの投資顧問会社として行為する一部のブラックロック・グループ内の会社は、一部の法域における特定のブローカーとの株式取引の際に発生した手数料を受け取ることができる。手数料は、適当な調査サービスの購入のために再分配することができる。調査は、これを賄った取引の顧客に限らず、より幅広い顧客に使用され得るため、かかる取決めによって、一部のサブ・ファンドが他よりも利益を得ることがある。ブラックロック・グループは、適当なサービスのみが購入され、手数料余剰分は、適切な場合には適当なサービス提供者に再分配されることを確保するために策定された手数料利用方針を整備している。

競合注文の時機

同時期またはほぼ同時期に生じた同一の有価証券に関する同一方向の複数の注文を取り扱う際、投資顧問会社は、注文の性質、規制上の制約または実勢の市場状況を考慮して、各注文につき全体として最良の結果を、公平にかつ一貫して達成することを目指す。これは、通常、競合する注文の集約を通じて達成される。取引者が適格要件を満たす競合注文を集約しなかった場合、または適格要件を満たさない競合注文を集約した場合、利益相反が生じること、すなわち、ある注文が他よりも有利な執行がなされたように見えることがある。サブ・ファンドの具体的な取引指示について、他の顧客のためにより良い執行条件が達成されるリスクがある（例えば、注文が集約に含まれなかった場合）。ブラックロック・グループは、注文の順位付けおよび集約について定める注文取扱手順および投資配分方針を整備している。

同時期のロングおよびショートのポジション

投資顧問会社は、異なる顧客のために同一の有価証券に関して同時に反対のポジション（すなわち、ロングおよびショート）を設定し、保有しまたは手仕舞いすることがある。これにより、投資顧問会社のいずれか一方の顧客の利益が害されることがある。また、ブラックロック・グループ全体の投資運用チームは、ロングのみのマンデートおよびロング・ショートのマンデートを有すること、すなわち、あるポートフォリオにおいてロングで保有する有価証券を別のポートフォリオで空売りすることがある。ある勘定においてショート・ポジションをとる投資決定をした場合、別の顧客の勘定におけるロング・ポジションの価格、流動性または評価にも影響を及ぼすことがあり、その逆も同様である。ブラックロック・グループは、複数の勘定を公平に扱うことを目的として、ロング・ショート（サイド・バイ・サイド）に関する方針を運用している。

クロス取引－価格決定に関する利益相反

同一の有価証券に対する複数の注文を取り扱う場合、投資顧問会社は、ある顧客の有価証券の買い注文を、別の顧客の同一有価証券の売り注文とマッチングさせること、すなわち「クロス取引」と呼ばれる慣行によって実行することができる。注文のクロス取引を行う際には、例えば、取引が公正妥当な価格で執行されなかった場合等、執行が各顧客にとって最大の利益となるように行われないことがあるというリスクがある。ブラックロックは、とりわけ、クロス取引の価格設定方法を定めたグローバル・クロッシング・ポリシーを実施することによりこのリスクを管理している。

ＭＮＰＩ

ブラックロック・グループ内の会社は、顧客のために自ら投資する上場有価証券に関して、重要な未公開情報（ＭＮＰＩ）を受領する。不正取引を防止するため、ブラックロック・グループは、情報障壁を築き、関連する有価証券に関与する一または複数の投資チームによる取引を制限する。かかる制限は、顧客勘定の投資パフォーマンスに悪影響を及ぼすことがある。ブラックロックは、重要な未公開情報の障壁に関する方針を実施している。

ブラックロックの投資制限または制約および関係当事者

ファンドは、ブラックロック・グループの顧客の勘定に全体として適用される、一定の法域における保有基準制限および報告義務のために、投資活動を制限されることがある。かかる制限により投資機会が失われることで、顧客に悪影響が及ぶことがある。ブラックロック・グループは、限られた投資機会を、影響を受けた勘定の間で長期的に公平かつ公正に割り当てるために策定された投資および取引の配分に関する方針に従ってかかる利益相反に対処している。

関係当事者商品への投資

投資顧問会社は、顧客向けの投資運用業務を提供しながら、他の顧客のためにブラックロック・グループ内の会社が提供する商品に投資することがある。ブラックロックは、自社またはその関連会社が提供する業務を推薦することもできる。かかる活動は、ブラックロックに増収をもたらすことがある。かかる利益相反に対処するにあたり、ブラックロックは、投資ガイドラインの遵守を目指し、企業倫理・行動規範を整備している。

ＵＣＩＴＳおよび／またはその他の集団投資スキームの持分に投資されることのあるサブ・ファンドのスキーム資産の比率は、全体として、運用会社、投資顧問会社または関連会社により後援または管理されることがある。

直接または委託によって、運用会社自身により、または共通の経営もしくは支配によりまたは資本金もしくは議決権の10%超を実質的に直接もしくは間接に保有することにより運用会社と関連するその他の会社により運用される、その他のＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩの受益証券への投資について、かかるその他のＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩの受益証券への自らの投資に対して、ファンドは運用手数料、申込手数料または買戻手数料を課されないことがある。

サブ・ファンド、その他のＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩに投資助言業務を提供するブラックロック・グループの会社は、これらの投資業務を通して、サブ・ファンド、その他のＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩをして、ブラックロック・グループにより後援または運用されるその他の商品（サブ・ファンドを含む。）にも投資させることがある。

ファンドは、ブラックロック・アドバイザーズ（ＵＫ）リミテッドを有価証券貸付代行会社に任命しており、当該有価証券貸付代行会社は、証券貸付管理契約に基づき、証券貸付代行業務の提供を他のブラックロック・グループ内の会社に再委託することができる。ブラックロック・アドバイザーズ（ＵＫ）リミテッドは、高格付の専門家金融機関（以下「取引相手方」という。）と貸株を取り決める裁量を有する。かかる取引相手方には、ブラックロック・アドバイザーズ（ＵＫ）リミテッドの提携会社も含まれ得る。担保は、毎日市場価値で値洗いされ、貸株は、要求に応じて払戻可能である。証券貸付管理契約に基づき、有価証券貸付代行会社は、サブ・ファンドの証券貸付業務を管理するよう任命され、証券貸付により生み出される収入から手数料を受け取る権利を有する。ブラックロック・アドバイザーズ（ＵＫ）リミテッドは、ファンドの費用負担により、上記の業務活動に関して報酬を受領する。かかる報酬は、当該業務活動から得る総収入の37.5%である。

投資配分および優先順位

ある顧客のためにある有価証券の取引を執行する際、注文が集約され、集約された注文を複数の取引により充足させることがある。他の顧客の注文と集約して取引が執行された場合、これらの取引を配分する必要性が生じる。投資顧問会社がある顧客の勘定に取引をどの程度容易に配分できるかは、当該顧客が指示した取引の規模に対する当該取引の規模および価格により制限されることがある。配分プロセスの結果、ある顧客が最善の価格での取引の利益をすべて得ることができないことがある。投資顧問会社は、全顧客の勘定の公正な扱いを長期的に確保するために策定された投資および取引の配分に関する方針に従ってかかる利益相反に対処している。

ファンドの透明性

ブラックロック・グループ内の会社は、顧客のポートフォリオのために自社が保有するブラックロック・ファンドに投資するにあたり、情報に関して有利となることがある。かかる情報優位によって、投資顧問会社がファンドのために投資を行う前に、ブラックロック・グループ内の会社がその顧客のために投資を行うことがある。損失のリスクは、ブラックロック・グループの受益証券の価格決定および希薄化防止メカニズムを通じて緩和される。

サイド・バイ・サイド・マネジメント：成功報酬

投資顧問会社は、異なる料金体系を有する複数の顧客勘定を管理している。かかる相違によって、従業員が、報酬が定額の勘定または報酬の支払のない勘定よりも成功報酬が支払われる勘定を選り好みすることが促され、同様のマンデートを有する顧客勘定の間で、パフォーマンス水準が一貫しない結果となるリスクがある。ブラックロック・グループ内の会社は、企業倫理・行動規範を遵守することによりかかるリスクに対処している。

３【投資主・外国投資法人債権者の権利等】

（１）【投資主・外国投資法人債権者の権利】

投資主が権利をファンドに対し直接行使するためには、ファンド証券名義人として登録されていなければならない。

したがって、販売取扱会社にファンド証券の保管を委託している日本の投資主は、ファンド証券の登録名義人でないため、ファンドに対し直接権利を行使することはできない。これらの投資主は販売取扱会社との間の外国証券取引口座約款に基づき販売取扱会社をして権利を自己のために行使させることができる。ファンド証券の保管を販売取扱会社に委託しない日本の投資主は本人の責任において権利行使を行う。

投資主の有する主な権利は、以下のとおりである。

(a) 収益分配請求権

各投資主は、ファンドの年次投資主総会または（中間配当の場合には）取締役会が決定した当該サブ・ファンドに関するファンドの収益分配を、その投資証券口数に応じて配当として受領する権利を有する。宣言されファンドによって保有されている配当金には、利息を付さない。

(b) 買戻請求権

投資主は、ファンドに対し、上記制限に従ってファンド証券の買戻しをいつでも請求することができる。

(c) 残余財産分配請求権

ファンドが解散された場合、投資主はファンドに対し、そのファンド証券数に応じて当該サブ・ファンドのファンド証券の残余財産の分配を請求する権利を有する。

(d) 損害賠償請求権

投資主は、ファンドの取締役がルクセンブルグの法律に規定する義務に違反している場合、ファンドの取締役に対し損害賠償を請求することができる。

(e) 投資主総会における権利

ファンドの適法に成立した投資主総会は、ファンドの投資主全員を代表するものとする。定款に従ってその決議は、投資主により所有される投資証券のクラスにかかわらず、ファンドの投資主全員を拘束するものとする。ファンドの投資主総会は、ファンドの業務運営に関する行為につき命令し、実行し、または裁可する最大の権限を有する。

ファンドの年次投資主総会は、毎年ルクセンブルグで開催される。他の投資主総会は招集通知に記載ある日時および場所で開催される。投資主総会招集通知は、登録投資主宛に送付され、法律上の要求がある場合には、取締役会によって決定される新聞およびＲＥＳＡにて、ルクセンブルグで公告される。

クラスまたはそのクラスの投資証券１口当たり純資産価格にかかわらず、各投資証券には、定款により課される制限を条件として一議決権が付与される。

取締役会は、ファンドに対する定款に定める義務または引受契約もしくはコミットメント契約に基づく義務に違反している投資主が保有するすべての投資証券に付された議決権を停止することができる。

投資主は、自らの議決権の全部または一部を永久にまたは一時的に行使しないことを個別に約束することができる。当該放棄は、ファンドに対する通知がなされた以降は、関連する投資主およびファンドを拘束する。

投資主は、書面または他の通信手段により他の者をその代理人として選任することにより投資主総会において行為することができる。法律により別途要求される場合、または定款に別途規定される場合を除いて、適式に招集された投資主総会における決議は、出席し議決権を行使した者の単純過半数により可決される。

(f) 投資証券を譲渡する権利

発行済記名証券はすべて投資主名簿に登録される。その譲渡はすべて投資主名簿に登録され、ファンドの１名もしくは複数の役員または取締役会が指名する他の者が署名するものとする。投資証券の譲渡は、当該証券をファンドの満足する譲渡書類とともにファンドに引き渡した場合、またはその譲渡宣誓書が投資主名簿に登録された場合に効力を発生する。ファンドは、投資証券については、その名義人を、投資証券の完全な所有者とみなすことができる。

記名投資証券の譲渡は、通常、名義書換事務代行会社に対する適切な形式の譲渡証書の交付により実行される。投資証券の譲渡により、譲渡人または譲受人が所定の最低保有額を下回る投資証券しか保有しないことになる場合、取締役会は、残余の保有分についても買い戻しを要求することができる。現在の最低保有額は5,000米ドルまたは相当額であり、クラスＺＩ投資証券については2,500万米ドルである。ただし、クラスD投資証券、クラスＤＤ投資証券、クラスＩ投資証券、クラスＪ投資証券、クラスＳ投資証券、クラスＳＩ投資証券、クラスX投資証券およびクラスZ投資証券（一度当初申込みが行われた場合、最低保有額の定めはない。）を除く。

(g) 紛失、棄損、汚損証券を交換する権利

保険会社が発行する保証書を引渡すことを含むがそれに限定されずファンドが決定する条件および保証の下で、証券の盗難、紛失もしくは棄損の場合には新しい証券と交換することができる。汚損証券がファンドに引渡された場合、新しい証券と交換される。実費全額および合理的額の費用は投資主の負担とする。

(h) 報告書を受領する権利

ファンドの会計年度は、毎年８月31日に終了する。先立つ会計年度のファンドおよび各サブ・ファンドの監査済財務書類を含む年次報告書は、当該年度末から４か月以内に入手可能である。未監査中間報告書は、当該半期末から２か月以内に入手可能である。すべての報告書の写しは、請求によってファンドの登記上の事務所および各地のインベスター・サービシング・チームにおいて入手可能である。登録投資主は、個人的な会計報告を年に２回送付される。

（２）【為替管理上の取扱い】

投資証券の配当金、買戻代金等の送金に関して、ルクセンブルグにおける外国為替管理上の制限はない。

（３）【本邦における代理人】

東京都千代田区大手町一丁目１番１号　大手町パークビルディング
アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業

上記代理人は、ファンドから日本国内において、以下の権限を委任されている。

(a) ファンドに対するルクセンブルグおよび日本の法律上の問題ならびに日本証券業協会の規則上の問題について一切の通信、請求、訴状、その他訴訟関係書類を受領する権限

(b) 日本におけるファンド証券の公募、販売、買戻しの取引に関する一切の紛争、見解の相違に関する一切の裁判上、裁判外の行為を行う権限

関東財務局長に対するファンド証券の募集に関する届出および継続開示ならびに金融庁長官に対するファンド証券に関する届出等の代理人は、以下のとおりである。

弁護士　　三宅　章仁
東京都千代田区大手町一丁目１番１号　大手町パークビルディング
アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業

（４）【裁判管轄等】

日本の投資主が取得したファンド証券の取引に関連する訴訟の裁判管轄権を下記の裁判所が有することをファンドは承認している。

東京地方裁判所　東京都千代田区霞が関一丁目１番４号
東京簡易裁判所　東京都千代田区霞が関一丁目１番２号

確定した判決の執行手続は、関連する法域の適用法律に従って行われる。

第４【関係法人の状況】

１【資産運用会社の概況】

（１）【名称、資本金の額及び事業の内容】

① 名称

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー（BlackRock（Luxembourg）S.A.）（運用会社）

② 資本金（株主資本）の額

2024年12月31日現在、6,310,000ユーロ（約10億4,065万円）

③ 事業の内容

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、2010年法に基づく運用会社として認可されたルクセンブルグの株式会社である。

（２）【運用体制】

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、ファンドの運用会社として行為するため、任命されている。運用会社は、2010年法第15章に従って、ファンドの運用会社として行為するため認可されている。運用会社は、2013年法第５条に基づき、オルタナティブ投資ファンド・マネジャー（Alternative Investment Fund Manager）として行為する権限も有する。

運用会社は、運用会社契約に基づき、ファンドの投資運用、管理およびファンドのマーケティングに関するあらゆる運営機能を、直接または委託により遂行する責任とともに、サブ・ファンドの日々の運用を委託されている。

運用会社は、その職務の一部を委託することを決定した。運用会社は、投資顧問会社に投資運用業務を委託している。投資顧問会社は、株式およびセクターの選定および戦略的資産配当の分野で助言と運用業務を提供する。

投資顧問会社の任命にもかかわらず、運用会社は、すべての投資取引につき、ファンドに対する全責任を受諾する。

（３）【大株主の状況】

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、ブラックロック・インコーポレイテッド・グループ内の完全子会社である。運用会社の大株主に関するより詳細な情報は、これを開示するとＥＵのデータ保護法に基づく運用会社の義務に反することとなるため、開示できない。

（４）【役員の状況】

（2024年12月末日現在）

氏名	役職名	略歴	所有株式数
ジョナサン・グリフィン （Jonathan Griffin）	取締役会長 および 独立 非常勤取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーの取締役会長および独立非常勤取締役	0
ジョアン・フィッツジェラルド （Joanne Fitzgerald）	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーのマネージング・ディレクターおよびＥＭＥＡ・ファンド・ボード・ガバナンス	0
レオン・シュワブ （Leon Schwab）	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーの取締役、ブラックロック・グローバル・ファンズ・アドミニストレーション・サービス・グループおよびレギュラトリー・アンド・タックス・サブスタンス・ＥＭＥＡ・オルタナティブのヘッド	0
スヴェトラーナ・ブトビナ （Svetlana Butvina）	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーのマネージング・ディレクターおよびＥＭＥＡ・ファンズ・リスクのヘッド	0
リチャード・ガードナー （Richard Gardner）	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーのマネージング・ディレクター、ＥＭＥＡ・クライアント・コア・ビジネスのＣＯＯおよびブラックロック・ライフ・リミテッドのＣＯＯ	0
マイケル・レンナー （Michael Renner）	独立 非常勤取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーの独立非常勤取締役	0
ベンジャミン・ ダニエル・グレグソン （Benjamin Daniel Gregson）	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーのマネージング・ディレクター、ルクセンブルグ・レギュラトリー・ガバナンスのヘッド、常勤取締役およびコンダクティング・オフィサー	0
タレク・マフムード （Tarek Mahmoud）	取締役	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーのマネージング・ディレクターおよびマルチ・オルタナティブのヘッド	0

（５）【事業の内容及び営業の概況】

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、2010年法第15章に基づき運用会社として行為することを認可されている。運用会社契約に基づきファンドの投資運用、管理およびサブ・ファンドのマーケティングに関するあらゆる運営機能を、直接または委託により遂行する責任とともに、ファンドの日々の運用を行っている。

2024年12月末日現在、運用会社は、以下の３本の投資法人（合計純資産総額は、130,069,562,346.40米ドル、787,751,827.60英ポンド、445,964,733.05スイス・フラン、33,110,905,710.92ユーロ、17,779,463,365.50人民元および132,516,866,798.09円）を運用、助言および／または管理している。

名称（設立国）	基本的性格	設立年月日	純資産総額（通貨別）
ブラックロック・グローバル・ファンズ（ルクセンブルグ）	変動資本を有する会社型投資信託（アンブレラ型）	1962年６月14日	114,667,719,934.00米ドル 183,594,226.90英ポンド 445,964,733.05スイス・フラン 24,812,232,340.41ユーロ 17,779,463,365.50人民元 132,516,866,798.09円
ブラックロック・ストラテジック・ファンズ（ルクセンブルグ）	変動資本を有する会社型投資信託（アンブレラ型）	2007年５月２日	7,807,380,508.40米ドル 7,727,201,926.51ユーロ 604,157,600.70英ポンド
ブラックロック・グローバル・インデックス・ファンズ（ルクセンブルグ）	変動資本を有する会社型投資信託（アンブレラ型）	2012年８月30日	7,594,461,904.00米ドル 571,471,444.00ユーロ

（注）　上記投資法人は、アンブレラ型であり、複数のサブ・ファンドおよび複数のクラス証券により構成される。各サブ・ファンドの一単位当たり純資産価格については開示していない。

2【その他の関係法人の概況】

（1）【名称、資本金の額及び事業の内容】

A．運用会社

① 名称

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー（BlackRock (Luxembourg) S.A.）

② 資本金（株主資本）の額

2024年12月31日現在、6,310,000ユーロ（約10億4,065万円）

③ 事業の内容

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、2010年法に基づく運用会社として認可されたルクセンブルグの株式会社である。

B．保管銀行およびファンド会計会社

① 名称

ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンＳＡ／ＮＶ、ルクセンブルグ支店
（The Bank of New York Mellon SA/NV, Luxembourg Branch）

② 資本金（自己資本）の額

2024年９月30日現在、254,173,777.23ユーロ（約419億円）

③ 事業の内容

ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンＳＡ／ＮＶ、ルクセンブルグ支店は、2008年９月30日にベルギーにおいて有限責任会社として設立された。その事務所／連絡先住所は、ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグＬ－2453、ユージン・リュペール通り２－４番である。その最終持株会社はアメリカ合衆国において設立されたザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・コーポレーションである。主要な業務活動は、保管および投資管理サービスならびに財務取引の提供である。

C．登録・名義書換事務代行会社

① 名称

Ｊ．Ｐ．モルガン・エスイー、ルクセンブルグ支店（J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch）

② 資本金（株主資本）の額

該当事項なし。Ｊ．Ｐ．モルガン・エスイーの資本金の額は、2024年９月30日現在、41,546百万ユーロ（約６兆8,518億円）である。

③ 事業の内容

Ｊ．Ｐ．モルガン・エスイーは、ドイツの法律に基づき設立され、フランクフルト地方裁判所の商業登記簿に登記された欧州会社（Societas Europaea）である。同社は、欧州中央銀行（ＥＣＢ）、ドイツ連邦金融監督庁（Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, BaFin）およびドイツの中央銀行であるドイツ連邦銀行による直接的な健全性監督に服する金融機関である。Ｊ．Ｐ．モルガン・エスイー、ルクセンブルグ支店は、ファンド事務代行会社を務めることについてＣＳＳＦによる承認を受けている。

D．投資顧問会社

① 名称

(a) ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク （BlackRock Financial Management,Inc.）

(b) ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッド （BlackRock Investment Management (UK) Limited）

② 資本金（株主資本）の額

(a) 非公開。投資顧問会社であるブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インクの親会社であるブラックロック・インクの資本金の額は、2023年12月末日現在、39,347百万米ドル（約６兆2,239億円）である。

(b) 2024年12月31日現在、94,484,949英ポンド（約188億円）

③ 事業の内容

(a) ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インクは、米国デラウェア州の法律に基づき1988年に設立され、主に、個人および機関投資家向けに高品質の確定利付証券の分野において投資助言および資産運用業務を提供している。ブラックロックの運用専門家は、モーゲージ・バック証券、アセット・バック証券、国債、社債および地方債において組成、分析および投資の経験が豊富であり、これらの複合証券を評価するため

に必要な分析システムの構築に会社資産の相当額をもって関与している。ブラックロックは、米国ブラックロック・インクの全額出資子会社である。

(b) ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッドは、米国外のブラックロック・グループの主要な事業子会社である。同社は、連合王国金融行為監督機構（以下「ＦＣＡ」という。）により規制されているが、ファンドは、ＦＣＡ規則におけるブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッドのカスタマーではなく、したがって、当該規則の保護の恩恵を直接受けることはない。

Ｅ．日本における買戻会社

① 名称

(a) ＢofＡ証券株式会社

(b) みずほ証券株式会社

(c) 三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社

② 資本金（株主資本）の額

(a) ＢofＡ証券株式会社

2024年12月末日現在、831億4,000万円

(b) みずほ証券株式会社

2024年12月末日現在、125,167百万円

(c) 三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社

2024年12月末日現在、405億円

③ 事業の内容

(a) ＢofＡ証券株式会社

日本の金融商品取引法に基づき第一種金融商品取引業を営んでいる。

(b) みずほ証券株式会社

日本の金融商品取引法に基づき第一種金融商品取引業を営んでいる。

(c) 三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社

日本の金融商品取引法に基づき第一種金融商品取引業を営んでいる。

（２）【関係業務の概要】

Ａ．運用会社

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

運用会社契約に基づき、運用会社は、ファンドの投資運用、管理およびサブ・ファンドのマーケティングに関するあらゆる運営機能を、直接または委託により遂行する責任とともに、ファンドの日々の管理を委託された。

Ｂ．保管銀行およびファンド会計会社

ファンドは保管銀行との間で保管契約を締結した。当該契約により、保管銀行はファンド資産の保管銀行として行為し、2010年法およびその他の適用ある法律に基づく保管者としての任務および責任を担うことに同意した。保管銀行はまた、ＵＣＩＴＳ指令の目的上ファンドの保管者として行為する。

運用会社は、ファンド会計会社と管理事務、所在地事務およびコーポレート事務代行契約を締結した。当該契約により、ファンド会計会社は、ファンドの会計、純資産価格の決定およびこれらの職務に関連した業務を提供することに合意した。ルクセンブルグの法規に従って、ファンド会計会社は、運用会社および管轄官庁の承認を得て、他の者、企業または会社に、特定の職務を委託する権限を有する。

Ｃ．登録・名義書換事務代行会社

登録・名義書換事務代行会社は、運用会社との契約に基づき、ファンドの登録・名義書換事務代行会社として投資証券の発行、買戻しおよび乗換えの手続、投資主名簿の維持、その他の関連業務を含むすべての必要な名義書換事務代行業務、また登録事務代行会社として業務を行う。

Ｄ．投資顧問会社

投資顧問会社は、運用会社と投資顧問契約を締結し、同契約に基づき、サブ・ファンドのポートフォリオに対する投資助言業務およびその他一定の関連業務を行う。

Ｅ．日本における買戻会社

日本における買戻会社は、日本におけるファンド証券の買戻会社としての業務を行う。

（３）【資本関係】

該当事項なし。

第５【外国投資法人の経理状況】

１【財務諸表】

(a) サブ・ファンドの最近２会計年度の日本文の財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成されたファンドの原文（英文）の監査済財務書類を翻訳したものである（ただし、円換算部分を除く。）。これは、「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」（平成５年大蔵省令第22号。その後の改正を含む。）に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号。その後の改正を含む。）第328条第５項ただし書の規定の適用によるものである。

(b) ファンドの原文の財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号。その後の改正を含む。）第１条の３第７項に規定する外国監査法人等をいう。）であるアーンスト・アンド・ヤング・ソシエテ・アノニムから監査証明に相当すると認められる証明を受けており、当該監査証明に相当すると認められる証明に係る監査報告書に相当するもの（訳文を含む。）が当該財務書類に添付されている。

(c) ファンドの原文の財務書類は外貨で表示されている。日本文の財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されている。日本円への換算には、2024年12月30日における株式会社三菱ＵＦＪ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（１米ドル＝158.18円、１英ポンド＝199.02円、１スイス・フラン＝175.35円、１ユーロ＝164.92円、１豪ドル＝98.50円、１シンガポール・ドル＝116.51円および１ポーランド・ズロチ＝38.64円）が使用されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。日本円に換算された金額は、四捨五入のため、合計欄の数値が総数と一致しない場合がある。

（注）ファンドの原文の財務書類には、現在ファンドを構成するすべてのサブ・ファンドの情報が掲載されているが、日本文の財務書類にはアジアン・ドラゴン・ファンドおよびＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドの情報のみが掲載されている（ただし、「財務書類に対する注記」を除く。）。

（1）【貸借対照表】

A　2024年８月31日に終了した会計年度に係る財務書類

純資産計算書　2024年８月31日現在

		アジアン・ドラゴン・ファンド	
	注記	米ドル	千円
資産			
投資有価証券－取得原価		642,702,769	101,662,724
未実現評価益		78,322,871	12,389,112
投資有価証券－時価	2 (a)	721,025,640	114,051,836
銀行預金	2 (a)	18,934,792	2,995,105
未収利息および未収配当金	2 (a)	181,914	28,775
売却投資有価証券未収金	2 (a)	1,524,514	241,148
販売投資証券未収金	2 (a)	67,728	10,713
以下に係る未実現評価益：			
未決済先渡為替予約	2 (c)	1,358,568	214,898
資産合計		743,093,156	117,542,475
負債			
未払収益分配金	2 (a)	1,198,833	189,631
購入投資有価証券未払金	2 (a)	515,950	81,613
買戻し投資証券未払金	2 (a)	5,962,918	943,214
その他の負債	4, 5, 6, 7, 8	3,341,350	528,535
負債合計		11,019,051	1,742,993
純資産合計		732,074,105	115,799,482

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産計算書　2024年８月31日現在（続き）

	注記	ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	
		米ドル	千円
資産			
投資有価証券－取得原価		133,840,388	21,170,873
未実現評価損		(13,483,110)	(2,132,758)
投資有価証券－時価	2 (a)	120,357,278	19,038,114
銀行預金	2 (a)	316,833	50,117
未収利息および未収配当金	2 (a)	507,064	80,207
売却投資有価証券未収金	2 (a)	19,497,144*	3,084,058*
販売投資証券未収金	2 (a)	146,033	23,099
以下に係る未実現評価益：			
未決済先渡為替予約	2 (c)	283,985	44,921
事後通告証券契約の時価	2 (c)	12,216,665	1,932,432
資産合計		153,325,002	24,252,949
負債			
当座借越	2 (a)	412	65
未払収益分配金	2 (a)	20,500	3,243
購入投資有価証券未払金	2 (a)	31,631,648*	5,003,494*
買戻し投資証券未払金	2 (a)	368,571	58,301
その他の負債	4, 5, 6, 7, 8	59,184	9,362
負債合計		32,080,315	5,074,464
純資産合計		121,244,687	19,178,485

＊　事後通告証券を含む。詳細については、注記２を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

３会計年度末における純資産価額の概要　2024年８月31日現在

		アジアン・ドラゴン・ファンド	
	通貨		（円換算額）
2024年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	732,074,105	115,799,482 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	43.68	6,909 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	45.95	7,268 円
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	13.87	1,366 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	11.97	2,099 円
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	12.46	2,055 円
クラスAポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	125.82	4,862 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	13.43	1,565 円
クラスC無分配投資証券	米ドル	32.76	5,182 円
クラスD毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	44.08	6,973 円
クラスD無分配投資証券	米ドル	52.03	8,230 円
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	21.39	2,107 円
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	12.80	2,244 円
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	13.34	2,200 円
クラスE無分配投資証券	米ドル	41.11	6,503 円
クラスＩ毎年分配型投資証券	米ドル	12.74	2,015 円
クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	12.72	2,012 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	14.13	2,235 円
クラスＩ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	10.52	1,036 円
クラスX毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	41.83	6,617 円
クラスX無分配投資証券	米ドル	59.58	9,424 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2024年８月31日現在（続き）

		アジアン・ドラゴン・ファンド	
	通貨		（円換算額）
2023年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	783,596,715	123,949,328 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	41.96	6,637 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	43.95	6,952 円
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	13.52	1,332 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	11.87	2,081 円
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	12.14	2,002 円
クラスAポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	120.54	4,658 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	13.09	1,525 円
クラスC無分配投資証券	米ドル	31.72	5,017 円
クラスD毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	42.34	6,697 円
クラスD無分配投資証券	米ドル	49.39	7,813 円
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	20.70	2,039 円
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	12.60	2,209 円
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	12.90	2,127 円
クラスE無分配投資証券	米ドル	39.51	6,250 円
クラスＩ毎年分配型投資証券	米ドル	12.23	1,935 円
クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	12.22	1,933 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	13.38	2,116 円
クラスＩ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	10.15	1,000 円
クラスX毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	40.15	6,351 円
クラスX無分配投資証券	米ドル	55.98	8,855 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2024年８月31日現在（続き）

		アジアン・ドラゴン・ファンド	
	通貨		（円換算額）
2022年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	865,199,577	136,857,269 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	36.33	5,747 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	43.92	6,947 円
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	13.96	1,375 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	12.48	2,188 円
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	12.62	2,081 円
クラスAポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	118.58	4,582 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	13.36	1,557 円
クラスC無分配投資証券	米ドル	32.10	5,078 円
クラスD毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	36.65	5,797 円
クラスD無分配投資証券	米ドル	48.99	7,749 円
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	21.21	2,089 円
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	13.15	2,306 円
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	13.31	2,195 円
クラスE無分配投資証券	米ドル	39.68	6,277 円
クラスＩ毎年分配型投資証券	米ドル	12.30	1,946 円
クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	10.58	1,674 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	13.24	2,094 円
クラスＩ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	10.38	1,022 円
クラスX毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	34.76	5,498 円
クラスX無分配投資証券	米ドル	54.97	8,695 円

価格は、関連する投資証券クラスの取引通貨で提示されている。投資証券クラスに二つ以上の取引通貨がある場合は、関連する投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。ヘッジを使用していない英国報告型投資証券について、2022年８月31日現在の比較対象の価格は英ポンドで表示されている。当会計年度末および2023年８月31日現在の価格は、関連するファンドの基準通貨で表示されている。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

３会計年度末における純資産価額の概要　2024年８月31日現在（続き）

	通貨	ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	（円換算額）
2024年８月31日現在			
純資産合計	**米ドル**	**121,244,687**	**19,178,485 千円**
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスＡ毎日分配型投資証券	**米ドル**	**7.66**	**1,212 円**
クラスＡ毎月分配型投資証券	**米ドル**	**7.66**	**1,212 円**
クラスＡ無分配投資証券	**米ドル**	**18.96**	**2,999 円**
クラスＡユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	**ユーロ**	**10.45**	**1,723 円**
クラスＣ毎日分配型投資証券	**米ドル**	**8.08**	**1,278 円**
クラスＣ無分配投資証券	**米ドル**	**14.62**	**2,313 円**
クラスＤ毎月分配型投資証券	**米ドル**	**7.68**	**1,215 円**
クラスＤ無分配投資証券	**米ドル**	**19.98**	**3,160 円**
クラスＥ無分配投資証券	**米ドル**	**16.89**	**2,672 円**
クラスＩ毎月分配型投資証券	**米ドル**	**7.82**	**1,237 円**
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券	**英ポンド**	**10.89**	**2,167 円**
クラスＩ無分配投資証券	**米ドル**	**10.00**	**1,582 円**
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	**ユーロ**	**11.04**	**1,821 円**
クラスＳＲ毎四半期分配英国報告型投資証券	**米ドル**	**10.43**	**1,650 円**
クラスＳＲユーロ・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券	**ユーロ**	**10.29**	**1,697 円**
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券	**英ポンド**	**10.39**	**2,068 円**
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	**米ドル**	**10.63**	**1,681 円**
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	**ユーロ**	**10.49**	**1,730 円**
クラスＸ毎月分配型投資証券	**米ドル**	**7.81**	**1,235 円**
クラスＺＩ無分配投資証券	**米ドル**	**11.19**	**1,770 円**
クラスＺＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	**ユーロ**	**10.71**	**1,766 円**

３会計年度末における純資産価額の概要　2024年８月31日現在（続き）

	通貨	ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	（円換算額）
2023年８月31日現在			
純資産合計	**米ドル**	**87,175,682**	**13,789,449 千円**
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスＡ毎日分配型投資証券	**米ドル**	**7.45**	**1,178 円**
クラスＡ毎月分配型投資証券	**米ドル**	**7.45**	**1,178 円**
クラスＡ無分配投資証券	**米ドル**	**17.86**	**2,825 円**
クラスＣ毎日分配型投資証券	**米ドル**	**7.86**	**1,243 円**
クラスＣ無分配投資証券	**米ドル**	**13.95**	**2,207 円**
クラスＤ毎月分配型投資証券	**米ドル**	**7.46**	**1,180 円**
クラスＤ無分配投資証券	**米ドル**	**18.76**	**2,967 円**
クラスＥ無分配投資証券	**米ドル**	**15.99**	**2,529 円**
クラスＩ毎月分配型投資証券	**米ドル**	**7.60**	**1,202 円**
クラスＩ無分配投資証券	**米ドル**	**9.38**	**1,484 円**
クラスＸ毎月分配型投資証券	**米ドル**	**7.59**	**1,201 円**
クラスＺＩ無分配投資証券	**米ドル**	**10.47**	**1,656 円**
クラスＺＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	**ユーロ**	**10.22**	**1,685 円**

３会計年度末における純資産価額の概要　2024年８月31日現在（続き）

	通貨	ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	（円換算額）
2022年８月31日現在			
純資産合計	**米ドル**	**101,674,992**	**16,082,950 千円**
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスＡ毎日分配型投資証券	**米ドル**	**7.95**	**1,258 円**
クラスＡ毎月分配型投資証券	**米ドル**	**7.95**	**1,258 円**
クラスＡ無分配投資証券	**米ドル**	**18.57**	**2,937 円**
クラスＣ毎日分配型投資証券	**米ドル**	**8.39**	**1,327 円**
クラスＣ無分配投資証券	**米ドル**	**14.68**	**2,322 円**
クラスＤ毎月分配型投資証券	**米ドル**	**7.97**	**1,261 円**
クラスＤ無分配投資証券	**米ドル**	**19.43**	**3,073 円**
クラスＥ無分配投資証券	**米ドル**	**16.70**	**2,642 円**
クラスＩ毎月分配型投資証券	**米ドル**	**8.12**	**1,284 円**
クラスＩ無分配投資証券	**米ドル**	**9.70**	**1,534 円**
クラスＸ毎月分配型投資証券	**米ドル**	**8.11**	**1,283 円**

価格は、関連する投資証券クラスの取引通貨で提示されている。投資証券クラスに二つ以上の取引通貨がある場合は、関連する投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。ヘッジを使用していない英国報告型投資証券について、2022年８月31日現在の比較対象の価格は英ポンドで表示されている。当会計年度末および2023年８月31日現在の価格は、関連するファンドの基準通貨で表示されている。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書　2023年９月１日から2024年８月31日までの会計年度

		アジアン・ドラゴン・ファンド	
	注記	米ドル	千円
期首純資産		783,596,715	123,949,328
収益			
現金および現金同等物に係る利息	2 (b)	1,337,772	211,609
スワップ利息	2 (c)	12,097	1,914
配当金（源泉徴収税控除後）	2 (b)	15,321,984	2,423,631
有価証券貸付収益	2 (b)	16,973	2,685
収益合計	2 (b)	16,688,826	2,639,838
費用			
年次サービス料	6	1,469,024	232,370
ローン・コミットメント・フィー	16	3,901	617
保管および預託報酬	2 (h), 7	(23,939)	(3,787)
販売報酬	5	558,628	88,364
税金	8	292,618	46,286
投資運用報酬	4	7,242,517	1,145,621
費用合計		9,542,749	1,509,472
純利益		7,146,077	1,130,366
以下に係る実現純評価益／（損）：			
投資有価証券	2 (a)	(62,012,371)	(9,809,117)
上場先物取引	2 (c)	18,062	2,857
スワップ取引	2 (c)	29,173	4,615
先渡為替予約	2 (c)	(832,048)	(131,613)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(418,006)	(66,120)
当期実現純評価損		(63,215,190)	(9,999,379)
以下に係る未実現評価益／（損）の純変動額：			
投資有価証券	2 (a)	89,739,034	14,194,920
スワップ取引	2 (c)	18,062	2,857
先渡為替予約	2 (c)	1,994,266	315,453
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(4,110)	(650)
当期未実現評価益／（損）の純変動		91,747,252	14,512,580
運用成績による純資産の増加		35,678,139	5,643,568
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		202,477,031	32,027,817
投資証券買戻しによる正味支払額		(288,478,947)	(45,631,600)
資本の変動による純資産の減少		(86,001,916)	(13,603,783)
配当金宣言額	15	(1,198,833)	(189,631)
期末純資産		732,074,105	115,799,482

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書　2023年９月１日から2024年８月31日までの会計年度（続き）

		ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	
	注記	米ドル	千円
期首純資産		87,175,682	13,789,449
収益			
現金および現金同等物に係る利息	2 (b)	26,289	4,158
債券利息（源泉徴収税控除後）	2 (b)	3,944,611	623,959
収益合計	2 (b)	3,970,900	628,117
費用			
年次サービス料	6	119,962	18,976
ローン・コミットメント・フィー	16	422	67
保管および預託報酬	2 (h), 7	(49,847)	(7,885)
販売報酬	5	69,108	10,932
税金	8	40,726	6,442
投資運用報酬	4	526,971	83,356
費用合計		707,342	111,887
純利益		3,263,558	516,230
以下に係る実現純評価益／（損）：			
投資有価証券	2 (a)	(537,308)	(84,991)
事後通告証券契約	2 (c)	(63,964)	(10,118)
先渡為替予約	2 (c)	(6,875)	(1,087)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(35,718)	(5,650)
当期実現純評価損		(643,865)	(101,847)
以下に係る未実現評価益／（損）の純変動額：			
投資有価証券	2 (a)	3,935,892	622,579
事後通告証券契約	2 (c)	166,781	26,381
先渡為替予約	2 (c)	284,046	44,930
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	597	94
当期未実現評価益／（損）の純変動		4,387,316	693,986
運用成績による純資産の増加		7,007,009	1,108,369
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		52,308,260	8,274,121
投資証券買戻しによる正味支払額		(24,886,134)	(3,936,489)
資本の変動による純資産の増加		27,422,126	4,337,632
配当金宣言額	15	(360,130)	(56,965)
期末純資産		121,244,687	19,178,485

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表　2023年９月１日から2024年８月31日までの会計年度

	アジアン・ドラゴン・ファンド			
	期首発行済投資証券口数	当期発行投資証券口数	当期買戻し投資証券口数	期末発行済投資証券口数
クラスＡ毎年分配英国報告型投資証券	79,877	687	27,533	53,031
クラスＡ無分配投資証券	5,669,387	1,058,505	2,675,931	4,051,961
クラスＡ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	236,915	21,151	53,862	204,204
クラスＡスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	93,296	1,437	8,547	86,186
クラスＡユーロ・ヘッジ無分配投資証券	727,665	17,536	241,490	503,711
クラスＡポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	175,191	17,443	75,871	116,763
クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	7,745,180	1,118,764	2,530,709	6,333,235
クラスＣ無分配投資証券	1,122,798	74,289	516,836	680,251
クラスＤ毎年分配英国報告型投資証券	373,252	5,011	109,260	269,003
クラスＤ無分配投資証券	3,851,619	264,967	1,136,755	2,979,831
クラスＤ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	297	―	―	297
クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	67,948	8,841	31,369	45,420
クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券	793,305	105,950	279,532	619,723
クラスＥ無分配投資証券	1,264,150	92,588	252,649	1,104,089
クラスＩ毎年分配型投資証券	10,034	2	―	10,036
クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券	4,123	5,732,144	48,371	5,687,896
クラスＩ無分配投資証券	524,669	396,543	241,292	679,920
クラスＩ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	1,481	―	―	1,481
クラスＸ毎年分配英国報告型投資証券	172	1,002,163	1,002,163	172
クラスＸ無分配投資証券	2,272,066	98,224	56,259	2,314,031

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表　2023年９月１日から2024年８月31日までの会計年度（続き）

	ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド			
	期首発行済投資証券口数	当期発行投資証券口数	当期買戻し投資証券口数	期末発行済投資証券口数
クラスＡ毎日分配型投資証券	531,209	15,447	110,251	436,405
クラスＡ毎月分配型投資証券	253,926	6,473	48,021	212,378
クラスＡ無分配投資証券	1,417,882	180,990	427,470	1,171,402
クラスＡユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	―	461	―	461
クラスＣ毎日分配型投資証券	42,535	429	4,639	38,325
クラスＣ無分配投資証券	191,208	21,482	35,904	176,786
クラスＤ毎月分配型投資証券	397,949	1,877	104,239	295,587
クラスＤ無分配投資証券	1,495,904	1,651,806	581,057	2,566,653
クラスＥ無分配投資証券	374,705	139,987	108,477	406,215
クラスＩ毎月分配型投資証券	500	―	―	500
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券	―	551,006	23,125	527,881
クラスＩ無分配投資証券	1,700,500	560,385	118,089	2,142,796
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	―	181,416	40,747	140,669
クラスＳＲ毎四半期分配英国報告型投資証券	―	500	―	500
クラスＳＲユーロ・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券	―	470	―	470
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券	―	396	―	396
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	―	500	―	500
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	―	461	―	461
クラスＸ毎月分配型投資証券	500	―	―	500
クラスＺＩ無分配投資証券	500	―	―	500
クラスＺＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	509	―	―	509

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

次へ

アジアン・ドラゴン・ファンド

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品			
普通株式／優先株式			
	カナダ		
266,992	Celestica	13,587,223	1.86
	ケイマン諸島		
503,600	Alibaba	5,259,844	0.72
37,662	Alibaba ADR*	3,165,491	0.43
580,278	KE ADR	8,686,762	1.19
881,100	Meituan	13,354,841	1.83
688,200	NetEase	11,269,421	1.54
106,278	NetEase ADR	8,556,442	1.17
132,800	PDD ADR	12,751,456	1.74
126,910	Sea ADR	10,075,385	1.38
1,070,180	Tencent	52,422,321	7.16
		125,541,963	17.16
	中国		
10,713,000	China Construction Bank	7,583,090	1.03
3,784,900	China Construction Bank	4,025,796	0.55
2,271,000	China Merchants Bank	9,420,793	1.29
2,403,264	China Yangtze Power	9,973,685	1.36
624,300	Contemporary Amperex Technology	16,256,061	2.22
1,906,700	Fuyao Glass Industry	12,898,214	1.76
580,800	Fuyao Glass Industry	3,317,954	0.45
1,721,400	Hongfa Technology	6,429,033	0.88
2,401,900	Zhejiang Juhua	5,570,966	0.76
		75,475,592	10.30
	香港		
3,136,000	Galaxy Entertainment	12,144,483	1.66
	インド		
489,701	Aavas Financiers	10,046,983	1.37
1,002,701	Axis Bank	14,050,397	1.92
2,052,097	Bharat Electronics	7,323,041	1.00
556,254	Cipla	10,975,689	1.50
184,456	Eicher Motors	10,909,507	1.49
5,544,508	GAIL India	15,713,062	2.14
507,150	IndusInd Bank	8,618,156	1.18
451,887	Mahindra & Mahindra	15,115,118	2.07
2,270,171	NTPC	11,265,424	1.54
1,967,852	REC	14,541,053	1.98
578,657	Reliance Industries	20,830,859	2.85
384,755	TVS Motor	12,905,868	1.76
86,918	UltraTech Cement	11,712,459	1.60
		164,007,616	22.40
	インドネシア		
45,792,600	Astra International	15,111,113	2.06
27,255,200	Bank Central Asia	18,208,342	2.49
45,931,300	Bank Negara Indonesia Persero	15,899,866	2.17
		49,219,321	6.72
	フィリピン		
4,499,900	Bank of the Philippine Islands	9,993,542	1.36
4,271,730	BDO Unibank	11,624,581	1.59
		21,618,123	2.95
	シンガポール		
855,800	Oversea-Chinese Banking	9,552,189	1.30
6,115,700	Seatrium*	6,943,454	0.95
		16,495,643	2.25
	韓国		
269,548	Hyundai Rotem	10,896,127	1.49
150,563	Kia	11,958,479	1.63
233,071	Samsung Electronics	12,963,412	1.77
714,280	Samsung Electronics	32,082,044	4.38
173,147	SK Hynix	22,514,229	3.08
		90,414,291	12.35
	台湾		
294,000	Accton Technology	4,668,709	0.64
217,000	Delta Electronics	2,709,957	0.37
80,000	eMemory Technology	6,589,560	0.90
397,000	MediaTek	15,388,560	2.10
1,057,000	Phison Electronics	17,578,120	2.40
2,486,952	Taiwan Semiconductor Manufacturing	73,388,026	10.03
		120,322,932	16.44
	タイ		
7,157,000	CP ALL NVDR	12,793,572	1.75
	米国		
250,208	Cognizant Technology Solutions	19,404,881	2.65
普通株式／優先株式合計		721,025,640	98.49
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計		721,025,640	98.49
その他の譲渡可能な有価証券			
普通株式			
	香港		
9,828,600	Euro-Asia Agricultural**	-	0.00
普通株式合計		-	0.00
その他の譲渡可能な有価証券合計		-	0.00
投資有価証券合計		721,025,640	98.49
その他の純資産		11,048,465	1.51
純資産合計（米ドル）		732,074,105	100.00

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。
** 注記２(j)に記載されるとおり、公正価値評価の対象となる有価証券。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

アジアン・ドラゴン・ファンド（続き）

未決済先渡為替予約　2024年８月31日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／（損）（米ドル）
ヘッジを使用した豪ドル建投資証券クラス						
AUD	3,109,628	USD	2,041,216	BNY Mellon	13/9/2024	68,395
USD	173,295	AUD	256,699	BNY Mellon	13/9/2024	(853)
未実現純評価益						67,542
ヘッジを使用したスイス・フラン建投資証券クラス						
CHF	1,634,670	USD	1,913,011	BNY Mellon	13/9/2024	13,182
USD	28,658	CHF	24,158	BNY Mellon	13/9/2024	192
未実現純評価益						13,374
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	14,970,022	USD	16,386,585	BNY Mellon	13/9/2024	201,673
USD	492,127	EUR	444,326	BNY Mellon	13/9/2024	(234)
未実現純評価益						201,439
ヘッジを使用したポーランド・ズロチ建投資証券クラス						
PLN	17,086,104	USD	4,324,127	BNY Mellon	13/9/2024	99,468
USD	619,744	PLN	2,393,682	BNY Mellon	13/9/2024	22
未実現純評価益						99,490
ヘッジを使用したシンガポール・ドル建投資証券クラス						
SGD	87,566,713	USD	66,233,498	BNY Mellon	13/9/2024	981,259
USD	1,958,004	SGD	2,556,758	BNY Mellon	13/9/2024	(4,536)
未実現純評価益						976,723
未実現純評価益合計（米ドル建の基礎となるエクスポージャー－ 95,486,102米ドル）						1,358,568

業種別内訳　2024年８月31日現在

	純資産比率（%）
テクノロジー	30.02
金融	19.42
景気連動型消費財	16.85
通信	13.90
工業	7.20
電気・ガス・水道	5.04
エネルギー	3.80
生活必需品	1.50
素材	0.76
その他の純資産	1.51
	100.00

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品			
債券			
	米国		
USD 2,924,436	Fannie Mae Pool 2% 1/5/2051	2,414,945	1.99
USD 1,095,920	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	912,545	0.75
USD 728,384	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	610,028	0.50
USD 923,472	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	771,911	0.64
USD 793,897	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	655,043	0.54
USD 544,318	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	451,448	0.37
USD 297,530	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	248,678	0.21
USD 286,526	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	238,559	0.20
USD 451,146	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2051	372,097	0.31
USD 51,308	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	42,850	0.04
USD 1,673,545	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2050	1,450,744	1.20
USD 4,256,980	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2050	3,690,228	3.04
USD 449,788	Fannie Mae Pool 2.5% 1/5/2051	393,881	0.33
USD 721,555	Fannie Mae Pool 2.5% 1/5/2051	629,584	0.52
USD 2,584,670	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2051	2,232,526	1.84
USD 55,814	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	48,700	0.04
USD 32,636	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	28,526	0.02
USD 206,097	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2046	198,771	0.16
USD 104,888	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2047	98,659	0.08
USD 41,726	Fannie Mae Pool 3.5% 1/5/2047	39,248	0.03
USD 51,043	Fannie Mae Pool 3.5% 1/9/2047	48,078	0.04
USD 173,587	Fannie Mae Pool 3.5% 1/9/2049	162,415	0.13
USD 2,404,222	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2052	2,347,889	1.94
USD 4,548,274	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2053	4,437,760	3.66
USD 829,433	Fannie Mae Pool 5% 1/6/2053	825,066	0.68
USD 1,449,586	Fannie Mae Pool 5% 1/8/2053	1,442,014	1.19
USD 644,866	Fannie Mae Pool 5% 1/4/2054	641,658	0.53
USD 1,800,347	Fannie Mae Pool 5.5% 1/10/2053	1,818,491	1.50
USD 10,633,891	Fannie Mae Pool 6% 1/10/2053	10,887,226	8.98
USD 450,000	Fannie Mae REMICS 3% 25/10/2057	346,668	0.29
USD 53,660	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/9/2048	53,254	0.04
USD 600,000	Freddie Mac Multiclass Certificates Series 2020-P003 1.783% 25/6/2034	488,006	0.40
USD 1,849,549	Freddie Mac Pool 2% 1/5/2051	1,527,531	1.26
USD 4,052,370	Freddie Mac Pool 2.5% 1/2/2051	3,512,826	2.90
USD 88,423	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	77,153	0.06
USD 744,598	Freddie Mac Pool 5.5% 1/7/2053	750,553	0.62
USD 974,242	Freddie Mac Pool 5.5% 1/9/2053	982,858	0.81
USD 2,524,330	Freddie Mac Pool 6% 1/6/2053	2,583,255	2.13
USD 7,681,923	Freddie Mac Pool 6% 1/10/2053	7,863,773	6.49
USD 953,045	Freddie Mac Pool 6.5% 1/1/2053	985,979	0.81
USD 802,351	Freddie Mac Pool 6.5% 1/11/2053	827,064	0.68
USD 799,268	Freddie Mac REMICS 0.487% 25/12/2049	91,999	0.08
USD 370,236	Freddie Mac REMICS 4% 15/9/2054	336,775	0.28
USD 71,296	Ginnie Mae I Pool 3% 15/2/2045	66,372	0.05
USD 36,400	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/1/2042	34,844	0.03
USD 41,633	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/9/2042	39,763	0.03
USD 30,803	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/9/2042	29,419	0.02
USD 49,174	Ginnie Mae I Pool 4% 15/1/2041	48,141	0.04
USD 25,064	Ginnie Mae I Pool 4% 15/3/2041	24,539	0.02
USD 48,811	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/5/2040	48,907	0.04
USD 31,962	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/5/2040	32,034	0.03
USD 48,658	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/7/2040	48,610	0.04
USD 153,708	Ginnie Mae I Pool 5% 15/12/2034	157,774	0.13
USD 78,445	Ginnie Mae I Pool 5% 15/9/2035	80,435	0.07
USD 127,728	Ginnie Mae I Pool 5% 15/7/2037	130,392	0.11
USD 46,482	Ginnie Mae I Pool 5.5% 15/7/2038	48,042	0.04
USD 49,928	Ginnie Mae I Pool 5.5% 15/12/2040	51,602	0.04
USD 74	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/9/2036	76	0.00
USD 311	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/9/2036	326	0.00
USD 19,146	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/5/2038	19,769	0.02
USD 41,750	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/5/2038	43,381	0.04

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 11,923	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/10/2038	12,418	0.01
USD 16,767	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/12/2038	17,649	0.01
USD 302	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/12/2038	319	0.00
USD 211,123	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2040	185,188	0.15
USD 14,259	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2041	12,507	0.01
USD 16,322	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/3/2041	14,316	0.01
USD 69,906	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2045	60,940	0.05
USD 271,022	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2045	236,301	0.20
USD 15,374	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2046	13,408	0.01
USD 15,248	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2046	13,322	0.01
USD 10,005	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2046	8,740	0.01
USD 21,895	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/2/2046	19,020	0.02
USD 21,276	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/3/2046	18,549	0.02
USD 1,112,484	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/6/2050	971,736	0.80
USD 607,856	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/7/2050	530,973	0.44
USD 783,976	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/7/2050	684,811	0.56
USD 623,543	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/7/2050	547,403	0.45
USD 604,066	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2050	535,190	0.44
USD 899,446	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2050	796,892	0.66
USD 1,303,494	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2050	1,144,325	0.94
USD 37,101	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	32,344	0.03
USD 31,627	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	27,630	0.02
USD 55,649	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	48,447	0.04
USD 117,642	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2050	102,559	0.08
USD 242,300	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2050	211,335	0.17
USD 19,241	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2051	16,779	0.01
USD 19,124	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2051	16,669	0.01
USD 2,220,333	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/3/2051	1,970,717	1.63
USD 2,005,905	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/3/2051	1,776,706	1.47
USD 505,868	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	450,450	0.37
USD 16,614	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	14,487	0.01
USD 12,166	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	10,626	0.01
USD 598,767	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	533,171	0.44
USD 2,687,600	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2051	2,290,455	1.89
USD 5,666,295	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	4,828,993	3.98
USD 1,993,486	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	1,698,910	1.40
USD 95,030	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2051	82,838	0.07
USD 72,048	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2045	65,346	0.05
USD 153,116	Ginnie Mae II Pool 3% 20/11/2045	138,870	0.11
USD 14,988	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2046	13,594	0.01
USD 440,069	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	399,103	0.33
USD 878,079	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	796,342	0.66
USD 1,439,757	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	1,305,727	1.08
USD 1,567,166	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	1,421,275	1.17
USD 676,004	Ginnie Mae II Pool 3% 20/7/2050	613,068	0.51
USD 544,550	Ginnie Mae II Pool 3% 20/7/2050	493,862	0.41
USD 472,627	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	428,627	0.35
USD 774,972	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	702,724	0.58
USD 885,573	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	803,136	0.66
USD 700,962	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	635,708	0.52
USD 55,100	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	49,970	0.04
USD 79,235	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	71,848	0.06
USD 29,299	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	26,571	0.02
USD 61,855	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	56,096	0.05
USD 41,263	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	37,415	0.03
USD 24,265	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	22,002	0.02
USD 239,132	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	216,845	0.18
USD 121,172	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	109,875	0.09
USD 152,914	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	138,676	0.11
USD 124,457	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	112,871	0.09
USD 192,670	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	174,733	0.14
USD 217,376	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	197,140	0.16
USD 423,506	Ginnie Mae II Pool 3% 20/11/2050	384,021	0.32
USD 353,728	Ginnie Mae II Pool 3% 20/11/2050	320,796	0.26

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 261,347	Ginnie Mae II Pool 3% 20/11/2050	237,019	0.20
USD 21,393	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2050	19,401	0.02
USD 21,407	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2050	19,414	0.02
USD 15,145	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2050	13,735	0.01
USD 13,412	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2050	12,162	0.01
USD 19,957	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2051	18,098	0.02
USD 21,143	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2051	19,172	0.02
USD 14,466	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2051	13,119	0.01
USD 15,920	Ginnie Mae II Pool 3% 20/2/2051	14,438	0.01
USD 19,015	Ginnie Mae II Pool 3% 20/2/2051	17,245	0.01
USD 20,130	Ginnie Mae II Pool 3% 20/2/2051	18,256	0.02
USD 30,962	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2051	28,078	0.02
USD 15,611	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	14,157	0.01
USD 17,604	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	15,964	0.01
USD 27,258	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	24,720	0.02
USD 26,007	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	23,585	0.02
USD 30,657	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	27,802	0.02
USD 15,798	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	14,327	0.01
USD 22,388	Ginnie Mae II Pool 3% 20/5/2051	20,303	0.02
USD 26,991	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2051	24,475	0.02
USD 40,196	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2051	36,453	0.03
USD 1,350,661	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2051	1,251,418	1.03
USD 1,497,322	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2051	1,386,381	1.14
USD 109,790	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2051	99,566	0.08
USD 118,708	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	107,653	0.09
USD 84,908	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	77,000	0.06
USD 91,019	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	82,542	0.07
USD 124,100	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	112,542	0.09
USD 57,280	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	51,945	0.04
USD 1,179,072	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	1,091,702	0.90
USD 3,275,594	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	3,032,874	2.50
USD 38,531	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2043	36,716	0.03
USD 26,942	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2043	25,674	0.02
USD 21,163	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	20,048	0.02
USD 24,731	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	23,394	0.02
USD 18,950	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	17,899	0.01
USD 48,849	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	46,072	0.04
USD 31,176	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	29,382	0.02
USD 653,568	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2050	613,324	0.51
USD 1,088,602	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2050	1,025,600	0.85
USD 863,633	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2050	809,654	0.67
USD 618,082	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	582,698	0.48
USD 627,563	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	588,531	0.49
USD 336,984	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	315,922	0.26
USD 704,801	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	660,531	0.54
USD 333,840	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	312,769	0.26
USD 1,008,849	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	944,860	0.78
USD 1,047,877	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2050	982,707	0.81
USD 901,324	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2050	841,377	0.69
USD 38,841	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	36,426	0.03
USD 31,755	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	29,780	0.02
USD 32,890	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	30,835	0.03
USD 20,510	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	19,298	0.02
USD 89,370	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	83,425	0.07
USD 87,275	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	81,848	0.07
USD 65,970	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	61,827	0.05
USD 162,176	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	151,389	0.13
USD 79,065	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	74,099	0.06
USD 20,656	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2050	19,384	0.02
USD 29,070	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2050	27,136	0.02
USD 18,663	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2051	17,514	0.01
USD 14,311	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2051	13,422	0.01
USD 15,101	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2051	14,153	0.01
USD 20,902	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/2/2051	19,602	0.02

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 19,626	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2051	18,388	0.02
USD 19,640	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2051	18,419	0.02
USD 19,109	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2051	17,915	0.01
USD 32,891	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2051	30,704	0.03
USD 16,862	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2051	15,883	0.01
USD 14,598	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2051	13,685	0.01
USD 16,468	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2051	15,433	0.01
USD 16,934	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2051	15,809	0.01
USD 15,697	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	14,717	0.01
USD 30,303	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	28,288	0.02
USD 804,535	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/7/2051	754,512	0.62
USD 371,406	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2051	348,319	0.29
USD 82,823	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	77,317	0.06
USD 68,786	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	64,468	0.05
USD 47,435	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	44,487	0.04
USD 954	Ginnie Mae II Pool 4% 20/4/2039	938	0.00
USD 6,600	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2039	6,494	0.01
USD 1,601	Ginnie Mae II Pool 4% 20/9/2040	1,576	0.00
USD 52,820	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2040	51,968	0.04
USD 43,050	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2040	42,356	0.04
USD 37,515	Ginnie Mae II Pool 4% 20/1/2041	36,910	0.03
USD 1,539	Ginnie Mae II Pool 4% 20/2/2041	1,514	0.00
USD 19,975	Ginnie Mae II Pool 4% 20/4/2042	19,654	0.02
USD 3,167	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	3,081	0.00
USD 8,447	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	8,259	0.01
USD 5,990	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	5,858	0.01
USD 7,231	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2046	6,959	0.01
USD 67,232	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2047	65,392	0.05
USD 12,489	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2047	12,073	0.01
USD 56,797	Ginnie Mae II Pool 4% 20/6/2047	54,973	0.05
USD 47,488	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2047	46,143	0.04
USD 23,521	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2047	22,818	0.02
USD 690,090	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2050	664,527	0.55
USD 889,467	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2050	856,522	0.71
USD 313,392	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2050	301,321	0.25
USD 10,556	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2051	10,165	0.01
USD 26,601	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2051	25,485	0.02
USD 18,775	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2051	18,080	0.02
USD 18,218	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2051	17,470	0.01
USD 511,374	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2051	492,432	0.41
USD 3,760	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/12/2039	3,782	0.00
USD 4,547	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/1/2040	4,574	0.00
USD 3,762	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/2/2040	3,784	0.00
USD 239	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/5/2040	240	0.00
USD 1,201	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/7/2040	1,207	0.00
USD 9,399	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/8/2040	9,448	0.01
USD 2,204	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/10/2040	2,215	0.00
USD 4,300	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/6/2044	4,303	0.00
USD 43,599	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/4/2047	43,262	0.04
USD 45,594	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/10/2049	45,280	0.04
USD 180,666	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/5/2050	178,339	0.15
USD 15,465	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/8/2050	15,343	0.01
USD 92,319	Ginnie Mae II Pool 5% 20/10/2039	94,397	0.08
USD 13,371	Ginnie Mae II Pool 5% 20/7/2044	13,701	0.01
USD 222,610	Ginnie Mae II Pool 5.5% 20/5/2041	231,503	0.19
USD 684,598	Ginnie Mae II Pool 5.5% 20/3/2053	693,431	0.57
USD 302,085	Ginnie Mae II Pool 6% 20/8/2054	311,709	0.26
USD 462,794	Ginnie Mae II Pool 6% 20/8/2054	476,690	0.39
USD 10,370	Ginnie Mae II Pool 6.5% 20/11/2038	10,790	0.01
USD 4,085	Ginnie Mae II Pool 6.5% 20/6/2040	4,178	0.00
USD 54,392	Ginnie Mae II Pool 6.5% 20/2/2041	55,783	0.05
USD 295,476	Ginnie Mae II Pool 6.5% 20/3/2053	304,591	0.25
USD 424,269	Ginnie Mae II Pool 6.5% 20/4/2054	441,947	0.36
USD 395,815	Ginnie Mae II Pool 6.5% 20/8/2054	413,032	0.34

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド（続き）

投資有価証券明細表　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
USD 348,214	Ginnie Mae II Pool 7% 20/4/2054	365,968	0.30
USD 311,547	Government National Mortgage Association 0.701% 16/5/2059	11,498	0.01
USD 253,585	Government National Mortgage Association 0.75% 20/7/2047	34,351	0.03
USD 2,942,776	Government National Mortgage Association 0.886% 16/6/2058	127,292	0.11
USD 386,910	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	51,161	0.04
USD 672,958	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	89,356	0.07
USD 126,567	Government National Mortgage Association 2.5% 20/11/2050	18,172	0.02
USD 478,262	Government National Mortgage Association 2.5% 20/12/2050	69,014	0.06
USD 8,593,895	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2051	1,223,555	1.01
USD 100,000	Government National Mortgage Association 3% 20/9/2046	84,229	0.07
USD 411,806	Government National Mortgage Association 3% 20/6/2051	66,121	0.05
USD 611,971	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2051	98,373	0.08
USD 305,676	Government National Mortgage Association 3.5% 20/8/2050	57,481	0.05
USD 65,202	Government National Mortgage Association 6.611% 20/7/2039	67,788	0.06
USD 4,766,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 26/9/2024	4,750,184	3.92
		120,357,278	99.27
債券合計		120,357,278	99.27
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計		120,357,278	99.27
投資有価証券合計		120,357,278	99.27
その他の純資産		887,409	0.73
純資産合計（米ドル）		121,244,687	100.00

未決済先渡為替予約　2024年８月31日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／（損）（米ドル）
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	1,585,321	USD	1,734,878	BNY Mellon	13/9/2024	21,814
USD	13,806	EUR	12,628	BNY Mellon	13/9/2024	(188)
未実現純評価益						21,626
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	5,913,309	USD	7,510,411	BNY Mellon	13/9/2024	263,634
USD	211,799	GBP	162,074	BNY Mellon	13/9/2024	(1,275)
未実現純評価益						262,359
未実現純評価益合計（米ドル建の基礎となるエクスポージャー－ 9,756,366米ドル）						283,985

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド（続き）

事後通告証券契約　2024年８月31日現在

保有高	銘柄	時価（米ドル）	純資産比率（%）
TBA			
	米国		
USD 17,155,000	Ginnie Mae 2% TBA	14,495,505	11.96
USD 76,529	Ginnie Mae 4% TBA	73,320	0.06
USD 3,451,000	Ginnie Mae 4.5% TBA	3,386,011	2.79
USD 5,327,000	Ginnie Mae 5% TBA	5,321,423	4.39
USD 5,657,000	Ginnie Mae 5.5% TBA	5,702,267	4.70
USD 1,900,000	Ginnie Mae 6.5% TBA	1,939,371	1.60
USD (7,798,400)	Ginnie Mae 2.5% TBA	(6,840,711)	(5.64)
USD (5,033,526)	Ginnie Mae 3% TBA	(4,565,959)	(3.77)
USD (1,451,476)	Ginnie Mae 3.5% TBA	(1,355,237)	(1.12)
USD (5,849,000)	Ginnie Mae 6% TBA	(5,939,325)	(4.90)
TBA合計（米ドル建の基礎となるエクスポージャー－ 49,619,127米ドル）		12,216,665	10.07

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

次へ

財務書類に対する注記

１．組織

ブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「当社」という。）は、オープンエンド型の変動資本投資法人（変動資本を有する会社型投資信託）としてルクセンブルグ大公国の法律に基づき設立された公開有限責任会社（société anonyme）である。当社は、金融監督委員会（Commission de Surveillance du Secteur Financier、以下「ＣＳＳＦ」という。）により、2010年12月17日付の法律（随時、改正される）パートＩの規定に準拠した譲渡可能な有価証券への集団投資事業（以下「ＵＣＩＴＳ」という。）として認可され、当該法律によって規制されている。

当社は、分離された負債を有する個別の構成要素からなるアンブレラ構造である。各構成要素は他の構成要素から分離された負債を有し、当社は各構成要素の負債について第三者に対し全体として責任を負わない。各構成要素は、構成要素に該当する投資目的に従い管理され投資される個別の投資有価証券の組合せによって組成されている。

2024年８月31日現在、当社は108のサブファンド（以下それぞれを「ファンド」という。）における投資証券を発行しており、以下総称して「当ファンド」という。各ファンドは、それぞれ個別の資産プールである。各ファンドは、アペンディクスＩに詳述のとおり投資証券クラスに分類されており、それぞれ個別の投資証券により表象されている。

各投資証券クラスは当社に対して同等の権利を有しているが、特徴および手数料体系はそれぞれ異なる。これについては当社の英文目論見書において詳述されている。

重要な事象

2022年３月１日、エマージング・ヨーロッパ・ファンド（本パラグラフの残りの部分では「ファンド」という。）の重大な投資エクスポージャーにより、取締役会は、ファンドのすべての投資証券クラスの販売、買戻し、転換、および純資産価額の決定については、英文目論見書に基づくファンドの裁量に基づき、それ以降の通知までの期間、一時的に停止されることが、ファンドおよびその投資家の利益になると考えた。2022年３月３日、取締役会は、ファンドが保有するロシアの有価証券の価値をさらに大幅に評価減することを決定した。2022年３月９日、運用会社の取締役会は、ファンドの評価、販売および買戻しについて、ブラックロックのウェブサイトを通じてさらなる通知がなされるまで停止する一方で、ファンドに関連する投資運用報酬および年次サービス料を放棄する（2022年３月１日発効）という追加の例外的な決定を下した。2023年１月以降、月末の想定純資産価額はブラックロックのウェブサイトで公表されている。年次報告書に開示されている純資産価額は2024年８月31日現在のファンドの想定純資産価額である。2024年３月18日付で、取締役はエマージング・ヨーロッパ・ファンドの投資主に対し、ファンドの資産のうち流動性があり取引可能な部分を、当社内に新設されたサブファンドに移管する決定を通知した。ファンドは引き続き停止され、可能な限り早期に清算される。2024年５月13日付で、エマージング・ヨーロッパⅡファンドが設定された。同日、エマージング・ヨーロッパ・ファンドの資産のうち流動性があり取引可能な部分が、エマージング・ヨーロッパⅡファンドに移管された。投資主は、この新設されたファンドの従前と同等の投資証券クラスの投資証券を従前と同数受け取った。

2023年９月28日付で、スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンドは募集を再開した。

2023年10月26日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2023年10月26日付で、ナチュラル・リソーシス・グロース・アンド・インカム・ファンドはナチュラル・リソーシス・ファンドに名称を変更した。

2023年11月７日付で、チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンドは終了した。

2024年２月６日付で、米ドル建てのグローバル・リステッド・インフラストラクチャー・ファンドが設定された。

2024年２月23日付で、ＥＳＧシステマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンドはシステマティックＥＳＧマルチ・アローケーション・クレジット・ファンドに、またグローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンドはサステイナブル・グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンドに名称を変更した。

2024年２月23日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2024年３月７日付で、米ドル建てのグローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンドが設定された。

2024年３月23日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

2024年３月31日付で、ポール・フリーマンは取締役会を退任した。

2024年４月４日付で、ユーロ建てのユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド2027（１）が設定された。

2024年６月17日付で、エマージング・ヨーロッパⅡファンドは、その投資目的および方針を変更し、名称を米ドル建てのエマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンドに変更した。

2024年６月19日付で、ベンジャミン・グレグソンが当社の取締役会に任命された。

２．重要な会計方針の要約

当社の財務書類は、チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド、エマージング・ヨーロッパ・ファンド、フューチャー・コンシューマー・ファンドおよびチャイナ・インパクト・ファンドを除き継続企業の前提に基づいて作成されている。チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド、エマージング・ヨーロッパ・ファンド、フューチャー・コンシューマー・ファンドおよびチャイナ・インパクト・ファンドは、ファンドを終了するという取締役の決定に伴い、非継続企業の前提に基づいて作成されている。詳細については注記１および19を参照のこと。これらのファンドについては、2024年８月31日現在の残存資産の帳簿価額を見積正味実現可能価額にて、またすべての負債を見積決済額で表示していることを除き、以下の重要な会計方針が一貫して適用されている。この財務書類は、ルクセンブルグの投資法人のためにルクセンブルグの関係官庁が規定した財務書類の作成に関連する法律および規制上の要件に準拠して作成されており、以下の重要な会計方針を含む。

（ａ）投資有価証券およびその他の資産の評価

当社の投資有価証券およびその他の資産は以下のとおり評価されている。

- 公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券は、評価日における最新の入手可能な市場価格に基づき評価される。評価時点後に終了した市場で取引された有価証券については、評価時点またはそれに相応する時点での最新の価格を使うことができる。当該投資有価証券またはその他の資産が複数の証券取引所または規制市場で上場または取引されている場合、取締役会はその裁量により、評価目的でかかる証券取引所または規制市場のいずれか１つを選択することができる。一部のファンドの純資産価額の計算時に該当する市場が終了している場合、または政府が外国投資に財務上の費用または取引費用を課す場合に有価証券価額の相違が生じることがある。そのため、取締役は、これらの投資有価証券の公正価値を見積るために公正価値の評価技法を利用した。かかる有価証券およびデリバティブは、適格者（取締役）が決定する実現性の高い価額で評価される。公正価値評価プロセスに固有の不確実性により、これらの見積価額は、当該有価証券にとっての整備された市場が存在する場合に使用されたであろう価額や最終的に回収されうる価額と著しく異なる可能性がある。当社の取締役会は、投資の評価を運用会社の上級管理職に委任している。
- 上場されていない有価証券、またはいかなる証券取引所もしくはその他の規制市場において売買もしくは取引されていない有価証券（クローズドエンド型ファンドの有価証券を含む）および評価額が入手できないその他の市場における上場または非上場有価証券、または取締役が、市場価格が公正市場価格を反映していないと判断した有価証券に関しては、取締役が、処分価格または取得価格の予測額に基づき、慎重かつ誠実に価値を決定する。

- 証券取引所に上場していない、またはその他の規制市場で売買されていない債券は、１社以上のディーラーまたは価格提供サービス会社から取得した入手可能な最終の仲値または利回り相当額で評価される。ＯＴＣ市場で売買されている有価証券は、入手可能な最終の買呼値で評価される。有価証券が複数の取引所で売買されている場合は、運用会社の取締役会によってまたはその指示において主たる市場として指定された取引所で評価される。ＯＴＣ市場と証券取引所の両方で売買されているポートフォリオ有価証券は、最も広範囲で最も代表的な市場に従って評価される。
- 有価証券貸付：有価証券は貸付代理店の指示により第三者ブローカーに受渡しされるが、当ファンドのポートフォリオの一部として引き続き評価される。
- 短期金融商品は、額面金額に利息を加えた金額か償却原価に基づいて評価され、その評価額は公正価値に近似している。
- ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドで保有されている短期金融商品は、時価基準で評価される。これが不可能な場合、資産は評価モデルによる評価基準を用いて保守的に評価される。
- 定期預金は、償却原価で評価され、その評価額は公正価値に近似している。
- 現金、預金、要求払手形およびその他の債務ならびに前払費用は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- 特に未収利息および未収配当金、売却投資有価証券未収金ならびに販売投資証券未収金を含む資産は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- 特に未払費用、未払収益分配金、購入投資有価証券未払金および買戻し投資証券未払金を含む負債は、それらの額面金額で評価される。

投資の処分による実現損益は平均原価法を用いて計算され、損益および純資産変動計算書に反映される。

（ｂ）投資有価証券からの収益／費用

当社は以下の方法で投資有価証券からの収益を会計処理している。

- **受取利息は毎日発生し、定額法によるプレミアムの償却およびディスカウントの増価を含む。**
- **現金および現金同等物、定期預金、集団投資スキームによる収益および短期金融預金に係る利息は、発生主義で認識されている。**
- **受取配当金は、配当落ち日に発生し、源泉徴収税が控除された額で表示されている。**
- **有価証券貸付収益は、発生主義で認識されている。**
- **社債がデフォルトしていることが確認された場合、デフォルトした有価証券に係る利息の計上はその時点で停止される。関連当事者からデフォルトの確認をとった上で、未収金は償却される。**
- **源泉徴収税の還付は、発生主義により会計処理される。**
- **投資有価証券明細表において、永久債の銘柄に含まれる日付は、当該債券の次回の繰上償還可能日である。投資有価証券明細表の銘柄の欄に開示されている利率は期末における適用利率であるが、これらの債券は変動利付債であるため、情報提供の目的のみで表示されている。**

保有資産のマイナス実効金利により生じる利息に関連するマイナス利回りに係る費用は、毎日計上され、基礎となる商品の残存期間にわたって損益および純資産変動計算書において認識される。

（ｃ）デリバティブ商品

当期において、当ファンドは複数の先渡為替予約・先物取引を締結している。未決済の先渡為替予約・先物取引は、評価日に当該取引を決済した場合の金額で評価される。当該未決済取引から生じる利益／損失は未実現評価益／（損）に計上され、純資産計算書の資産または負債に（適宜）含められる。

当ファンドはカバード・コール・オプションおよびプット・オプションの売却、コール・オプションおよびプット・オプションの購入を実施できる。当ファンドはまたスプレッド・オプションおよびシンセティック・キャップ・オプションにも投資することができる。スプレッド・オプションは、２つ以上の資産の価格の差異から価値が生じる種類のオプションである。シンセティック・キャップ・オプションは、購入者に金利上限または利払上限を提供する二者間の契約である。レート・キャップ自体は、参照インデックス・レートが行使レートを上回るプラスの金額に基づいて定期的に支払われる。当ファンドがオプションを売却および／または購入する時点で、当ファンドによる受取または支払プレミアムと同額が負債または資産として反映される。その後、売建オプションに係る負債および買建オプションに係る資産は、現在価値を反映するよう時価評価される。見積実現価額を最もよく反映する方法として、取締役は最終取引価格ではなく仲値または決済値に基づいて、市場で取引されるオプションを評価することに合意している。上場されていないオプションは第三者の値付機関から入手する日次価格に基づいて評価する。有価証券がオプション行使によって売却される場合、受取（支払）プレミアムが売却有価証券から控除（に加算）される。オプションが失効する場合（または当ファンドが決済取引を行った場合）、当ファンドはオプションに係る損益を、受取または支払プレミアムの分だけ（もしくは決済取引のコストが受取または支払プレミアムを超過する分だけ）実現する。

当ファンドは１つの商品から発生する利益を他の投資より発生する利益と交換するために、スワップ契約を締結している。クレジット・デフォルト・スワップの場合、信用事由の発生による偶発的な支払い（当該契約にあらかじめ定義されている）と引き換えに、一連のプレミアムがプロテクションの売り手に支払われる。スワップは可能な限り、第三者の値付機関から入手し、実際のマーケット・メーカーに確認した日々の価格に基づいて時価評価される。こうした時価が入手できない場合、スワップはマーケット・メーカーから入手する日々の相場に基づいて値付される。いずれの場合も、価格の変動は損益および純資産変動計算書に未実現評価益／（損）の純変動額として計上される。スワップの満期または解約時における実現損益およびスワップに関連して稼得または負担した利息は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

当期において、当ファンドはスワップション取引を開始した。スワップション取引によって、買い手は一定期間内に予め設定された利率で金利スワップ取引を行う権利（義務ではない）を得る。スワップションの買い手は当該権利について売り手にプレミアムを支払う。売建スワップションにより買い手は変動金利を支払い、

固定金利を受け取る権利を得る。買建スワップションにより買い手は固定金利を支払い、変動金利を受け取る権利を得る。ファンドがスワップションを売る、または買う場合、ファンドが受け取る、または支払うプレミアムと同額の負債または資産が純資産計算書において計上される。

当期において、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンドおよびグローバル・マルチアセット・インカム・ファンドは複数の株式連動債を取得した。一度または複数回の固定クーポンの支払いと引き換えに、原株式の約定日付の市場価格で元本をブローカーに支払う。満期時に、ファンドは当該元本に原株式の価値の変動を加減算した金額（契約書に定められた約定キャップ・レベルを上限として）を受け取ることになる。

事後通告証券（To Be Announced Securities）（以下「ＴＢＡ」という。）は、米国政府系機関が発行するモーゲージ担保証券に関連するものである。これらの機関は通常、モーゲージ・ローンをプールし、組成されたプールの持分を販売する。ＴＢＡは、将来の決済に関して購入または売却される、これらの機関の将来のプールに関連しており、金利または償還日のいずれかが確定していない。ＴＢＡは、投資有価証券明細表に個別に開示されている。

当ファンドは、適切と思われる場合は決済前に契約を処分することがある。ＴＢＡの売却による手取金は、契約上の決済日まで受領しない。ＴＢＡ売却契約が残存している間、当該取引をカバーするために、相応の交付可能有価証券または相殺対象となる（売却契約日以前に交付可能な）ＴＢＡ購入契約を保有する。二者の取引相手が同一のＴＢＡ契約に対して相殺対象となる取引を行っている場合、これらの取引は相殺される。決済日において売り手は、約定日の２日前に指定された有価証券を引渡し、約定日に指定された現金を受け取る。ただし実務上は、ほとんどのＴＢＡ取引において、最終的に不動産担保証券現物の引渡しは行われない。売り手は、現物を決済するのではなく、満期前に残存取引を解消または「ロール」する。

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

2024年８月31日現在、当ファンドは未決済のＴＢＡを有していた。これは、純資産計算書の「売却投資有価証券未収金」および「購入投資有価証券未払金」に含まれている。

ＴＢＡの時価は純資産計算書上に表示される。ＴＢＡの未実現評価損益の純変動額およびＴＢＡの売却に係る実現評価損益は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

（ｄ）為替換算

各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券の取得原価は、購入時の為替レートで換算されている。各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産は、2024年８月31日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートで換算されている。

（ｅ）結合財務書類

各ファンドの財務書類はファンドの基準通貨で表示されている。

当社の結合数値は米ドルで表示されており、各ファンドの財務書類の合計を含んでいる。純資産計算書の換算レートは、2024年８月31日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
米ドル	0.9029	0.7607	145.56	0.8496	7.0794

損益および純資産変動計算書の換算レートは、期中にわたり算定された平均レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
米ドル	0.9252	0.7929	150.5180	0.8867	7.2342

これらの数値は情報提供の目的のみで表示されており、小数第５位を四捨五入している。財務書類においては、小数第９位までの為替レートを適用している。

損益および純資産変動計算書の結合数値は、期中の平均為替レートを用いて算定されている。その結果生じる為替換算調整額704,093,650米ドルは、2023年８月31日と2024年８月31日の間の為替レートの変動を表す。これは想定金額であり、個々のファンドの純資産に対する影響はない。

（ｆ）為替レート

下記の為替レートは、2024年８月31日現在、当ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産ならびにその他の負債を換算するために使用された。

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
ＵＡＥディルハム	0.2071	0.2723	0.2458	39.6309	0.2313	1.9275
アルゼンチン・ペソ（公式レート）	0.0008	0.0011	0.0010	0.1532	0.0009	0.0075
豪ドル	0.5160	0.6782	0.6124	98.7260	0.5763	4.8016
ブラジル・レアル	0.1343	0.1766	0.1594	25.7044	0.1500	1.2502
カナダ・ドル	0.5641	0.7415	0.6695	107.9373	0.6300	5.2496
スイス・フラン	0.8953	1.1770	1.0626	171.3187	1.0000	8.3322
チリ・ペソ	0.0008	0.0011	0.0010	0.1597	0.0009	0.0078
オフショア中国人民元	0.1075	0.1413	0.1275	20.5610	0.1200	1.0000
オンショア中国人民元	0.1073	0.1411	0.1274	20.5355	0.1199	0.9988
コロンビア・ペソ	0.0002	0.0002	0.0002	0.0352	0.0002	0.0017
チェコ・コルナ	0.0337	0.0442	0.0399	6.4405	0.0376	0.3132
デンマーク・クローネ	0.1130	0.1485	0.1341	21.6156	0.1262	1.0513
ドミニカ・ペソ	0.0128	0.0168	0.0151	2.4415	0.0143	0.1187
エジプト・ポンド	0.0156	0.0206	0.0186	2.9938	0.0175	0.1456
ユーロ	0.8426	1.1076	1.0000	161.2216	0.9411	7.8411
英ポンド	1.0000	1.3146	1.1869	191.3459	1.1169	9.3062
ガーナ・セディ	0.0486	0.0639	0.0577	9.3009	0.0543	0.4524
香港ドル	0.0975	0.1282	0.1158	18.6654	0.1090	0.9078
ハンガリー・フォリント	0.0021	0.0028	0.0025	0.4107	0.0024	0.0200
インドネシア・ルピア	0.0000	0.0001	0.0001	0.0094	0.0001	0.0005
イスラエル・シェケル	0.2091	0.2748	0.2481	40.0017	0.2335	1.9455
インド・ルピー	0.0091	0.0119	0.0108	1.7355	0.0101	0.0844
アイスランド・クローナ	0.0055	0.0072	0.0065	1.0544	0.0062	0.0513
日本円	0.0052	0.0069	0.0062	1.0000	0.0058	0.0486
ケニア・シリング	0.0059	0.0078	0.0070	1.1306	0.0066	0.0550
韓国ウォン	0.0006	0.0007	0.0007	0.1090	0.0006	0.0053
クウェート・ディナール	2.4894	3.2725	2.9546	476.3404	2.7804	23.1672
カザフスタン・テンゲ	0.0016	0.0021	0.0019	0.3022	0.0018	0.0147
スリランカ・ルピー	0.0025	0.0033	0.0030	0.4865	0.0028	0.0237
メキシコ・ペソ	0.0386	0.0508	0.0458	7.3909	0.0431	0.3595
マレーシア・リンギット	0.1760	0.2313	0.2089	33.6749	0.1966	1.6378
ナイジェリア・ナイラ	0.0005	0.0006	0.0006	0.0908	0.0005	0.0044
ノルウェー・クローネ	0.0718	0.0944	0.0852	13.7386	0.0802	0.6682
ニュージーランド・ドル	0.4758	0.6255	0.5647	91.0412	0.5314	4.4279
ペルー・新ソル	0.2029	0.2667	0.2408	38.8192	0.2266	1.8880
フィリピン・ペソ	0.0135	0.0178	0.0161	2.5923	0.0151	0.1261

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
ポーランド・ズロチ	0.1970	0.2589	0.2338	37.6910	0.2200	1.8331
パラグアイ・グアラニー	0.0001	0.0001	0.0001	0.0190	0.0001	0.0009
カタール・リヤル	0.2089	0.2747	0.2480	39.9783	0.2334	1.9444
ルーマニア・レイ	0.1693	0.2226	0.2010	32.3999	0.1891	1.5758
ロシア・ルーブル	0.0084	0.0110	0.0100	1.6057	0.0094	0.0781
サウジ・リアル	0.2027	0.2665	0.2406	38.7893	0.2264	1.8865
スウェーデン・クローネ	0.0741	0.0974	0.0879	14.1740	0.0827	0.6894
シンガポール・ドル	0.5836	0.7671	0.6926	111.6631	0.6518	5.4308
タイ・バーツ	0.0225	0.0295	0.0267	4.3008	0.0251	0.2092
新トルコ・リラ	0.0223	0.0294	0.0265	4.2732	0.0249	0.2078
台湾ドル	0.0238	0.0313	0.0282	4.5502	0.0266	0.2213
ウクライナ・フリヴニャ	0.0185	0.0244	0.0220	3.5459	0.0207	0.1725
米ドル	0.7607	1.0000	0.9029	145.5600	0.8496	7.0794
ウルグアイ・ペソ	0.0189	0.0248	0.0224	3.6150	0.0211	0.1758
ウズベキスタン・スム	0.0001	0.0001	0.0001	0.0115	0.0001	0.0006
ベトナム・ドン	0.0000	0.0000	0.0000	0.0059	0.0000	0.0003
南アフリカ・ランド	0.0430	0.0565	0.0510	8.2202	0.0480	0.3998
ザンビア・クワチャ	0.0290	0.0382	0.0345	5.5557	0.0324	0.2702

人民元は、外国為替制限を受けており、自由に換金できる通貨ではない。チャイナ・ボンド・ファンドに使用されている為替レートは、オフショア中国人民元（以下「ＣＮＨ」という。）に関連するものであり、オンショア中国人民元（以下「ＣＮＹ」という。）に関連するものではない。ＣＮＨの価値は、中国政府により随時適用される外国為替管理政策および還流制限ならびにその他外部の市場原理を含むがこれらに限定されない複数の要因により、ＣＮＹの価値と大幅に異なる可能性もある。ＣＮＨとＣＮＹの相違は、投資家に悪影響を与える可能性がある。

（ｇ）希薄化

取締役は、ファンドの投資証券１口当たり純資産価額を調整して当該ファンドが受ける「希薄化」の影響を軽減することがある。希薄化は、ファンドの原資産を購入または売却する実際のコストが、取引および仲介手数料、税金および関税、市場の動き、原資産の購入価格と売却価格間のスプレッド等の要因により、当該ファンドにおける原資産の帳簿価額を逸脱している場合に生じる。希薄化は、ファンドの価値に悪影響を及ぼし、その結果投資主に影響を与える可能性がある。投資証券１口当たり純資産価額を調整することにより、この影響を軽減または回避して、投資主を希薄化による影響から保護することができる。いずれかの取引日において、当該ファンドの全投資証券クラスの総取引の価値によって、当該ファンドに対して取締役が設定する１つ以上の基準値を超える投資証券の純増減が生じた場合、取締役は当該ファンドの純資産価額を調整することがある。ある取引日にファンドの純資産価額を調整できる金額は、当該ファンドの市場取引の予想コストに関連している。このような状況において、関連するファンドの純資産価額は、純資産価額の1.50%（債券ファンドの場合は３%）を超えない金額で調整されることがある。例外的な状況において取締役は、投資主の利益のため、上記の最大変動要因を一時的に引き上げ、その旨を投資家に通知する場合がある。純変動により当ファンドの全投資証券の価値が増加した場合は加算調整となり、価値が減少した場合には減算調整となる。特定の株式市場および管轄区域においては、特に関税および税金に関して、買い手側と売り手側で課金構造が異なる場合があるため、結果として生じる調整は、販売純額（流入）と買戻し純額（流出）で異なることがある。さらに、取締役は、調整額に特別な財務上の費用を含めることに同意することもある。これらの特別な財務上の費用は市場ごとに異なり、現時点ではその純資産価額の2.5%を超えないものと予想されている。ファンドが主

に国債や短期金融証券などの特定の資産タイプに投資する場合、取締役はそのような調整を行うことが適切でないと判断する可能性がある。

英文目論見書のアペンディクスBの17.3（訳注：原文の参照番号）に従い、2024年８月31日現在、かかる希薄化調整は、アジアン・タイガー・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンドおよびワールド・エネルギー・ファンドに適用されていた。2024年８月31日に終了した会計年度において、かかる希薄化調整は、チャイナ・イノベーション・ファンド、チャイナ・マルチアセット・ファンド、クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド、クライメイト・トランジション・マルチアセット・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、エマージング・ヨーロッパ・ファンド、ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、ユーロ・リザーブ・ファンド、ヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・リステッド・インフラストラクチャー・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、インパクト・ボンド・ファンド、ＵＳダラー・リザーブ・ファンドおよびワールド・ヘルスサイエンス・ファンドを除くすべてのファンドに適用された。

投資証券１口当たりの公表／取引純資産価額は、３会計年度末における純資産価額の概要に開示されており、希薄化調整が含まれている場合がある。この調整は、純資産計算書または損益および純資産変動計算書では認識されていない。

（h）取引費用

取引費用は有価証券の取得、発行または処分に直接帰属する増分コストである。増分コストは事業体が有価証券を取得、発行または処分しなかった場合には発生していなかったであろうコストである。有価証券の当初認識時に、有価証券は、その取得または発行に直接帰属する取引費用を加えた時価で測定される。

有価証券の購入または売却に係る取引費用は、預託銀行の取引手数料を除いて、各ファンドの損益および純資産変動計算書の実現純評価益／（損）または未実現評価益／（損）の純変動額に含まれる。預託銀行の取引手数料はファンドの損益および純資産変動計算書の預託報酬に含まれている。

（i）その他の取引に係る外国通貨

その他の取引に係る外国通貨は、現金残高およびスポット取引に係る実現評価損益および未実現評価損益に関連している。

（ｊ）公正価値評価

公正価値評価された証券は、投資有価証券明細表において「＊＊」と示されている。

2024年８月31日現在、以下のとおり公正価値調整が行われた。

ファンド	通貨	公正価値評価された証券の時価	純資産比率（％）
アジアン・ドラゴン・ファンド	米ドル	－	0.00
アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	32,385,549	2.25
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	38,033,945	1.75
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア中国人民元	166,577,875	0.90
クライメイト・トランジション・マルチアセット・ファンド（5）	ユーロ	10	0.00
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	15,566,045	0.54
エマージング・ヨーロッパ・ファンド（3）	ユーロ	4,756	0.13
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	米ドル	102,997	0.01
エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	188,997	0.02
エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	70	0.00
エマージング・マーケッツ・ファンド	米ドル	8,064,863	0.33
エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	8,570,915	0.52
ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド	ユーロ	501,859	0.17
ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	153,829	0.30
ＥＳＧマルチアセット・ファンド	ユーロ	31,316,221	0.67
ユーロ・リザーブ・ファンド	ユーロ	7,000,000	3.05
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	2,050,001	0.36
フィンテック・ファンド	米ドル	22	0.00
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	101,658,382	1.55
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	398,727,269	2.61
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	1,960,000	0.11
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	1,723,131	0.18
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	2,290,508	0.12
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	16,624,087	0.36
ナチュラル・リソーシス・ファンド（4）	米ドル	253	0.00
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	米ドル	2,268	0.02
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	61,039,506	2.43
ニュートリション・ファンド	米ドル	1	0.00
サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド	米ドル	764,100	0.69

ファンド	通貨	公正価値評価された証券の時価	純資産比率（%）
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド	米ドル	121,406	0.29
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	米ドル	11,233	0.00
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	468,510	0.08
サステイナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	―	0.00
サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	ユーロ	5,389,085	1.82
サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	3,117,721	1.39
サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	米ドル	208,446	0.14
サステイナブル・グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド（4）	米ドル	7,954,603	1.78
サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド	米ドル	1,347,911	0.14
システマティック・サステイナブル・グローバル・スモールキャップ・ファンド	米ドル	5,423	0.00
ユナイテッド・キングダム・ファンド	英ポンド	―	0.00
ＵＳドル・ボンド・ファンド	米ドル	7,671,456	1.40
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	271,351	0.02
ＵＳフレキシブル・エクイティ・ファンド	米ドル	―	0.00
ワールド・エネルギー・ファンド	米ドル	747	0.00
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	米ドル	1,920	0.00
ワールド・ゴールド・ファンド	米ドル	53,340	0.00
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	米ドル	586,040	0.00
ワールド・マイニング・ファンド	米ドル	41	0.00
ワールド・テクノロジー・ファンド	米ドル	167,993,530	1.39

（3）一時的に停止されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。
（4）当期において名称を変更したファンド。詳細については注記１を参照のこと。
（5）期末後に名称を変更したファンド。詳細については注記19を参照のこと。

特定の価値が上記の方法で確認できない場合、または、当社の取締役会が、当該目的上、その他の評価方法が該当する有価証券またはその他の資産の公正価値をより正確に反映すると考える場合、当該証券または資産の評価方法は当社の取締役会が完全な裁量権をもって決定した評価方法となる。例えば、特定のファンドの純資産価額を算定する際に、対象となる市場が取引終了となっている場合、または、政府が外国投資に係る財政上の費用または取引費用を課すことを選択した場合には、証券の価値が異なる可能性がある。当社の取締役会は特定の基準値を設定することができ、それを超えると、特定のインデックス調整を適用することにより、純資産価額への調整が行われる場合がある。当社の取締役会は、投資の評価を運用会社の上級管理職に委任している。

（ｋ）特別買収目的会社に関するコミットメント

特別買収目的会社（以下「ＳＰＡＣ」という。）とは、事業を有さずに、ＳＰＡＣの新規株式公開による調達資金を用いて他の企業の合併または買収を行うこと目的として株式公開される会社をいう。当ファンドは、ＳＰＡＣとの間で、上場企業の私募増資（以下「ＰＩＰＥ」という。）取引に関するコミットメントを締結することがあり、ＳＰＡＣが合併または買収を完了した時点で当該コミットメントを履行する。ＰＩＰＥ取引を通じて購入された証券は、有価証券届出書が提出され有効であると宣言されるまで取引が制限され、流動性が低いものとみなされる。

ＳＰＡＣに対する未履行のＰＩＰＥコミットメントは時価評価され、当該コミットメントから生じる利益／損失は、純資産計算書の「ＳＰＡＣに対する未履行のＰＩＰＥコミットメントに係る未実現評価益（損）」、ならびに損益および純資産変動計算書の「ＳＰＡＣに対する未履行のＰＩＰＥコミットメントに係る未実現評価益（損）の純変動」に計上される。2024年８月31日現在において、そのようなコミットメントは保有していない。

（ｌ）表示の変更－ＯＴＣデリバティブ：差金決済取引契約（以下「ＣＦＤ」という。）

表示変更の理由：

特定のＯＴＣデリバティブ、すなわちＣＦＤへの投資について、その性質と特徴がスワップの主要基準を満たしているため、スワップとして表示することがより適切と判断されたためである。

表示変更による影響：

この表示の変更による当ファンドの純資産価額への影響はない。これらのＯＴＣデリバティブの未実現評価額は、純資産計算書の「スワップの時価／未実現評価益／評価損」のカテゴリーに含まれている。また、この変更は、実現額および未実現額が、関連する収益または費用とともに、現在では、損益および純資産変動計算書ならびに財務書類に対する注記の「スワップ取引」に分類されていることを意味する。

３．運用会社

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、運用会社として従事するよう当社により任命されている。運用会社はルクセンブルグの公開有限責任会社（société anonyme）であり、2010年法第15章に従い、ファンドの運用会社として従事するよう権限を与えられている。また運用会社は、2013年７月12日付の法律に従い、オルタナティブ投資ファンドマネージャーとして活動する権限を有する。

当社は、運用会社との間で運用会社契約を締結した。当該契約に基づき、運用会社は当社の日々の管理を委任されており、これにより当社による当ファンドの投資運用、管理事務およびマーケティングに関連するすべての業務を直接または委任して行う責任を有する。

当社の合意のもと、運用会社は、英文目論見書に詳述されているとおり、その業務の一部を委任することを決定した。

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、ブラックロック・グループ内の完全所有子会社である。同社は、ＣＳＳＦにより規制されている。

４．投資運用報酬

当期において、当社は運用会社であるブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーに対して投資運用報酬を支払った。

英文目論見書のアペンディクスＥに記載されているとおり、当社は年率の投資運用報酬を支払っている。投資運用報酬の水準は0.00%から1.75%の間であり、投資家が購入するファンドおよび投資証券クラスに応じて異なる。これらの報酬は、該当ファンドの純資産価額に基づき（該当する場合、英文目論見書のアペンディクスＢの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。投資顧問会社への報酬を含む特定の費用および報酬は、投資運用報酬より支払われる。クラスＪおよびクラスＸ投資証券について請求される投資運用報酬はない。クラスＳＲ投資証券については、継続的経費（ongoing charge）の金額の一部を構成する単一の報酬（投資運用報酬と年次サービス料から構成される）が請求される。

リザーブ・ファンド（ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンド）の投資目的達成に貢献するため、特定の状況下において、例えば、市況がファンドの原投資にマイナス利回りを引き起こす場合には、運用会社は、特定の日付または特定の日数にわたって支払われる投資運用報酬全額を受け取る権利を放棄することができる。運用会社は自由裁量で権利を放棄することができ、これにより将来発生する投資運用報酬全額を受け取る権利が損なわれることはない。

投資運用報酬の減額は、損益および純資産変動計算書の投資運用報酬から別掲で開示されている。当期において、ユーロ・リザーブ・ファンドは投資運用報酬の減額の対象であった。

2022年３月９日付で、運用会社の取締役会は、エマージング・ヨーロッパ・ファンドの停止により、その投資運用報酬を放棄した。

当期において、ブラックロックが運用するターゲット・ファンドに対する投資に関連して投資運用報酬リベートの対象になっているファンドは以下のとおりである。

アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、アジアン・タイガー・ボンド・ファンド、チャイナ・ボンド・ファンド、チャイナ・ファンド、チャイナ・マルチアセット・ファンド、クライメイト・トランジション・マルチアセット・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド、ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、ＥＳＧマルチアセット・ファンド、ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド、フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、マルチテーマ・エクイティ・ファンド、マイマップ・コーシャス・ファンド、マイマップ・グロース・ファンド、マイマップ・モデレート・ファンド、サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド、スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド、システマティックＥＳＧマルチ・アローケーション・クレジット・ファンドおよびＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

2024年８月31日現在の未払投資運用報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

５．販売報酬

英文目論見書のアペンディクスＥに記載されているとおり、当社は年間販売報酬を支払っている。販売報酬の水準は、0.00%から1.50%の間である。クラスＡ、Ｄ、Ｉ、Ｊ、Ｓ、ＸおよびＺ投資証券では、販売報酬を支払わない。ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドのクラスＣ投資証券では、販売報酬を支払わない。当該報酬は、該当ファンドの純資産価額に基づき（該当する場合、英文目論見書のアペンディクスＢの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。

当社は、損益および純資産変動計算書において詳述されているとおり、販売報酬を支払う。2024年８月31日現在の未払販売報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

６．年次サービス料

当社は年次サービス料を運用会社に支払っている。

年次サービス料の水準は、運用会社との合意に基づく取締役の裁量によって変更される場合があり、当社が発行する様々なファンドと投資証券クラスのそれぞれに異なる比率で適用されることになる。ただし、取締役と運用会社の間で、現在支払われている年次サービス料の上限を年率0.25%とすることが合意されている。年次サービス料は、該当する投資証券クラスの純資産価額に基づき（該当する場合、英文目論見書のアペンディクスＢの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。

取締役および運用会社は、各ファンドの市場部門および競合他社と比較したファンドの業績といった複数の基準を考慮に入れ、ファンドの投資家が入手可能な類似する投資商品の市場全体について比較した場合に各ファンドの継続的経費（ongoing charge）が確実に競争優位性を保てることを目標とした料率で、年次サービス料の水準を設定している。

継続的経費（ongoing charge）は、投資証券クラスごとの総費用（現金および現金同等物に係る利息、取引費用および金融資産に係るマイナス利回りの費用を除き、年次サービス料補助金を含む）を各投資証券クラスの平均純資産で除した額に基づいて計算され、パーセンテージで表示される。

アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド、アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド、チャイナ・インパクト・ファンド、チャイナ・イノベーション・ファンド、チャイナ・マルチアセット・ファンド、チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド、サーキュラー・エコノミー・ファンド、クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド、クライメイト・トランジション・マルチアセット・ファンド、ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、エマージング・ヨーロッパ・ファンド、エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド2027（１）、ユーロ・リザーブ・ファンド、ヨーロピアン・エクイティ・トランジション・ファンド、ヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド、フィンテック・ファンド、フューチャー・コンシューマー・ファンド、フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド、グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド、グローバル・リステッド・インフラストラクチャー・ファンド、グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド、インパクト・ボンド・ファンド、マルチテーマ・エクイティ・ファンド、マイマップ・コーシャス・ファンド、マイマップ・グロース・ファンド、マイマップ・モデレート・ファンド、ナチュラル・リソーシス・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド、ニュートリション・ファンド、サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・

マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド、サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド、サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド、システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド、システマティック・チャイナ・エンバイロメント・テック・ファンド、システマティックＥＳＧマルチ・アローケーション・クレジット・ファンド、システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド、システマティック・サステイナブル・グローバル・スモールキャップ・ファンド、ＵＳドル・ボンド・ファンド、ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドおよびＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンドの継続的経費（ongoing charge）は、損益および純資産変動計算書の年次サービス料と相殺される差額に上限が定められている。

年次サービス料は、預託報酬、販売報酬、有価証券貸付手数料、借入金から生じるすべての手数料（疑義を避けるために明記すると、貸し手に支払う可能性のあるコミットメント報酬を含む。）、欧州連合（以下「ＥＵ」という。）および非ＥＵの源泉徴収税還付請求に関連する費用とその税金またはその利息、ならびに投資レベルまたは会社のレベルで課される税金を除き、当社が負担したすべての固定および変動の営業費用および管理費に充てる目的で運用会社が使用する。

当社は、欧州連合の源泉徴収税還付請求に関連する専門家費用を支払っている。源泉徴収税還付請求に関連するすべての費用は該当ファンドに均等かつ公正に配分される。当社のＥＵにおける（当社が支払った）源泉徴収税還付請求は今まで認められる確率が高く、非ＥＵの源泉徴収税還付請求に関連する費用については年次サービス料から負担されなくなり、現在では当社が支払い、該当ファンドに均等かつ公正に配分されている。

また、年次サービス料は、監査ならびに投資家による報告およびその他の税金に係る順守事項に関連するサービスに対してアーンスト・アンド・ヤングＳ.Ａ.に支払われる報酬に充てるために使われる。2024年８月31日に終了した会計年度における報酬額は、883,375ユーロであった。

これらの営業費用および管理費には、すべての第三者費用と、当社が、または当社が代行して随時負担したその他の回収可能な費用が含まれる。この費用には、ファンド経理報酬、名義書換事務代行報酬（副名義書換事務代行会社および関連するプラットフォームとの取引費用を含む）、コンサルタント、法律、税金および監査報酬等のすべての専門家費用、取締役報酬（ブラックロック・グループの従業員でない取締役に対する報酬）、交通費、合理的な範囲の立替経費、印刷費、公告費、翻訳費用および投資主への報告に関連するその他すべての費用、規則当局への届出およびライセンス手数料、コルレスおよびその他の銀行手数料、ソフトウエアのサポートおよびメンテナンス、インベスター・サービス・チームおよび様々なブラックロック・グループ会社によって提供されたその他のグローバル管理サービスに帰属する運用費用が含まれるが、これらに限定されない。

運用会社は、ファンドの継続的経費（ongoing charge）の競争優位性を確実に維持するという財務リスクを負っている。したがって、すべての期間において当社が運用会社に支払った年次サービス料の金額のうち、期中に発生した実際の費用を超える額について運用会社は返還する義務を負わず、一方で期中に発生した実際の費用のうち、当社が運用会社に支払った年次サービス料を超える額については、運用会社または他のブラックロック・グループ会社が負担しなければならない。

ブラックロック・グループの従業員でない当社の取締役は、税込みで年間55,000ユーロから60,000ユーロの範囲の報酬を受領する。ブラックロック・グループの従業員である取締役は、取締役報酬を受ける権利を有していない。

特定の管轄地域に適用される税金も、ファンドに直接請求される（注記８参照）。

年次サービス料は、損益および純資産変動計算書において開示されている。

2024年８月31日現在の未払年次サービス料は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

７．預託報酬

当期における当社の預託銀行は、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌブイ、ルクセンブルグ支店であった。預託銀行は、英文目論見書において詳述される取引手数料に加えて、有価証券の価額に

基づき毎日発生する年間報酬を受領する。両カテゴリーの報酬および手数料の料率は、投資先の国によって異なり、場合によっては資産クラスに応じて異なる。債券や先進国の株式市場に対する投資は上記の幅の下限となり、新興市場または開発途上国市場に対する一部の投資は、上記の幅の上限となる。そのため、各ファンドの保管費用は、その時点における資産配分により左右されることになる。当期は複数のファンドにおいて、過年度の過大計上額を戻し入れるため、マイナスの報酬および手数料が計上されている。

預託報酬はファンドに直接請求される。2024年８月31日現在の未払保管および預託報酬は純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

８．税金

ルクセンブルグ

現在のルクセンブルグの法律および慣習に基づき、当社はルクセンブルグにおける所得税もしくはキャピタル・ゲイン税が課されず、また、当社が支払う配当金はルクセンブルグの源泉徴収税の対象となっていない。しかし、当社は、純資産価額に対して年率0.05%のルクセンブルグにおける税金、またはリザーブ・ファンド、クラスＩ、クラスＪおよびクラスＸの投資証券の場合には純資産価額に対して年率0.01%の税金が課される。当該税金は、各ファンドの該当四半期末（暦年）の純資産価額に基づき、四半期毎に支払われる。ルクセンブルグにおいて、投資証券の発行に伴う印紙税またはその他の税金は支払われない。2024年８月31日に終了した会計年度において、ルクセンブルグの税金に関連して57,440,216米ドルが費用計上された。

ベルギー

当社は金融市場に関する2012年８月３日法第154条に基づき、ベルギーの金融サービス市場機構に登録されている。ベルギーにおいて一般向け販売のために登録されたファンドには、前年の12月31日現在、ベルギーの仲介業者を通じてベルギーで販売された口数の純資産価額に対して年率0.0925%の税金が課される。2024年８月31日に終了した会計年度において、ベルギーの税金に関連して3,226,364米ドルが費用計上された。

英国

報告型ファンド（Reporting Funds）

当社では英国報告型ファンドの形態が適用されている。このファンド形態に基づき、英国報告型ファンドの投資家は、分配のあるなしにかかわらずその保有高に応じた英国報告型ファンドの収益持分について課税されるが、その保有高の売却益にはキャピタル・ゲイン税が課される。現在、英国報告型ファンドであるファンドのリストは、
http：／／www.gov.uk／government／publications／offshore－funds－list－of－reporting－fundsより入手可能である。

その他の取引税

他の管轄地域において、当ファンドが保有する特定の資産に対し、金融取引税（以下「ＦＴＴ」という。）またはその他の取引税といった税金が課される場合がある（例えば、英国の印紙税、フランスのＦＴＴ）。

源泉徴収税

当社が受け取る投資に係るキャピタル・ゲイン、配当金および利息は、その支払元の国において源泉徴収税が課せられる場合がある。当社が所得税を免除されているため、かかる源泉徴収税は通常、回収できない。しかしながら、最近の欧州連合における判例法によって、欧州連合諸国においてそのような回収不能の税金が減額される可能性が出てきた。市民権を有する国、居住国、または住所を登録している国の法律に基づいて、投資証券の販売、購入、保有、買戻し、転換、売却において課せられる可能性がある税金について、投資家は熟知するとともに、専門家に適時に相談すべきである。投資家は、課税の水準および課税の標準ならびに課税の軽減が変更さ

れる可能性があることに留意する必要がある。源泉徴収税の負担の可能性については、英文目論見書においてさらに説明されている。

９．投資顧問会社

運用会社であるブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、英文目論見書に記載のとおり、同社の投資運用機能を以下の投資顧問会社（以下それぞれを「投資顧問会社」という。）に委託している。ブラックロック・フィナンシャル・マネジメント・インク（ＵＳ）（以下「ＢＦＭ」という。）、ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー（ＵＳ）（以下「ＢＩＭＬＬＣ」という。）、ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッド（以下「ＢＩＭＵＫ」という。）およびブラックロック（シンガポール）リミテッド（以下「ＢＳＬ」という。）。

すべての投資顧問会社は、ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーにより直接任命されている。すべての副投資顧問会社は関連する投資顧問会社により任命されている。これらのうちの数社は、投資顧問会社として以下の会社に業務の一部を再委託している。ブラックロック・ジャパン株式会社（以下「ＢＬＫＪａｐ」という。）、ブラックロック・アセット・マネジメント・ノースアジア・リミテッド（以下「ＢＡＭＮＡ」という。）およびブラックロック・インベストメント・マネジメント（オーストラリア）リミテッド（以下「ＢＩＭＡＬ」という。）。

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
アジアン・ドラゴン・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ＢＳＬ	－
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＩＭＬＬＣ	ＢＡＭＮＡ、ＢＩＭＡＬ
アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ	ＢＡＭＮＡ
ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	－
チャイナ・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ	ＢＡＭＮＡ
チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド（１）	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
チャイナ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
チャイナ・インパクト・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
チャイナ・イノベーション・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ	ＢＡＭＮＡ
チャイナ・マルチアセット・ファンド＊	ＢＳＬ、ＢＦＭ	ＢＡＭＮＡ、ＢＩＭＡＬ
チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	ＢＳＬ	－
サーキュラー・エコノミー・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	－
クライメイト・トランジション・マルチアセット・ファンド（５）＊	ＢＩＭＵＫ	－
コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	－
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ、ＢＳＬ	ＢＡＭＮＡ、ＢＩＭＡＬ
エマージング・ヨーロッパ・ファンド（３）	ＢＩＭＵＫ	－
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	－
エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	－
エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ	ＢＡＭＮＡ
エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド（２）	ＢＩＭＵＫ	－
エマージング・マーケッツ・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ	ＢＡＭＮＡ
エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－

エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	ＢＡＭＮＡ
エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド＊	ＢＦＭ、ＢＩＭＵＫ	－
ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	ＢＡＭＮＡ

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
ＥＳＧマルチアセット・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ、ＢＦＭ、ＢＳＬ	ＢＩＭＡＬ
ユーロ・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ	ＢＩＭＡＬ
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド2027（１）（２）＊	ＢＩＭＵＫ	－
ユーロ・リザーブ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ	ＢＩＭＡＬ
ユーロ・マーケッツ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・エクイティ・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・エクイティ・トランジション・ファンド（５）＊	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・バリュー・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
フィンテック・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ、ＢＳＬ	ＢＩＭＡＬ
フューチャー・コンシューマー・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	－
フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
グローバル・アロケーション・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ、ＢＳＬ	－
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	－
グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	ＢＩＭＡＬ
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	－
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
グローバル・リステッド・インフラストラクチャー・ファンド（２）＊	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ、ＢＳＬ	ＢＩＭＡＬ
グローバル・ロング－ホライズン・エクイティ・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ	－
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ、ＢＳＬ	ＢＡＭＮＡ、ＢＩＭＡＬ
グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド（２）	ＢＩＭＵＫ	－
インパクト・ボンド・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
インディア・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ	ＢＡＭＮＡ
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ、ＢＬＫＪａｐ
ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＬＫＪａｐ
ラテン・アメリカン・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ	－
マルチテーマ・エクイティ・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	－
マイマップ・コーシャス・ファンド（５）	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
マイマップ・グロース・ファンド（５）	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
マイマップ・モデレート・ファンド（５）	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
ナチュラル・リソーシス・ファンド（４）	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ	－

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ニュートリション・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド	ＢＳＬ	－
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
サステイナブル・エネルギー・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	ＢＩＭＡＬ
サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ、ＢＳＬ	－
サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
サステイナブル・グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド（４）	ＢＩＭＬＬＣ	－
サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ、ＢＳＬ	ＢＩＭＡＬ
サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ、ＢＳＬ	ＢＩＭＡＬ
スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
システマティック・チャイナ・Ａ株式・オポチュニティーズ・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
システマティック・チャイナ・エンバイロメント・テック・ファンド＊	ＢＩＭＬＬＣ、ＢＦＭ	－
システマティックＥＳＧマルチ・アローケーション・クレジット・ファンド（４）＊	ＢＩＭＬＬＣ、ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
システマティック・サステイナブル・グローバル・スモールキャップ・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ユナイテッド・キングダム・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ＵＳベーシック・バリュー・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ＵＳドル・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	－
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ＢＦＭ	－
ＵＳドル・リザーブ・ファンド	ＢＦＭ	－
ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	ＢＦＭ	－
ＵＳフレキシブル・エクイティ・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	ＢＦＭ	－
ＵＳグロース・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ＵＳミッドキャップ・バリュー・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンド＊	ＢＩＭＬＬＣ	－
ワールド・エネルギー・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ワールド・ゴールド・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ワールド・マイニング・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ、ＢＳＬ	ＢＩＭＡＬ
ワールド・テクノロジー・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－

＊　当該ファンドは香港では認可されておらず、2024年８月31日現在、香港では一般に公開されていない。
（１）当期において終了したファンド。詳細については注記１を参照のこと。
（２）当期において設定されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。
（３）一時的に停止されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。
（４）当期において名称を変更したファンド。詳細については注記１を参照のこと。
（５）期末後に名称を変更したファンド。詳細については注記19を参照のこと。

10. 関連当事者との取引

運用会社、主販売会社、投資顧問会社および副投資顧問会社の最終的な持株会社は、米国デラウェア州で設立されたブラックロック・インクである。当期において、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社または当社の取締役の関連当事者であるブローカーを通じて当社に影響を及ぼす取引はなかった。当期において当社は、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社または当社の取締役、もしくはこれらの関連当事者との間で、これらが本人となる取引を行わなかった。

投資顧問会社、または共通管理・支配により投資顧問会社と関係している会社、もしくは実質的な直接・間接保有により投資顧問会社と関係している会社が直接または委任により管理するその他のＵＣＩＴＳおよび／またはその他の集団投資事業（以下「ＵＣＩ」という。）のユニットに当ファンドが投資している場合、かかるその他のＵＣＩＴＳおよび／またはＵＣＩのユニットに対する投資について、当社は発行手数料または買戻し手数料を請求されることはない。当ファンドは、可能な場合、投資運用報酬の対象ではないクラスＪおよびクラスＸ投資証券に投資する。これらの投資は、当ファンドの投資有価証券明細表において「～」と示されている。

ファンドがその純投資の大部分をその他のＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩに投資している場合、投資顧問会社は、当該ファンドに対して費用計上された投資運用報酬合計（パフォーマンス報酬がある場合は、それを除く。）（当該ファンドが投資しているその他のＵＣＩＴＳおよびＵＣＩからの投資運用報酬を含む。）が当該ファンドの純資産価額の1.50%を超過しない旨保証する。

当期において、当社、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社、当社の取締役、預託銀行、またはこれらの者もしくはこれらの関連当事者が重要な利害関係を有する企業との間で、通常の業務範囲外のまたは標準的な取引条件外の取引は行われていない。

当期において、当社取締役会は、当社投資証券の以下の買戻しをまとめて実施した。これらの取引は、通常の事業過程において通常の商業条件で締結された。

ファンド	投資証券クラス	投資証券口数	通貨	金額	純資産比率（%）
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	クラスX無分配投資証券	0.76	米ドル	19	0.00
ヨーロピアン・ファンド	クラスX無分配投資証券	0.04	ユーロ	10	0.00
グローバル・アロケーション・ファンド	クラスX無分配投資証券	1.72	米ドル	191	0.00
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスX無分配投資証券	1.72	米ドル	41	0.00
システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	クラスX無分配投資証券	1.42	米ドル	16	0.00
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	クラスX無分配投資証券	1.28	米ドル	18	0.00

有価証券貸付契約に従って任命された有価証券貸付の代理人は、当社の関連当事者であるブラックロック・アドバイザーズ（UK）リミテッドである。ブラックロック・アドバイザーズ（UK）リミテッドは有価証券貸付取引に直接関連するすべての運用費用を負担する。

当ファンドは、ブラックロック・インクが提供している借手のデフォルトに対する補償から利益を得ている。当該補償により、全貸付有価証券の差替えが可能となる。ブラックロック・インクは、借手のデフォルトに対する補償費用を負担する。

ブラックロック・インベストメント・マネジメント（UK）リミテッドは、ブラックロック（チャネル・アイランズ）リミテッドに一部の管理事務代行を任命した。

ファンドの中にはクロス・インベストメント・テクニックを使用しているものもあり、ファンドがアンブレラ構造の他のファンドに投資することを意味している。

結合後の純資産計算書と結合後の損益および純資産変動計算書は、クロス・インベストメントの影響を排除するために調整されていない。

2024年８月31日現在、以下のファンドは、当ファンドの投資有価証券明細表において「∞」と示されているとおり、クロス・アンブレラ型投資有価証券を保有しており、その時価は結合純資産総額の0.11%に相当する。

ファンド	クロス・アンブレラ型投資有価証券	通貨	時価	純資産比率（%）
アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	米ドル	3,774,933	0.26
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	米ドル	16,458,711	0.76
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド	米ドル	5,658,008	0.26
チャイナ・マルチアセット・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－チャイナ・インパクト・ファンド	米ドル	1,479,552	7.78
チャイナ・マルチアセット・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	米ドル	3,423,984	17.99
チャイナ・マルチアセット・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－システマティック・チャイナ・エンバイロメント・テック・ファンド	米ドル	1,448,251	7.61
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	52,478,400	4.12

ファンド	クロス・アンブレラ型投資有価証券	通貨	時価	純資産比率（%）
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	45,209,333	0.99
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－サーキュラー・エコノミー・ファンド	米ドル	17,915,300	18.06
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－フィンテック・ファンド	米ドル	1,992,693	2.01
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－フューチャー・コンシューマー・ファンド	米ドル	1,498,814	1.51
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	米ドル	1,991,072	2.01
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	2,919,618	2.94
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－ニュートリション・ファンド	米ドル	1,508,503	1.52
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－サステイナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	12,485,799	12.58
サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	米ドル	664,580	0.60

2024年８月31日に終了した会計年度において、預託銀行の関連当事者である、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌブイは、外国為替取引および通貨管理／ヘッジ・プログラムにおける当ファンドの保管銀行であった。これらの取引に関連して関連当事者に支払った手数料合計は12,794,884米ドルであり、平均手数料率は0.20bpsであった。預託銀行の関連当事者との総取引価額は6,330億米ドルであり、当ファンドが行ったこれら取引の合計価額の70%を占める。預託銀行の関連当事者との取引はすべて、通常の業務過程において標準的な取引条件に基づいて行われた。

その他の払戻し

当会計年度において当社の一部のファンドは、証券決済の遅延に伴い証券決済機関から当ファンドに課された課徴金について、ブラックロック・グループの関連会社から払戻しを受けた。当会計年度において当ファンドが受取った当該払戻しは、損益および純資産変動計算書の「その他の払戻し」にて開示されている。

11. コミッションの使用

適用される規制により認められている場合（疑義を避けるために明記すると、ＭｉＦＩＤ ＩＩの対象ファンドを除く。）、ファンドの投資顧問会社を務めているブラックロック・グループの一部の会社は、一定の管轄区域の特定のブローカーと株式を取引するときに発生するコミッションを受け取ることができる。コミッションは適格なリサーチ・サービスを購入するために再配分することができる。リサーチに資金提供した人だけでなく広範な顧客もリサーチの利用が可能なため、かかる取り決めにより１つのファンドだけでなく他のファンドも恩恵を受けることができる。ブラックロック・グループは、適格なサービスのみを購入し、過度のコミッションは適格なサービス提供者に再配分する（該当があれば）ようにするため、コミッションの使用に関する方針を設定している。当期に締結したソフト・ダラー契約はなかった。

12. デリバティブ商品

当ファンドは、英文目論見書に詳述されているとおり、デリバティブ商品を売買することがある。2024年８月31日現在において保有しているデリバティブ商品についてはファンドの投資有価証券明細表を参照のこと。

投資有価証券明細表で開示されているとおり、基礎となるエクスポージャーはＥＳＭＡが公表したガイドラインに従って算定されており、各金融商品の基礎となる資産における同等ポジションの市場価額を表している。債

券先物の基礎となるエクスポージャーおよび差金決済取引契約は、譲渡有価証券の最安値ではなく債券の市場価額に基づいて算定されている。

13. 差入れた有価証券または保証として引渡した有価証券および保証として受取った有価証券

当ファンドが担保として差入れた、または保証として引渡した有価証券は当ファンドの投資有価証券明細表において開示されている。当該有価証券はファンドの投資有価証券明細表において「†」と示されており、2024年８月31日現在、その評価額は373,288,174米ドルである。

ファンドが保証として受取った有価証券の詳細は、以下の表のとおりである。2024年８月31日現在、これらの有価証券の評価額は2,070,737米ドルである。

ファンド	額面金額	銘柄	通貨	評価額（単位：米ドル）
グローバル・アロケーション・ファンド	320,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/8/2030	米ドル	256,038
グローバル・アロケーション・ファンド	374,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 28/2/2025	米ドル	363,728
グローバル・アロケーション・ファンド	1,117,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/10/2028	米ドル	989,722
グローバル・アロケーション・ファンド	175,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 28/2/2026	米ドル	160,938
サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド	300,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/6/2025	米ドル	300,311

14. 現金担保

当ファンドは様々な取引相手とデリバティブの取引を行っている。デリバティブの取引相手は、投資有価証券明細表に示されている。スワップ契約、先物取引、売建オプション（プットおよびコール）、買建オプション（プットおよびコール）およびスワップションに係る担保／証拠金について、取引相手が当社へのエクスポージャーを補う場合、担保／証拠金が支払われ、当社が取引相手へのエクスポージャーを補う場合、担保／証拠金が受取られる。「ブローカーに対する債権」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよび様々な取引相手に支払った現金担保からなる。「ブローカーに対する債務」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよび様々な取引相手から受取った現金担保からなる。先物取引の「ブローカーに対する債権」は、純資産計算書の「銀行預金」の一部を、また先物取引の「ブローカーに対する債務」は純資産計算書の「当座借越」の一部を構成する。

2024年８月31日現在のスワップ契約および店頭オプション取引に関連するブローカーからの／（に対する）現金担保残高は、以下の表のとおりである。先物取引現金残高は、ブローカーが保有する現金に関連しており、2024年８月31日現在、証拠金要件を満たすために一部使用されている。

ファンド	通貨	ブローカーからのスワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーに対するスワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーからの先物取引	ブローカーに対する先物取引
アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	4,733,082	(300,000)	1,569,383	(23,902)
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	411,000	(10,770)	167,893	—
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	19,345,000	(125,482)	4,515,345	(328)
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア中国人民元	38,910,687	—	42,286,497	—

チャイナ・ファンド	米ドル	630,000	－	－	－
チャイナ・マルチアセット・ファンド	米ドル	66,000	(43,284)	141,994	－
チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	オフショア中国人民元	－	－	1,456,678	－
クライメイト・トランジション・マルチアセット・ファンド（５）	ユーロ	－	－	259,241	(27,270)
コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	ユーロ	－	(1,930,000)	1	－
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	－	(600,000)	21,031,790	(6,752,266)
エマージング・ヨーロッパ・ファンド（３）	ユーロ	－	－	2	－
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	米ドル	14,622,866	(3,383,087)	1,936,213	－
エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	－	－	229,524	－
エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド（２）	米ドル	－	(420,000)	1,711,000	(126,547)
エマージング・マーケッツ・ファンド	米ドル	1,150,000	(2,330,000)	2	－
エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	11,947,451	(10,300,224)	－	－
ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド	ユーロ	－	－	2,093,653	(2,786,904)
ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	－	－	229,790	(39,994)
ＥＳＧマルチアセット・ファンド	ユーロ	10,960,000	(4,180,000)	48,474,762	(742,361)
ユーロ・ボンド・ファンド	ユーロ	8,361,485	(401,589)	3,361,262	(2,344,466)
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ユーロ	15,940,928	(9,761,658)	5,255,631	(7,310,115)
ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド2027（１）（２）	ユーロ	－	(375)	－	－
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	ユーロ	9,796,215	(842,582)	5,290,731	(6,328,663)
ヨーロピアン・ファンド	ユーロ	－	(450,000)	－	－

ファンド	通貨	ブローカーからのスワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーに対するスワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーからの先物取引	ブローカーに対する先物取引
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	24,000	(4,000)	14	－
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	116,074,210	(32,075,898)	43,232,984	(5,811,358)
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	45,294,500	(45,126,858)	143,493,768	(12,774,697)
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	8,204,068	(205,520)	6,282,976	(61,329)
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	2,563,725	(3,848,082)	8,879,345	(59,607)
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	3,163,000	(3,484,187)	69,563	(21)
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	米ドル	1,095,912	(457,205)	364,719	(3,088)
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	3,346,321	(1,310,000)	23,027,529	(4,018,179)
インパクト・ボンド・ファンド	ユーロ	84,556	－	171,845	(4,339)
インディア・ファンド	米ドル	－	－	728,000	(24,329)
サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド	米ドル	302,000	(6,679)	827,368	－
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド	米ドル	209,906	(90,749)	44,744	－
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	米ドル	3,558,869	(933,874)	738,320	－
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	－	－	6,117	－
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	3,741,896	(3,120,970)	－	－
サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	ユーロ	3,785,731	(709,287)	2,016,476	(59,758)
サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	552,884	(673,314)	3,690,234	(81,873)
サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	米ドル	322,609	(214,370)	786,304	(7,233)
サステイナブル・グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド（4）	米ドル	－	－	4,312,314	(238,407)
サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド	米ドル	7,519,649	(2,299,836)	3,009,813	(344,070)
システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	－	－	488,191	－
システマティック・チャイナ・エンバイロメント・テック・ファンド	米ドル	－	－	10,571	－

ファンド	通貨	ブローカーからのスワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーに対するスワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーからの先物取引	ブローカーに対する先物取引
システマティックＥＳＧマルチ・アローケーション・クレジット・ファンド（４）	米ドル	－	－	131,828	(24,677)
システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	9,530,000	(2,976,000)	491,429,000	(9,935,775)
システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	米ドル	－	(41,000)	4,819,156	(35,402)
システマティック・サステイナブル・グローバル・スモールキャップ・ファンド	米ドル	－	－	263,000	(155,653)
ＵＳドル・ボンド・ファンド	米ドル	2,252,943	(1,589,617)	1,262,814	(1)
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	4,237,000	(6,335,200)	17,000	(1,147)
ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	米ドル	2,640,749	(102,224)	4,264,650	(555,165)
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	米ドル	－	(120,000)	－	－

（２）当期において設定されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。
（３）一時的に停止されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。
（４）当期において名称を変更したファンド。詳細については注記１を参照のこと。
（５）期末後に名称を変更したファンド。詳細については注記19を参照のこと。

15. 配当金

配当金の支払いに関連する取締役の現行の方針は投資証券クラスによって異なる。無分配投資証券クラスに関する現行の方針はすべての純投資利益を留保し再投資することである。そのため、当該利益は純資産価額に留保され、該当クラスの投資証券１口当たり純資産価額に反映される。分配型投資証券クラスの場合、当期の投資収益の純額または全額を分配する投資証券クラスについては当期の費用控除後のほぼすべての投資収益（入手可能な場合）を分配する方針であり、総額を分配する投資証券クラスについては分配に費用控除前の資本金の一部が含まれることがある。各分配型投資証券クラスの分配方針に関する詳細については、英文目論見書の「Calculation of Dividends」の項（訳注：原文の項）を参照のこと。取締役は、実現および未実現キャピタル・ゲイン（純額）の両方からの分配金を含めて配当を行うか否か、またどの程度含めるかについて決定することもできる。当ファンドの一部および／または投資証券クラスの一部（例えば、安定分配型投資証券、金利差分配型投資証券、および基準額以上分配型投資証券）は、収益、実現および未実現キャピタル・ゲイン（純額）だけでなく資本金からも分配を行うことができる。分配型投資証券クラスが実現もしくは未実現キャピタル・ゲイン（純額）からの配当金を含めて配当を行う場合、または費用控除前の総収益を分配するファンドの場合は、配当金に当初の資本金が含まれる可能性がある。ファンドの資本金から配当金が支払われる場合、資本金が減額されることになり、追加の増資が必要になる可能性がある。

ファンドが英国報告型であり報告収益が分配額を超過する場合は、当該剰余金がみなし配当金として処理され、投資家の税務上の立場に応じて課税されることになる。

分配型投資証券を発行するファンドについては、ファンドの種類により、配当金の支払頻度が決定される。配当金の支払に関する詳細については、英文目論見書に記載されている。

配当金の公表および支払ならびに投資主が利用可能な再投資の選択肢については、英文目論見書に記載されている。

16. 信用供与

当社はＪＰモルガン・チェース銀行・エヌ・エー（以下「ＪＰモルガン」という。）との間で信用契約（2024年４月19日付の改訂・修正版）を締結し、ＪＰモルガンは他のシンジケート・レンダーとともに、12.25億米ドルの信用供与枠をルクセンブルグのＵＣＩＴＳファンドに提供する。

当ファンドは、この信用供与枠を一時的な資金調達目的で利用し、その目的には、例えば、投資家からの買戻しの資金を含むがこれに限定されない。かかる信用供与枠からの引出に関連する利息や未使用枠の手数料は、関連するファンドの資産により支払われる。新規設定ファンドには自動的に信用枠が供与されないため、併合プロセスにより合算しなければならない。かかるプロセスにおいては、新規設定ファンドの信用枠の合算を承認するため、特に信用供与者が必要なデューデリジェンスを行う。当期において新規設定ファンドは信用枠を供与されず、引出すこともなかった。さらに、信用供与者が必ずしも新規設定ファンドの信用枠の合算を承認するとは限らず、また、信用枠は当ファンドと信用契約に参加しているその他のブラックロックのファンドとの間で（公正な配分で）使用可能かどうかにかかっているため、ファンドがかかる信用枠を使用することができるとは限らない。したがって、一部のファンドはかかる信用供与を受けない場合があり、それに関連する費用も発生しない。

この信用供与に関してローン・コミットメント・フィーが請求され、損益および純資産変動計算書において「ローン・コミットメント・フィー」の科目に含まれている。ローン・コミットメント・フィーは、未使用残高に対して0.10%で請求される。

2024年８月31日に終了した会計年度において使用した信用供与枠はなかった。

17. 取引費用

投資目的を達成するため、ファンドはポートフォリオに係る売買に関連した取引費用を負担する。以下の表に開示されているのは、2024年８月31日に終了した会計年度に各ファンドが負担した、個別に特定が可能な取引費用である。当該費用には手数料、決済費用、ブローカー費用が含まれる。当期は複数のファンドにおいて、過年度の過大計上額を戻し入れるため、マイナスの費用が計上されている。

ファンド	通貨	取引費用
アジアン・ドラゴン・ファンド	米ドル	1,730,294
アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド	米ドル	1,491,384
アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	58,586
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	203,799
アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	15,525
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	71,515
ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド	米ドル	117,347

ファンド	通貨	取引費用
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア中国人民元	2,024,530
チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド（1）	米ドル	26,172
チャイナ・ファンド	米ドル	2,650,270
チャイナ・インパクト・ファンド	米ドル	4,478
チャイナ・イノベーション・ファンド	米ドル	41,635
チャイナ・マルチアセット・ファンド	米ドル	10,395
チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	オフショア中国人民元	48,219
サーキュラー・エコノミー・ファンド	米ドル	966,419
クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	米ドル	5,572
クライメイト・トランジション・マルチアセット・ファンド（5）	ユーロ	4,136
コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	ユーロ	4,837,498
ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	13,597
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	810,529
エマージング・ヨーロッパ・ファンド（3）	ユーロ	1,123,627
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	米ドル	10,230
エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	(4,986)
エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	430,634
エマージング・マーケッツ・ファンド	米ドル	7,162,079
エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド	米ドル	(1,982)
エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	(4,962)
エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	588,503
ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド	ユーロ	114,763
ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	83,232
ＥＳＧマルチアセット・ファンド	ユーロ	2,421,256
ユーロ・ボンド・ファンド	ユーロ	16,786
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ユーロ	5,638
ユーロ・リザーブ・ファンド	ユーロ	5,185
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	ユーロ	11,429
ユーロ・マーケッツ・ファンド	ユーロ	792,103
ヨーロピアン・エクイティ・インカム・ファンド	ユーロ	2,899,514
ヨーロピアン・エクイティ・トランジション・ファンド（5）	ユーロ	443,902
ヨーロピアン・ファンド	ユーロ	1,809,207
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	13,974
ヨーロピアン・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	ユーロ	1,386,970
ヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド	ユーロ	5,319
ヨーロピアン・バリュー・ファンド	ユーロ	1,746,834
フィンテック・ファンド	米ドル	486,351
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	(71,600)
フューチャー・コンシューマー・ファンド	米ドル	5,534
フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	米ドル	745,948

ファンド	通貨	取引費用
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	6,024,612
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	(11,906)
グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	431,022
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	4,658
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	(1,901)
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	米ドル	3,686
グローバル・ロング―ホライズン・エクイティ・ファンド	米ドル	697,236
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	1,979,244
インパクト・ボンド・ファンド	ユーロ	761
インディア・ファンド	米ドル	1,734,178
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	日本円	57,062,487
ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	日本円	16,254,125
ラテン・アメリカン・ファンド	米ドル	748,877
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	米ドル	3,788
マイマップ・コーシャス・ファンド（5）	米ドル	17,183
マイマップ・グロース・ファンド（5）	米ドル	15,098
マイマップ・モデレート・ファンド（5）	米ドル	19,963
ナチュラル・リソーシス・ファンド（4）	米ドル	453,317
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	米ドル	16,202
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	2,861,629
ニュートリション・ファンド	米ドル	132,404
サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド	米ドル	9,274
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド	米ドル	(3,644)
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	米ドル	6,204
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	(2,386)
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	(47,200)
サステイナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	4,655,019
サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	ユーロ	(56,464)
サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	154,386
サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	米ドル	19,829
サステイナブル・グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド（4）	米ドル	315,984
サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド	米ドル	19,988
サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド	米ドル	(40,089)
スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	スイス・フラン	217,313
システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	1,842,220
システマティック・チャイナ・エンバイロメント・テック・ファンド	米ドル	56,880
システマティックＥＳＧマルチ・アローケーション・クレジット・ファンド（4）	米ドル	(3,801)
システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	2,221,203
システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	米ドル	66,502
システマティック・サステイナブル・グローバル・スモールキャップ・ファンド	米ドル	389,379
ユナイテッド・キングダム・ファンド	英ポンド	164,947

ファンド	通貨	取引費用
ＵＳベーシック・バリュー・ファンド	米ドル	426,395
ＵＳドル・ボンド・ファンド	米ドル	(24,530)
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	958
ＵＳドル・リザーブ・ファンド	米ドル	12,193
ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	米ドル	23,107
ＵＳフレキシブル・エクイティ・ファンド	米ドル	660,460
ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	米ドル	(42,104)
ＵＳグロース・ファンド	米ドル	44,741
ＵＳミッドキャップ・バリュー・ファンド	米ドル	179,990
ＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	(500)
ワールド・エネルギー・ファンド	米ドル	2,508,404
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	米ドル	1,814,286
ワールド・ゴールド・ファンド	米ドル	2,888,408
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	米ドル	2,914,267
ワールド・マイニング・ファンド	米ドル	3,146,033
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	米ドル	94,016
ワールド・テクノロジー・ファンド	米ドル	2,655,860

（1）当期において終了したファンド。詳細については注記１を参照のこと。
（2）当期において設定されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。
（3）一時的に停止されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。
（4）当期において名称を変更したファンド。詳細については注記１を参照のこと。
（5）期末後に名称を変更したファンド。詳細については注記19を参照のこと。

すべての取引費用が個別に識別可能なわけではない。債券投資、先渡為替予約およびその他のデリバティブ契約では、取引費用は投資の売買価格に含まれることになる。一方、個別に識別可能でない取引費用は各ファンドのパフォーマンスに含まれることになる。マーケットインパクトのコストも個別に識別可能ではないため、上表において開示されていない。

18. 下引受けに係る収益

当社は、保管銀行の同意のもと下引受契約を締結することがある。下引受契約により、当社は報酬と引き換えに他の引受人による投資に先立ち、投資証券発行が担保される。当期において、下引受契約に係る収益を受け取ったファンドはなかった。

19. 後発事象

2024年９月10日付で、ユーロ建てのユーロ・ハイ・イールド・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド2027が設定された。
2024年10月10日付で、英文目論見書の補遺が発行された。
2024年10月21日付で、ユーロ建てのユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド2028が設定された。
2024年10月22日付で、フューチャー・コンシューマー・ファンドは終了した。
2024年10月24日付で、チャイナ・インパクト・ファンドは終了した。
2024年11月22日付で、クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンドはクライメイト・トランジション・マルチアセット・ファンドに、ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンドはマイマップ・コーシャス・ファンドに、ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンドはマイマップ・グロース・ファンドに、ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンドはマイマップ・モデレート・ファンドに、ヨーロピア

ン・フォーカス・ファンドはヨーロピアン・エクイティ・トランジション・ファンドにそれぞれ名称を変更した。

2024年11月22日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

次へ

アペンディクスＩ－投資証券クラス（未監査）

投資証券クラスの設定および再開

以下に開示されている設定日は、投資証券のファンドの各クラスにおける初回発行日を示している。当該設定日より前にクラスの販売開始が可能な場合がある。

設定日	ファンド	種類
2023年９月６日	ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	クラスＡスイス・フラン・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年９月６日	ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	クラスＡ円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年９月６日	エマージング・マーケッツ・インパクト・ ボンド・ファンド	クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2023年９月６日	エマージング・マーケッツ・インパクト・ ボンド・ファンド	クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2023年９月６日	グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスＡスイス・フラン・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年９月６日	グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスＡ円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年９月６日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスＡスイス・フラン・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年９月６日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスＡ円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年９月13日	グローバル・ロング－ホライズン・エクイティ・ファンド	クラスＸ円無分配投資証券
2023年９月13日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＡ豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年９月13日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＡ英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年10月４日	エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＸユーロ無分配投資証券
2023年10月４日	ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
2023年10月４日	ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	クラスＩユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2023年10月11日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル毎四半期総収益分配型投資証券
2023年10月11日	ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年10月18日	デベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＸユーロ無分配投資証券
2023年10月25日	ワールド・マイニング・ファンド	クラスＸ英ポンド無分配投資証券
2023年11月８日	チャイナ・マルチアセット・ファンド	クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2023年11月８日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＸ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2023年11月８日	システマティック・チャイナ・エンバイロメンタル・テック・ファンド	クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2023年11月８日	ＵＳドル・ボンド・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2023年11月８日	ＵＳフレキシブル・エクイティ・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2023年11月15日	アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2023年11月15日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＡ米ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年11月15日	フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券

設定日	ファンド	種類
2023年11月15日	グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年11月15日	グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2023年11月15日	サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2023年11月15日	ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年11月15日	ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2023年11月15日	ワールド・エネルギー・ファンド	クラスＩユーロ無分配投資証券
2023年12月６日	サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	クラスＸ米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2023年12月６日	サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	クラスＸ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2023年12月６日	ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	クラスＡユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2023年12月６日	ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2023年12月６日	ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	クラスＳＲ米ドル無分配英国報告型投資証券
2023年12月６日	ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	クラスＳＲユーロ・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
2023年12月６日	ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
2023年12月６日	ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	クラスＳＲ米ドル毎四半期分配英国報告型投資証券
2023年12月６日	ワールド・ゴールド・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
2023年12月６日	ワールド・ゴールド・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年12月20日	ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド	クラスＺ英ポンド無分配英国報告型投資証券
2023年12月20日	グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＡ円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年12月20日	グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＡ南アフリカ・ランド・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年12月20日	グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2023年12月20日	グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＡ円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年12月20日	サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンディド・ボンド・ファンド	クラスＺＩ英ポンド無分配英国報告型投資証券
2023年12月20日	サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年12月20日	サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年12月20日	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2023年12月20日	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＡ円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2024年１月10日	コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	クラスＩ米ドル毎年分配型投資証券
2024年１月10日	エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2024年１月10日	エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＡ米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2024年１月10日	エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2024年１月10日	ヨーロピアン・ファンド	クラスＩ米ドル無分配投資証券

設定日	ファンド	種類
2024年１月10日	フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスＸシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
2024年１月10日	フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスＸシンガポール・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2024年１月10日	フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスＸシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2024年１月10日	ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2024年１月10日	ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	クラスＡ米ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2024年１月10日	ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2024年１月10日	ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	クラスＡ米ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2024年１月10日	サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	クラスＸ香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2024年１月24日	フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスＸ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2024年２月６日	グローバル・リステッド・インフラストラクチャー・ファンド	クラスＡ米ドル無分配投資証券
2024年２月６日	グローバル・リステッド・インフラストラクチャー・ファンド	クラスＤ米ドル無分配投資証券
2024年２月６日	グローバル・リステッド・インフラストラクチャー・ファンド	クラスＩ米ドル無分配投資証券
2024年２月６日	グローバル・リステッド・インフラストラクチャー・ファンド	クラスＸ米ドル無分配投資証券
2024年２月６日	グローバル・リステッド・インフラストラクチャー・ファンド	クラスＺ米ドル無分配投資証券
2024年３月６日	サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスＸユーロ・トータル・リターン分配型投資証券
2024年３月６日	サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスＸ米ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2024年３月７日	グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド	クラスＡ米ドル無分配投資証券
2024年３月７日	グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド	クラスＡスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
2024年３月７日	グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
2024年３月７日	グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2024年３月７日	グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド	クラスＣ米ドル無分配投資証券
2024年３月７日	グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド	クラスＤ米ドル無分配英国報告型投資証券
2024年３月７日	グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド	クラスＥ米ドル無分配投資証券
2024年３月７日	グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド	クラスＳＩ米ドル無分配投資証券
2024年３月７日	グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド	クラスＸ米ドル無分配投資証券
2024年３月27日	ＥＳＧマルチアセット・ファンド	クラスＢ米ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2024年３月27日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＢ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券

設定日	ファンド	種類
2024年３月27日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスＢ南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2024年３月27日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスＢ米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2024年３月27日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスＢ円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2024年３月27日	ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	クラスＩ円無分配投資証券
2024年３月27日	ワールド・ゴールド・ファンド	クラスＢ米ドル無分配投資証券
2024年３月27日	ワールド・マイニング・ファンド	クラスＢ米ドル無分配投資証券
2024年３月27日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスＢ米ドル無分配投資証券
2024年４月３日	エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2024年４月３日	エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＩ英ポンド無分配投資証券
2024年４月３日	グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＢ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2024年４月３日	グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＢ南アフリカ・ランド・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2024年４月３日	サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2024年４月３日	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＢ南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2024年４月３日	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＢ円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2024年４月３日	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＢ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2024年４月３日	ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2024年４月３日	ＵＳフレキシブル・エクイティ・ファンド	クラスＩ英ポンド無分配投資証券
2024年４月３日	ワールド・エネルギー・ファンド	クラスＢ米ドル無分配投資証券
2024年４月３日	ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	クラスＢ米ドル無分配投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027 (1)	クラスＡ米ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027 (1)	クラスＡユーロ毎四半期分配英国報告型投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027 (1)	クラスＡユーロ無分配投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027 (1)	クラスＡ米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027 (1)	クラスＤユーロ毎四半期分配型投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027 (1)	クラスＤスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027 (1)	クラスＤユーロ無分配投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027 (1)	クラスＤスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027 (1)	クラスＥユーロ毎四半期分配型投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027 (1)	クラスＥスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027 (1)	クラスＥ米ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027 (1)	クラスＥユーロ無分配投資証券

設定日	ファンド	種類
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027 (1)	クラスＥスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027 (1)	クラスＥ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027 (1)	クラスＥＩユーロ毎四半期分配型投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027 (1)	クラスＥＩスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027 (1)	クラスＥＩ米ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027 (1)	クラスＥＩユーロ無分配投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027 (1)	クラスＥＩスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027 (1)	クラスＥＩ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027 (1)	クラスＩユーロ毎四半期分配型投資証券
2024年４月４日	ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスド・マチュリティ・ボンド・ファンド 2027 (1)	クラスＩユーロ無分配投資証券
2024年４月10日	ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	クラスＸユーロ無分配投資証券
2024年４月24日	グローバル・リステッド・インフラストラクチャー・ファンド	クラスＩ英ポンド無分配英国報告型投資証券
2024年５月８日	ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＺユーロ毎年分配型投資証券
2024年５月８日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスＡ円ヘッジ無分配投資証券
2024年５月８日	システマティック・サステイナブル・グローバル・スモールキャップ・ファンド	クラスＩ英ポンド無分配英国報告型投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスＡユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスＡ英ポンド毎年分配英国報告型投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスＡ米ドル無分配投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスＡユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスＣ米ドル無分配投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスＣユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスＤ英ポンド毎年分配英国報告型投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスＤ米ドル無分配投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスＤ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスＥ米ドル無分配投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスＸ英ポンド毎年分配英国報告型投資証券
2024年５月13日	エマージング・マーケッツ（中国を除く）ファンド	クラスＸユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2024年５月22日	グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2024年５月22日	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＳＲユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券

設定日	ファンド	種類
2024年５月22日	ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2024年５月29日	グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド	クラスＣユーロ無分配投資証券
2024年５月29日	グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド	クラスＥユーロ無分配投資証券
2024年５月29日	ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスＡユーロ無分配投資証券
2024年６月26日	コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	クラスＳユーロ無分配投資証券
2024年６月26日	コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	クラスＳ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
2024年７月24日	エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＤ米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2024年７月24日	ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＩユーロ無分配投資証券
2024年８月14日	エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド	クラスＩスイス・フラン・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
2024年８月14日	エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド	クラスＩユーロ・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
2024年８月14日	サステイナブル・グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	クラスＩ米ドル無分配投資証券
2024年８月21日	コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
2024年８月21日	ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	クラスＩユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券
2024年８月21日	ヨーロピアン・エクイティ・インカム・ファンド	クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年総収益分配英国報告型投資証券
2024年８月28日	グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＸニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券

発行済投資証券クラス

2024年８月31日現在、当社は以下の投資証券クラスを発行している。二つ以上の取引通貨があるファンドの場合、追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。

クラスA

- クラスA毎年総収益分配型投資証券
- クラスAスイス・フラン・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券
- クラスAユーロ・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券
- クラスA毎年分配型投資証券
- クラスAユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
- クラスA毎年分配英国報告型投資証券
- クラスA英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
- クラスA米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
- クラスA毎日分配型投資証券
- クラスAユーロ・ヘッジ毎日分配型投資証券
- クラスAユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
- クラスA英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
- クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
- クラスA円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
- クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
- クラスA米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
- クラスA安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
- クラスA豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
- クラスAカナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
- クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券

クラスA毎日分配英国報告型投資証券

クラスAユーロ・ヘッジ毎日分配英国報告型投資証券

クラスA毎月総収益分配型投資証券

クラスA毎月分配型投資証券

クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ・毎月分配型投資証券

クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスA香港ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスA毎四半期総収益分配型投資証券

クラスA毎四半期総収益分配型投資証券

クラスA豪ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券

クラスAユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券

クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券

クラスA米ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券

クラスA毎四半期総収益分配英国報告型投資証券

クラスAスイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券

クラスA毎四半期分配型投資証券

クラスAユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスA米ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスA毎四半期分配英国報告型投資証券

クラスA豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券

クラスAカナダ・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券

クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券

クラスAユーロ・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券

クラスA英ポンド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券

クラスA香港ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券

クラスAユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券

クラスA英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券

クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券

クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券

クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券

クラスAトータル・リターン分配型投資証券

クラスA豪ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券

クラスAカナダ・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券

クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券

クラスAユーロ・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券

クラスA英ポンド・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券

クラスA香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券

クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券

クラスA米ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券

クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券

クラスA基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券

クラスA豪ドル・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券

クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券

クラスA無分配投資証券

クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスAカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券

クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券

クラスAチェコ・コルナ・ヘッジ無分配投資証券

クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスA英ポンド・ヘッジ無分配投資証券

クラスA香港ドル無分配投資証券

クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスA円ヘッジ無分配投資証券

クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスAポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券

クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスA米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスAスイス・フラン・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスAスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ無分配投資証券
クラスA無分配英国報告型投資証券
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスA英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスA米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスＡＩ

ＡＩ毎四半期総収益分配型投資証券
ＡＩユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
ＡＩ毎四半期分配型投資証券
ＡＩユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
ＡＩ無分配投資証券
ＡＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスB

クラスB南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスB安定毎月総収益分配型投資証券
クラスB円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスBトータル・リターン分配型投資証券
クラスB米ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスB南アフリカ・ランド・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスB無分配投資証券

クラスC

クラスC毎日分配型投資証券
クラスCユーロ・ヘッジ毎日分配型投資証券
クラスC毎月分配型投資証券
クラスC毎四半期総収益分配型投資証券
クラスC毎四半期分配型投資証券
クラスC安定毎月総収益分配型投資証券
クラスC無分配投資証券
クラスCユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスC米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスC無分配英国報告型投資証券

クラスD

クラスD毎年総収益分配型投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券
クラスD毎年総収益分配英国報告型投資証券
クラスD毎年分配型投資証券
クラスDカナダ・ドル・ヘッジ毎年分配型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
クラスD毎年分配英国報告型投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスD毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスD安定毎月総収益分配型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

クラスD英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスD米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスD毎月総収益分配型投資証券
クラスD毎月分配型投資証券
クラスD豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスD香港ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスD毎月分配英国報告型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
クラスD毎四半期総収益分配型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスD毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスD毎四半期分配型投資証券
クラスD米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスD安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスD無分配投資証券
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスDオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスD香港ドル無分配投資証券
クラスDポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスD米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスD無分配英国報告型投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスDオフショア中国人民元・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスD米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスE

クラスE毎四半期総収益分配型投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスE毎四半期分配型投資証券
クラスEスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスE米ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスE安定毎月総収益分配型投資証券
クラスE基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスE無分配投資証券
クラスEスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスE英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスEポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券
クラスE米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスE無分配英国報告型投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスＥＩ

クラスＥＩ毎四半期分配型投資証券
クラスＥＩスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＥＩ米ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＥＩ無分配投資証券
クラスＥＩスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスＥＩ米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスＩ＊

クラスＩ毎年総収益分配型投資証券
クラスＩ毎年総収益分配英国報告型投資証券
クラスＩ毎年分配型投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスＩ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＩシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＩ米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

クラスＩユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＩ米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＩ毎月総収益分配型投資証券
クラスＩ毎月分配型投資証券
クラスＩカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
クラスＩ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＩ毎四半期分配型投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＩ円ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＩ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスＩ無分配投資証券
クラスＩ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩブラジル・レアル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩ円ヘッジ無分配投資証券
クラスＩノルウェー・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩ無分配英国報告型投資証券
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＩ米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスＪ＊

クラスＪ毎月分配型投資証券
クラスＪ無分配投資証券

クラスＳ

クラスＳ毎年分配型投資証券
クラスＳユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
クラスＳ毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳ英ポンド・ヘッジ毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳ毎月分配型投資証券
クラスＳ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＳ毎四半期分配型投資証券
クラスＳ無分配投資証券
クラスＳスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスＳユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＳ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＳシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＳ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＳ無分配英国報告型投資証券
クラスＳスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＳユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＳ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスＳＩ

クラスＳＩ無分配投資証券
クラスＳＩ米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスＳＲ

クラスＳＲ毎年総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＳＲユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＳＲ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳＲユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券

クラスＳＲ米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＳＲシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ毎月分配型投資証券
クラスＳＲ米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ無分配投資証券
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＳＲユーロ・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスＸ＊

クラスＸ毎年分配型投資証券
クラスＸ香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスＸユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
クラスＸシンガポール・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスＸ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＸ米ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスＸ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＸ無分配投資証券
クラスＸ毎月分配型投資証券
クラスＸ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸ豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスＸカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスＸスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスＸデンマーク・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸ英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＸユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスＸ英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸ毎四半期分配型投資証券
クラスＸ円ヘッジ無分配投資証券
クラスＸスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＸノルウェー・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＸニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＸスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸ豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスＸシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＸ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＸユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＸ無分配英国報告型投資証券
クラスＸトータル・リターン分配型投資証券
クラスＸ米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスＺ

クラスＺ毎年分配型投資証券
クラスＺ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＺ無分配投資証券
クラスＺ無分配英国報告型投資証券
クラスＺスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスＺスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＺユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスＺＩ＊

クラスＺＩ米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスＺＩ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＺＩ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＺＩ無分配英国報告型投資証券
クラスＺＩ無分配投資証券
クラスＺＩユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＺＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券

＊　機関投資家が購入可能

次へ

アペンディクスVI－サステイナビリティ関連の開示（未監査）

用語解説および主な定義

以下に記載する定期報告書の開示は、「参照期間」である2024年8月31日に終了した年度について提示されている。

開示されたサブ・ファンドの投資およびその他の定量的指標のすべてのデータは、当該サブ・ファンドが第８条ファンドまたは第９条ファンドの基準を満たした参照期間内の各四半期末日における取引投資額および保有投資額の平均に基づいて算出されたものである。サステイナビリティ指標とあわせて提示されている指標について、関連する指標の計算は、サブ・ファンドが保有するすべての投資ではなく、その基礎となるＥＳＧデータが入手可能な投資に関するものである。

提示された当該データはすべて未監査であり、サブ・ファンドの監査人による保証や第三者による審査の対象ではない。

「資産」という用語は、参照期間を通じてサブ・ファンドが保有する投資の総額を意味するものとする。投資の総額には、正味ショート・ポジション（デリバティブを通じて達成された正味ショート・ポジションを含む。）を含めるものとする。ブラックロック・グループは、ＥＵタクソノミーにおいて環境的に持続可能と認められる経済活動への投資について、デリバティブ（ロング・ポジションおよびショート・ポジションの両方を含む。）を通じて達成されたエクスポージャーを除外することで、ファンドのタクソノミー適合性の計算に比例的アプローチを採用している。

投資には、委任規則（ＥＵ）2022／1288に基づく規制技術基準第53条が定める現金および現金同等物を含むものとする。ただし、ルクセンブルクの一般に公正妥当と認められた会計原則では、現金および現金等価物を別個に扱うことが要求されている。したがって、年次報告書全体の目的上、表示に差異が生じる。現金および現金同等物は、決済日ベースで表示される。

サステイナブル投資：ブラックロック・グループは、サステイナブル投資を、環境目標または社会目標に貢献し、これらの目標を著しく阻害しない発行体または有価証券に対して、その発行体がグッド・ガバナンスの慣行を遵守している場合に行われる投資をいうものと定義している。ブラックロック・グループは、関連するサステイナビリティの枠組みを参照して、投資が環境目標または社会目標に適合しているかを見極める。

著しく阻害しない（ＤＮＳＨ）：ブラックロック・グループが、投資対象がＳＦＤＲの下で環境目標または社会目標を著しく阻害しないかどうかを判断するために行う評価。ブラックロック・グループは、すべてのサステイナブル投資について、投資対象が「著しく阻害しない」か否かを審査するための一連の基準を策定しており、そこでは第三者のデータ・ポイントおよびファンダメンタルの洞察の両方を考慮する。投資対象は、システム・ベースの統制を使ってこれらの基準に照らし合わせてスクリーニングされ、「著しく阻害する」とみなされた投資は、サステイナブル投資とは認められない。

持続可能性に関する要因：環境問題、社会問題および労働問題、人権の尊重、ならびに腐敗防止および贈収賄防止に関連する問題。

免責事項

以下に記載する情報には、ブラックロック・グループに市場データを提供するベンダー（一部は1940年投資顧問法に基づく登録投資顧問業者である場合がある。それぞれ「情報提供者」という。）から提供された情報（以下「本情報」という。）が含まれており、情報提供者の書面による事前の許可なく、その全部または一部を複製または頒布することはできない。本情報は、米国証券取引委員会（ＳＥＣ）その他の規制機関に提出されたものではなく、それらの承認を受けたものでもない。本情報は、二次的著作物を作成するために使用することは許されず、いかなる証券、金融商品または取引戦略の売買の申込み、促進または推奨を構成するものではなく、将来のパフォーマンス、分析、予報または予測を示唆もしくは保証するものでもない。本情報は、「現状のまま」提供されるものであり、本情報の利用者は、本情報の利用または利用許諾に関するすべてのリスクを負うものとする。情報提供者は、本情報について、いかなる表明も行わず、明示的にも黙示的にもいかなる保証も行わず（これらの点については明示的に免責する。）、また、情報提供者は、本情報の誤りもしくは遺漏またはこれらに関連する損害についていかなる責任も負わない。上記は、適用される法律によって免除または制限されない責任を免除または制限するものではない。情報提供者は、本項の条件に関して第三者受益者とみなされるものとし、当該条件を第三者に対して行使する権利を有するものとする。

次へ

規則（ＥＵ）2019／2088第９条第１項ないし４項ａ および規則（ＥＵ）2020／852第５条第１項に規定する 金融商品に関する定期開示書面

商品名：ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド
法人識別子:549300SQECI78I3LC791

持続可能な投資目標

「サステイナブル投資」または**「サステイナブル投資対象」**とは、環境目標または社会目標に資する経済活動への投資または投資対象をいう。ただし、当該投資がいかなる環境目標または社会目標も著しく損なわないこと、および投資先企業がグッド・ガバナンスの慣行に従っていることを条件とする。

「ＥＵタクソノミー」は、環境的に持続可能な経済活動のリストを策定する、規則（ＥＵ）2020／852に規定された分類システムである。当該規則には、社会的に持続可能な経済活動のリストは含まれない。環境目標を有するサステイナブル投資は、タクソノミーに適合する場合もしない場合もある。

「サステイナビリティ指標」は、本金融商品の持続可能目標がどのように達成されるかを測定するものである。

「主要な悪影響」とは、環境問題、社会問題および従業員の問題、人権の尊重、腐敗防止ならびに贈収賄防止に関連する持続可能性要因に対する、投資判断の最も重大な悪影響をいう。

「資産配分」とは、特定の資産に対する投資の割合をいう。

ＥＵタクソノミーに準拠するため、化石ガスの基準には、排出の抑制と、2035年末までに完全再生可能エネルギーまたは低炭素燃料に切り替えることが含まれている。原子力エネルギーの基準には、総合的な安全性・廃棄物管理のルールが含まれている。

「実現活動（enabling activities）」とは、他の活動が環境目標に大きく貢献することを直接可能にするものをいう。

「移行活動（transitional activities）」とは、低炭素の代替形態がまだ利用できない経済活動で、かつ、温室効果ガスの排出量がベストパフォーマンスに相当するものをいう。

「タクソノミーに適合する活動」は、以下の割合で表される。
－　投資先企業のグリーン活動による収益の割合を反映した売上高
－　グリーン経済への移行等のための、投資先企業によるグリーン投資を表す設備投資
－　投資先企業のグリーン事業活動を反映した事業経費

「ＥＵタクソノミーに適合しない環境目標を有するサステイナブル投資」とは、ＥＵタクソノミーに基づく環境的に持続可能な経済活動のための基準を考慮しない、環境目標を有するサステイナブル投資をいう。

「参照ベンチマーク」とは、金融商品が持続可能な目標を達成しているかどうかを測定するための指標をいう。

本金融商品はサステイナブル投資を目的としていたか

○はい	**×いいえ**
○環境目標を有する以下のサステイナブル投資を行った割合：29.49% ×ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められる経済活動に対する投資 ○ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められてはいない経済活動に対する投資	**×環境／社会的（Ｅ／Ｓ）特性を推進しており、サステイナブル投資を目的とはしていなかったが、____%のサステイナブル投資を行った** ×環境目標を有し、ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められる経済活動に対する投資 ×環境目標を有し、ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められてはいない経済活動に対する投資 ×社会目標を有する投資
○社会目標を有するサステイナブル投資を行った割合：70.51%	**×Ｅ／Ｓ特性を推進したが、サステイナブル投資は行わなかった**

本金融商品の持続可能な投資目標はどの程度達成されたか

下表は、参照期間を通じてサブ・ファンドが推進した持続可能な投資目標の一覧である。これらの持続可能な投資目標についての詳細は、サブ・ファンドの英文目論見書に記載されている。サブ・ファンドがかかる持続可能な投資目標をどの程度達成したかについて述べる後記「サステイナビリティ指標のパフォーマンス」の項を参照されたい。

サブ・ファンドが推進する持続可能目標

サステイナブル投資対象に投資する。
サブ・ファンドが投資する有価証券（マネー・マーケット・ファンドを除く。）の発行体の90%超が、ＥＳＧ評価を取得していることまたはＥＳＧ目的で分析されていることを確保する。
非人道的兵器（クラスター爆弾、生物・化学兵器、地雷、劣化ウラン、盲目化レーザー、検出不能な破片および／または焼夷弾を含むが、これらに限定されない。）の製造に従事または関与している発行体への投資を行わない。
核兵器もしくは核兵器部品の製造もしくは運搬、または核兵器に関する付帯業務への直接的な関与から収益を得ている発行体への投資を行わない。
収益の５%超を一般炭の採掘および火力石炭発電から得ている発行体への投資を行わない。ただし、国際資本市場協会のグリーンボンド原則に適合しているとみなされる「グリーンボンド」は例外とする。
収益の５%超をタールサンド（オイルサンド）の産出および生産から得ている発行体への投資を行わない。
タバコ商品を製造する発行体への投資を行わない。
収益の５%超をタバコ関連商品の製造、販売、小売および供給から得ている発行体への投資を行わない。
民間小売向けの銃器および／または小型銃器弾薬を製造する発行体への投資を行わない。
収益の５%超を民生利用の銃器および／または小型銃器弾薬の販売（卸売または小売の別を問わない。）から得ている発行体への投資を行わない。
国連グローバル・コンパクト原則（人権、労働、環境および腐敗防止を含む。）を遵守していないとみなされている発行体への投資を行わない。
投資戦略によりサブ・ファンドの投資ユニバースが少なくとも20%縮小することを維持する。

・サステイナビリティ指標のパフォーマンス

下表は、サブ・ファンドの持続可能な投資目標のそれぞれの達成度を測るためのサステイナビリティ指標のパフォーマンスをまとめたものである。詳細は、サブ・ファンドの英文目論見書に記載されている。

サステイナビリティ指標	数値基準	2024	2023
サステイナブル投資対象に投資する。	サブ・ファンドが保有するサステイナブル投資対象の%	100.00%	87.54%
サブ・ファンドが投資する有価証券（マネー・マーケット・ファンド）の発行体の90%超がＥＳＧ評価を取得しているか、またはＥＳＧ目的で分析されていることを確保する。	ＥＳＧ評価を取得した発行体の%	発行体の90%超	発行体の90%超
上表「サブ・ファンドが推進する持続可能目標」の定義による除外基準に基づき発行体を除外する。	積極的な違反件数	積極的な違反はなし	積極的な違反はなし
投資戦略により投資ユニバースが少なくとも20%縮小することを維持する。	投資ユニバースの縮小	ＥＳＧ方針により、参照期間中の投資ユニバースの縮小は20%を超えた。	ＥＳＧ方針により、参照期間中の投資ユニバースの縮小は20%を超えた。

・…以前の期間と比較すると？

上表は、前回の参照期間における持続可能性指標のパフォーマンスに関する情報を示している。前記「サステイナビリティ指標のパフォーマンス」の項を参照されたい。

・サステイナブル投資は、持続可能な投資目標をどのように著しく阻害しなかったか

参照期間中にサブ・ファンドが保有していたサステイナブル投資は、適用法令で定義される「著しく阻害しない（ＤＮＳＨ）」要件を満たしていた。ブラックロック・グループは、すべてのサステイナブル投資について、発行体または投資対象が「著しく阻害しない」か否かを審査するための一連の基準を策定している。「著しく阻害する」とみなされた投資は、サステイナブル投資とは認められない。

―持続可能性に関する要因に対する悪影響の指標はどのように考慮されていたか

持続可能性に関する要因に対する主要な悪影響（以下「ＰＡＩ」という。）の指標は、各タイプの投資について、ブラックロック・グループのサステイナブル投資に関する独自の手法を用いて審査された。欧州委員会委任規則（ＥＵ）2022／1288付属書１に含まれるすべての義務的ＰＡＩ指標は、考慮されていた。ブラックロック・グループは、ファンダメンタルズ分析および／または第三者のデータソースを用いて、持続可能性に関する要因に悪影響を与え、著しい阻害の原因となる投資を見極める。持続可能性に関する要因に対するＰＡＩをサブ・ファンドがどのように考慮したかについて述べる後記「本金融商品は、持続可能性に関する要因に対する主要な悪影響（ＰＡＩ）をどのように考慮していたか」の項を参照されたい。

―サステイナブル投資は、ＯＥＣＤ多国籍企業行動指針および国連のビジネスと人権に関する指導原則に適合していたか

参照期間中に保有されていたサステイナブル投資は、あらゆる不利な影響を検討し、ＯＥＣＤ多国籍企業行動指針および国連のビジネスと人権に関する指導原則といった国際基準（労働における基本的原則および権利に関する国際労働機関の宣言ならびに国際人権規約で規定される８つの基本条約に定められた原則および権利を含む。）を確実に遵守するべく審査される。これらの条約に違反しているとみなされる発行体または企業は、サステイナブル投資対象とはみなされない。

本金融商品は、持続可能性に関する要因に対する主要な悪影響（ＰＡＩ）をどのように考慮していたか

ブラックロック・グループは、すべての義務的な主要な悪影響（ＰＡＩ）を参照して投資が著しく阻害していないか判断するため、すべてのサステイナブル投資対象について一連の基準を策定している。この基準は、投資先企業が化石燃料、国際規範の違反、環境に悪影響を与える事業慣行および非人道的兵器に関与していないか等、持続可能性に関する要因を対象としている。投資対象は、システムベースのコントロールを利用してこれらの基準について審査され、著しく阻害するとみなされたものは、サステイナブル投資対象として適格ではない。ブラックロック・グループは、規制で定義された投資の種類ごとに、持続可能性に関する要因への悪影響の指標を評価する。悪影響の基準は、ブラックロック・グループがサステイナビリティ指標を阻害すると判断した投資対象を除外するため、投資の事業（環境または社会に悪影響を与えると特定された特定の活動）に対するエクスポージャー、または環境的もしくは社会的論争に関する第三者ベンダーのデータを使用して評価される。ただし、データが不正確または最新でないと判断された場合など、限定的な例外を除く。
以下のＰＡＩは、「著しく阻害しない」プロセスによって捕らえられる。

負のサステイナビリティ指標
温室効果ガス（ＧＨＧ）の排出（スコープ１／２／３）

二酸化炭素排出量
投資先企業のＧＨＧ集約度
化石燃料セクターで活動する企業に対するエクスポージャー
非再生可能エネルギーの消費および生産の割合
影響の大きい気象セクターごとのエネルギー消費集約度
生物多様性に影響を与えやすい分野に悪影響を与える活動
水への排出
有害廃棄物および放射性廃棄物の割合
国連グローバル・コンパクト原則および経済協力開発機構（ＯＥＣＤ）多国籍企業行動指針の違反
国連グローバル・コンパクト原則およびＯＥＣＤ多国籍企業行動指針の遵守を監視するプロセスと遵守メカニズムの欠如
男女間賃金格差が調整されていないこと
取締役会のジェンダー多様性
非人道的兵器（対人地雷、クラスター爆弾、化学兵器および生物兵器）に対するエクスポージャー
ＧＨＧ集約度（ソブリン債および国際機関債）
社会的違反の対象となる投資先国（ソブリン債および国際機関債）

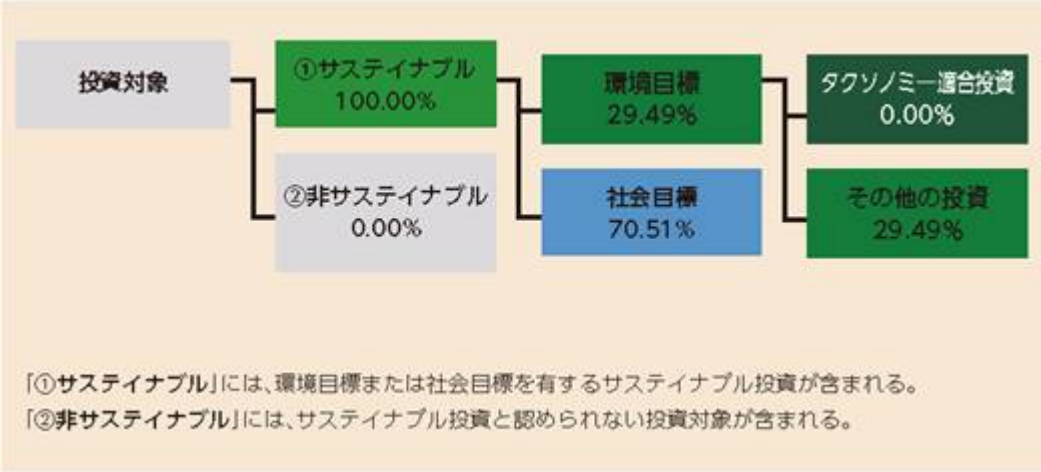
本金融商品の上位投資先

上位投資先	セクター	資産の割合	国
Gnma2 30Yr 2051-09-20	証券化	8.52%	米国
Fhlmc 30Yr Umbs Super 2053-08-01	証券化	8.39%	米国
Fhlmc 30Yr Umbs Super 2051-02-01	証券化	8.27%	米国
Fnma 30Yr Umbs 2051-05-01	証券化	4.72%	米国
Fnma 30Yr Umbs 2052-10-01	証券化	4.37%	米国
Treasury Bill 2024-08-13	国債	3.51%	米国
Gnma2 30Yr Tba(Reg C) 2024-09-23	証券化	3.50%	米国
Gnma2 30Yr Tba(Reg C) 2024-06-20	証券化	3.33%	米国
Gnma2 30Yr 2051-10-20	証券化	2.87%	米国
Gnma2 30Yr 2050-06-20	証券化	2.71%	米国
Gnma2 30Yr Tba 2024-03-20	証券化	2.67%	米国
Gnma2 30Yr Tba(Reg C) 2023-12-20	証券化	2.64%	米国
Fnma 30Yr Umbs 2053-06-01	証券化	2.18%	米国
Fnma 30Yr Umbs 2051-09-01	証券化	2.13%	米国
Gnma2 30Yr 2050-06-20	証券化	2.06%	米国

リストには、参照期間（2023年９月１日～2024年８月31日）における本金融商品の投資の最大割合を占める投資対象が記載されている。

サステイナビリティ関連投資の割合

資産配分



下表は、今回の参照期間および前回の参照期間におけるサブ・ファンドの資産配分の詳細である。

資産配分	投資（%）	
	2024	2023
タクソノミー適合	0.00%	0.00%
その他	29.49%	43.77%
環境	29.49%	43.77%
社会	70.51%	43.77%
①　サステイナブル	100.00%	87.54%
②　非サステイナブ	0.00% (注)	12.46%

（注）サブ・ファンドが保有するデリバティブ・ポジションにより、「その他」資産に対する純エクスポージャーは、−2.01%であった。

・どの経済セクターに投資が行われたか

下表は、参照期間中にサブ・ファンドが保有する投資の１%以上がエクスポージャーを有していた経済セクターの詳細である。

セクター	サブセクター	投資に占める割合
証券化	ＭＢＳパススルー	99.43%
国債	国債	6.36%
証券化	ＣＭＯ	2.49%

参照期間中、サブ・ファンドが保有する投資のうち、総合、独立、中流、油田施設、精製、金属・鉱業のサブセクター（バークレイズ産業分類システムの定義による。）に該当するものはなかった。

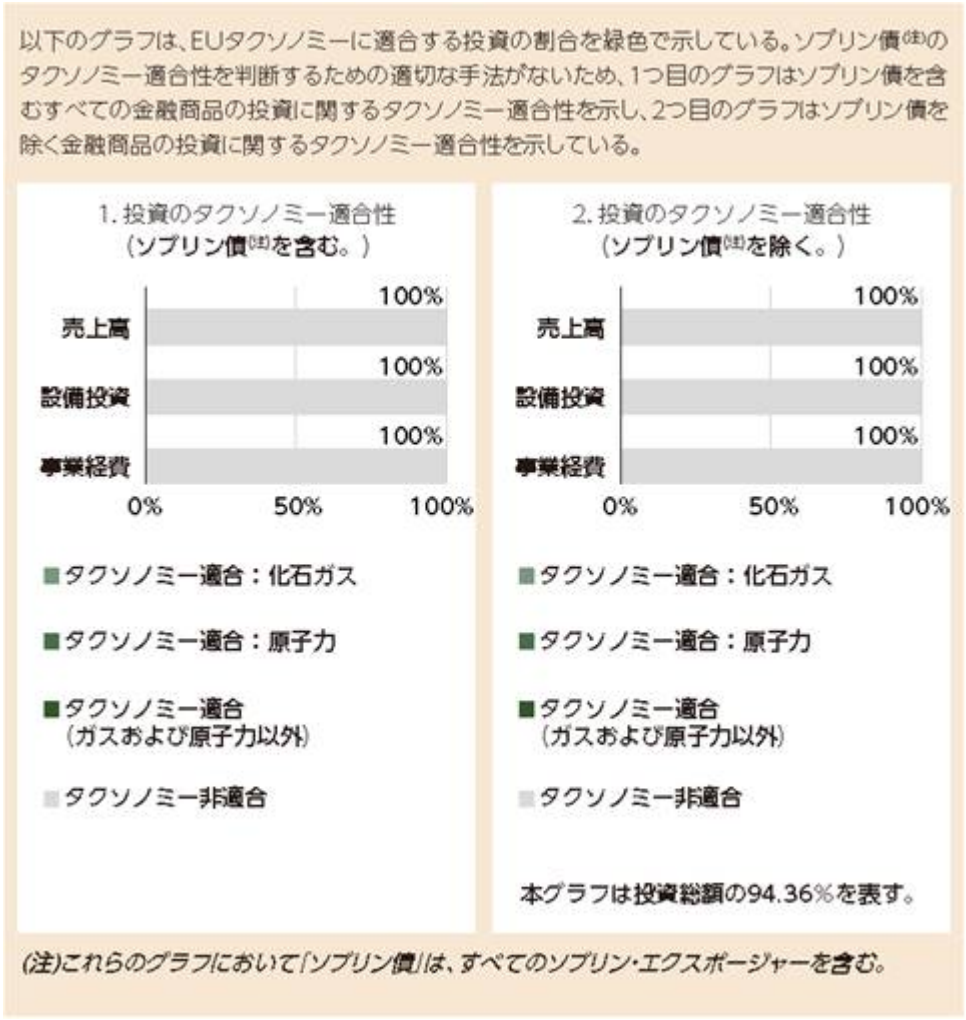
環境目標を有するサステイナブル投資は、ＥＵタクソノミーにどの程度適合していたか

サブ・ファンドの投資が参照期間中どの程度ＥＵタクソノミーに適合していたかは、以下のグラフに示されている。

参照期間中、サブ・ファンドの投資のうち、環境目標を有するサステイナブル投資かつＥＵタクソノミーに適合する投資と分類されたものは、0.00%であった。

・本金融商品は、ＥＵタクソノミーに適合した化石ガスおよび／または原子力エネルギー関連の活動[2]に投資したか

×はい
×化石ガス　×原子力エネルギー
◯いいえ



参考期間中、サブ・ファンドの総投資額の5.64%が、ソブリン・エクスポージャーで保有されていた。

---

[2] 化石ガスおよび／または原子力関連の活動は、気候変動の抑制（「気候変動緩和」）に寄与し、ＥＵタクソノミーの目標を著しく損なわない場合にのみ、ＥＵタクソノミーに準拠する。冒頭の注釈を参照されたい。ＥＵタクソノミーに準拠する化石ガスおよび原子力エネルギーの経済活動の基準は、欧州委員会委任規則（ＥＵ）2022/1214に全文が規定されている。

・移行活動および実現活動への投資の割合

参照期間中、サブ・ファンドの投資のうち、移行活動および実現活動への投資は、以下のとおりであった。

	投資に占める割合
移行活動	0.00%
実現活動	0.00%

・ＥＵタクソノミーに適合する投資の割合は、過去の参照期間と比較してどうだったか

前回の参照期間中、サブ・ファンドの投資のうち、ＥＵタクソノミーに適合していたものは、０%であった。

ＥＵタクソノミーに適合しない環境目標を有するサステイナブル投資の割合

参照期間中、サブ・ファンドの投資の29.49%が、ＥＵタクソノミーに適合しない環境目標を有するサステイナブル投資対象に分類された。
サブ・ファンドは、以下のいずれかまたは複数の理由により、ＥＵタクソノミーに適合しないサステイナブル投資を行っていた。（ｉ）それがサブ・ファンドの投資戦略の一環である。（ii）ＥＵタクソノミーの適合性を判断するデータが入手不可能であった。（iii）投資先の経済活動が、利用可能なＥＵタクソノミーの技術審査基準に適合しなかった、またはかかる技術審査基準に規定されたすべての要件を満たさなかった。

社会的に持続可能な投資の割合

参照期間中、サブ・ファンドの投資の70.51%が、社会的に持続可能な投資に分類された。

「非サステイナブル」にはどのような投資が含まれていたか、その目的は何であったか、環境的または社会的な最低限の保護措置はあったか

「非サステイナブル」に含まれる投資には、世界中の機関によるデリバティブ、現金および現金同等物、ならびに固定利付譲渡可能証券（債券）が含まれていたが、これらの投資は、20%を超過せず、流動性管理および／またはヘッジのみを目的として利用されていた。サブ・ファンドが保有するその他の投資は、環境的または社会的な最低限の保護措置に関して評価されていない。

参照期間中、持続可能な投資目標を達成するためにどのような行動が取られたか

投資顧問会社は、サブ・ファンドのサステイナブル投資目標を確実に遵守するために、コンプライアンス・ルールの体系化など、内部品質管理を実施している。投資顧問会社は、サブ・ファンドのサステイナブル投資目標を定期的にレビューし、サブ・ファンドの投資ユニバースと比較して適切であることを確認している。
発行体がグッド・ガバナンスに関して潜在的に問題ありと判断され、投資顧問会社がこの外部評価に同意した場合、当該発行体は、是正措置を講じたか、または合理的な期間内に是正措置を講じる見込みであることを、投資顧問会社による当該発行体との直接的な関与に基づいて投資顧問会社が確認するための審査を受ける。投資顧問会社は、当該発行体に対するエクスポージャーを削減することもできる。

本金融商品のパフォーマンスは、持続可能性の参照ベンチマークと比較してどうだったか

参照期間中、サブ・ファンドの持続可能な投資目標を達成する目的の参照ベンチマークとしての指数は指定されていないため、該当事項はない。

・参照ベンチマークは、広範な市場指数とどのように異なるか

該当事項はない。

・参照ベンチマークが持続可能な投資目標を達成しているかどうかを判断するサステイナビリティ指標に関して、本金融商品のパフォーマンスはどうだったか

該当事項はない。

・本金融商品のパフォーマンスは、参照ベンチマークと比較してどうだったか

該当事項はない。

・本金融商品のパフォーマンスは、広範な市場指数と比較してどうだったか

該当事項はない。

次へ

Docusign Envelope ID: DBAF72FD-FCAD-423E-A4A1-F5435AFCE57D

Statement of Net Assets

as at 31 August 2024

Fund Name	Note	BlackRock Global Funds Combined	Asian Dragon Fund	Asian Growth Leaders Fund	Asian High Yield Bond Fund	Asian Multi-Asset Income Fund	Asian Sustainable Equity Fund	Asian Tiger Bond Fund	Brown To Green Materials Fund	China Bond Fund	China Flexible Equity Fund(*)	China Fund	China Impact Fund
		USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	CNH	USD	USD	USD
Assets													
Securities portfolio at cost		139,962,414,719	842,752,709	407,982,716	1,464,911,051	82,939,024	7,975,265	2,139,474,624	77,940,251	19,399,852,304	-	793,896,102	19,270,131
Unrealised appreciation/(depreciation)		20,459,677,722	79,322,971	26,662,584	(463,919,972)	3,677,311	1,224,213	(65,013,066)	4,429,759	(735,170,965)	-	15,012,439	(6,123,585)
Securities portfolio at market value	2(a)	160,091,492,433	721,925,640	464,595,267	1,267,406,969	86,616,335	9,997,498	2,074,461,544	82,269,990	17,953,401,659	-	789,737,541	12,146,576
Cash at bank	2(a)	5,203,967,162	19,854,738	12,223,968	68,414,963	3,746,397	406,599	106,694,196	658,992	774,573,079	32,466	42,219,965	615,140
Due from broker	14	327,237,891	-	-	4,723,062	411,000	-	19,245,998	-	20,910,957	-	630,000	-
Interest and dividends receivable	2(a)	847,297,290	651,819	69,244	16,963,151	952,690	10,316	22,535,291	131,772	196,302,751	106	160,227	15,395
Receivable for investments sold	2(a)	1,472,594,963	1,624,514	2,971,913	1,290,899	116,175	-	2,234,256	-	9,405,286	-	2,522,500	-
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	291,180,549	67,726	79,531	4,605,746	97,602	-	1,972,899	1,657	160,523	-	240,914	1,396
Unrealised appreciation on:													
Open exchange traded futures contracts	2(c)	57,422,427	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	289,402,549	1,369,566	901,275	1,299,477	43,799	-	6,960,917	-	169,971,964	-	2,327,979	35,204
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	1,295,547,906	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value / unrealised appreciation on swaps	2(c)	74,470,469	-	-	-	10,423	-	-	-	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	114,708,908	-	-	635,912	-	-	1,656,162	-	-	-	-	-
Other assets	2(a),(j)	90,042,457	-	-	350	20,444	823	7,295	8,400	165,527	286	4,906	-
Total assets		**169,465,730,204**	**743,892,108**	**480,891,274**	**1,465,460,529**	**100,928,365**	**9,935,517**	**2,234,967,518**	**83,250,422**	**19,342,209,777**	**32,894**	**842,119,311**	**12,814,894**
Liabilities													
Cash owed to bank	2(a)	136,549,139	-	-	-	1,013	24	-	-	19,519,375	-	-	-
Due to broker	14	142,770,719	-	-	300,000	10,779	-	125,462	-	-	-	-	-
Income distribution payable	2(a)	262,175,398	1,199,833	7,462	5,036,340	126,400	-	6,976,272	-	47,742,120	-	39,236	-
Payable for investments purchased	2(a)	2,416,171,472	515,950	921,554	31,636,915	636,674	-	41,940,970	-	316,440,226	-	-	-
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	340,646,659	5,962,918	393,268	1,305,141	-	-	2,251,311	2,729	32,946,861	-	1,686,154	15,468
Unrealised depreciation on:													
Open exchange traded futures contracts	2(c)	14,242,979	-	-	146,009	22,900	-	3,720,428	-	9,970,906	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	77,764,299	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value / unrealised depreciation on swaps	2(c)	49,767,647	-	-	2,274,149	-	-	2,171,369	-	4,143,742	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	111,671,514	-	-	211,900	368,000	-	334,468	-	-	-	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,9	229,758,515	3,341,350	4,100,388	423,446	326,209	27,316	1,162,231	45,159	10,581,103	33,696	1,197,393	10,734
Total liabilities		**4,771,880,539**	**11,019,051**	**5,422,858**	**42,134,023**	**1,510,977**	**27,340**	**58,622,756**	**47,888**	**436,231,389**	**33,696**	**3,134,773**	**26,199**
Total net assets		**164,723,851,769**	**732,874,108**	**475,268,416**	**1,441,331,506**	**99,418,328**	**9,878,477**	**2,176,334,762**	**83,202,534**	**18,905,978,388**	**-**	**844,984,538**	**12,778,695**

(*) Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.

Signed by:
Davina Saint
Director
22 November 2024

Signed by:
Geoff Radcliffe
Director
22 November 2024

The notes on pages 112 to 126 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	China Innovation Fund	China Multi-Asset Fund	China Onshore Bond Fund	Circular Economy Fund	Climate Action Equity Fund	Climate Transition Multi-Asset Fund[*]	Continental European Flexible Fund	Developed Markets Sustainable Equity Fund	Dynamic High Income Fund	Emerging Europe Fund[**]	Emerging Markets Bond Fund
		USD	USD	CNH	USD	USD	EUR	EUR	USD	USD	EUR	USD
Assets												
Securities portfolio at cost		10,040,277	18,124,803	707,073,339	1,004,941,754	4,716,904	44,759,149	4,363,267,337	6,269,551	2,477,342,756	242,228,332	1,167,214,957
Unrealised appreciation/(depreciation)		5,041,296	(951,403)	4,110,302	217,061,102	(11,925)	1,411,740	1,061,342,402	869,874	82,412,167	(202,215,599)	(6,699,407)
Securities portfolio at market value	2(a)	23,081,573	17,173,442	711,183,709	1,242,002,856	4,692,979	46,170,889	5,424,609,739	7,279,425	2,559,754,923	4,756	1,160,515,550
Cash at bank	2(a)	389,244	814,369	65,827,803	20,851,742	148,314	3,180,022	164,271,407	21,872	170,727,869	3,894,022	71,894,369
Due from broker	14	-	69,306	-	-	-	-	-	-	-	-	14,422,466
Interest and dividends receivable	2(a)	21,720	11,231	9,464,240	1,010,266	5,833	60,756	860,070	7,314	21,741,960	-	13,640,746
Receivable for investments sold	2(a)	2,061	-	1,396,327	12,745,403	-	61,200	7,056,908	-	390,327	-	3,754,933
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	600	-	-	365,723	-	-	24,070,697	-	4,640,771	-	4,640,694
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	9,527	-	-	6,911,960	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	414	103	-	362,762	-	97,036	134,652	-	16,127,100	34	5,791,742
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value / unrealised appreciation on swaps	2(c)	-	42,129	-	-	-	-	2,220,988	-	40,540	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	76,280	-	-	555,954	-	-
Other assets	2(a),(j)	1,954	337	3,360	2,304,165	3,646	23,103	8,701,761	1,954	206,145	913,840	2,376
Total assets		**23,496,566**	**18,112,410**	**787,967,843**	**1,282,643,940**	**4,841,972**	**49,618,827**	**5,172,470,148**	**7,320,465**	**2,890,947,607**	**5,712,652**	**1,282,748,777**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	-	-	-	-	-	-	-	-	516,624	-	-
Due to broker	14	-	43,294	-	-	-	-	1,800,000	-	800,000	-	3,300,067
Income distribution payable	2(a)	-	65	37,529	20,167	-	14	6,617,201	-	15,612,836	-	2,909,243
Payable for investments purchased	2(a)	-	-	7,979,459	7,977,000	-	65,769	1,344,654	-	132,503,596	-	6,012,555
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	308	-	35,657,514	2,076,069	-	-	7,275,844	-	11,269,696	-	2,909,219
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	33,594	291,275	-	-	-	-	-	-	-	388,200
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	4,977,536	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value / unrealised depreciation on swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,911,759
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	49,321	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,9	10,969	5,748	224,121	1,051,274	6,067	16,935	6,360,504	5,227	1,507,360	74,702	976,000
Total liabilities		**11,277**	**82,456**	**49,364,360**	**11,254,560**	**6,067**	**82,709**	**23,648,403**	**5,227**	**163,470,968**	**74,702**	**19,492,043**
Total net assets		**23,484,283**	**18,029,938**	**738,541,268**	**1,291,389,380**	**4,835,905**	**49,536,918**	**5,148,820,745**	**7,315,238**	**2,826,916,919**	**5,637,950**	**1,273,267,134**

[*] Fund suspended, see Note 1, for further details.
[**] Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 1112 to 1129 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Emerging Markets Corporate Bond Fund	Emerging Markets Equity Income Fund	Emerging Markets Ex-China Fund*	Emerging Markets Fund	Emerging Markets Impact Bond Fund	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	ESG Global Conservative Income Fund	ESG Global Multi-Asset Income Fund	ESG Multi-Asset Fund	Euro Bond Fund
		USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR	USD	EUR	EUR
Assets												
Securities portfolio at cost		985,010,069	169,214,970	248,282,129	2,248,041,014	138,810,644	1,712,906,791	240,225,408	271,410,924	47,277,944	4,469,498,729	1,599,640,690
Unrealised appreciation/(depreciation)		10,690,191	3,000,221	5,152,000	(21,913,696)	(1,469,763)	(33,798,279)	9,414,979	(6,109,472)	1,319,593	110,195,912	(27,795,794)
Securities portfolio at market value	2(a)	995,700,259	172,214,294	254,475,069	2,226,127,318	137,340,882	1,679,227,512	249,740,387	267,304,452	48,597,537	4,579,694,640	1,571,857,892
Cash at bank	2(a)	13,060,007	5,621,231	33,450,000	133,249,954	10,410,031	20,936,255	15,064,129	11,372,573	2,799,915	162,159,466	22,646,724
Due from broker	14	-	-	-	1,150,000	-	11,947,401	-	-	-	10,960,000	5,391,466
Interest and dividends receivable	2(a)	12,042,570	284,577	81,000	3,523,752	1,469,297	32,348,349	280,840	2,426,399	450,061	12,379,426	19,557,812
Receivable for investments sold	2(a)	-	-	5,058	1,143,747	-	6,169,291	-	-	-	103,438	11,628,635
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	324,531	73,602	4,007	1,059,224	2,107,643	122,239	-	102,304	-	1,111,402	4,730,201
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	247,884	-	-	-	-	3,306,950	26,938	-	2,401,880
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	1,010,958	446,336	2,959,059	29,917	837,426	14,640,279	208	2,462,429	10,864	7,390,264	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value / unrealised appreciation on swaps	2(c)	-	-	428,509	4,088,111	-	-	406,998	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	1,536,967	-	-	-	6,912,697	726,166
Other assets	2(a),(i)	910	12,036	22,799	133,084	29	2,241,269	9,440	208,616	26,153	1,470,137	-
Total assets		**994,140,443**	**558,763,670**	**293,251,504**	**2,447,493,717**	**123,292,008**	**1,871,505,380**	**304,390,990**	**291,203,929**	**52,929,049**	**4,903,164,356**	**2,042,239,737**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	-	221,340	-	5	-	346,254	2,279,122	-	-	40	1
Due to broker	14	-	-	420,000	2,330,000	-	10,336,224	-	-	-	4,150,000	401,569
Income distribution payable	2(a)	6,795,379	62,516	5,866	415,021	24	383,279	-	41,400	5,737	5,449,642	1,404,011
Payable for investments purchased	2(a)	4,415,132	-	-	-	-	-	2,147,590	2,390,250	886,623	20,952,291	67,734,272
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	767,438	70,949	852,234	2,426,396	-	3,955,843	6,298	970,462	-	6,959,469	2,425,715
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	30,157	-	-	-	-	-	-	-	-	5,443,462	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	797,243
Market value / unrealised depreciation on swaps	2(c)	-	-	-	-	-	1,417,323	-	-	-	7,311,422	1,902,302
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	180,520
Other liabilities	4,5,6,7,9	373,712	1,100,706	426,373	9,247,203	44,728	991,340	852,488	406,479	35,140	4,705,204	1,880,125
Total liabilities		**12,386,903**	**1,451,530**	**1,403,473**	**16,418,623**	**44,752**	**16,418,763**	**5,287,592**	**4,812,630**	**1,035,900**	**42,791,089**	**76,378,941**
Total net assets		**975,274,440**	**557,311,640**	**292,848,031**	**2,432,215,294**	**123,247,336**	**1,855,086,618**	**299,103,428**	**282,420,899**	**51,490,149**	**4,740,392,794**	**1,965,860,796**

* Fund launched during the year; see Note 1, for further details.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Euro Corporate Bond Fund EUR	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)* EUR	Euro Reserve Fund EUR	Euro Short Duration Bond Fund EUR	Euro-Markets Fund EUR	European Equity Income Fund EUR	European Equity Transition Fund** EUR	European Fund EUR	European High Yield Bond Fund EUR	European Special Situations Fund EUR	European Sustainable Equity Fund EUR
Assets												
Securities portfolio at cost		2,111,321,645	109,744,079	165,030,979	2,357,629,957	1,068,112,022	1,245,237,292	249,591,469	1,074,296,024	561,309,521	995,022,294	4,606,449
Unrealised appreciation/(depreciation)		35,790,276	1,411,276	44,545	9,231,322	338,632,011	272,264,307	69,005,790	354,799,121	2,645,706	226,463,506	1,760,604
Securities portfolio at market value	2(a)	2,147,101,923	111,155,355	165,081,523	2,367,249,879	1,396,744,033	1,517,501,599	318,597,259	1,429,095,159	563,154,239	1,221,475,790	6,676,053
Cash at bank	2(a)	120,227,790	133,194	11,536,276	22,717,754	9,407,971	9,205,460	4,702,473	39,729,966	21,623	20,235,425	140,697
Due from broker	14	15,940,328	-	-	9,796,215	-	-	-	-	24,000	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	35,236,312	907,366	932,925	20,134,881	180,872	2,340,697	352,566	880,031	8,806,146	709,859	4,171
Receivable for investments sold	2(a)	16,386,930	117,209	59,239,952	2,806,950	-	-	-	-	412,000	-	-
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	1,496,802	-	466,859	790,264	214,496	750,522	90,965	493,696	8,645,386	338,965	-
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	6,975,710	-	-	5,510,306	-	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value / unrealised appreciation on swaps	2(c)	1,191,542	-	-	-	-	-	-	726,259	252,241	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	936,833	-	-	1,023,023	-	-	-	-	-	-	-
Other assets	2(a),(j)	-	207	2,791	34,706	2,293,222	10,671,631	782,546	3,915,650	6,913	2,870,739	16,109
Total assets		**2,350,108,371**	**111,314,711**	**239,648,301**	**2,429,991,725**	**1,408,935,434**	**1,560,502,929**	**345,854,810**	**1,473,965,707**	**583,782,868**	**1,256,932,906**	**6,836,397**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	-	-	-	7,740,215	-	-	-	49,234	7,470,883	1,266	-
Due to broker	14	9,761,659	375	-	842,582	-	-	-	450,000	4,000	-	-
Income distribution payable	2(a)	54,913	-	-	469,516	377,525	13,859,237	-	7,246	1,363,593	49	-
Payable for investments purchased	2(a)	24,521,348	-	8,981,061	46,104,903	-	247,279	115,648	480,000	9,295,954	416,280	-
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	1,221,579	121,626	223,202	11,696,594	437,977	1,340,164	220,634	1,101,650	256,757	1,145,470	-
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	575,910	-	-	1,900,714	441,462	1,240,985	65,116	1,152,165	997,750	1,675,917	-
Market value / unrealised depreciation on swaps	2(c)	-	-	-	2,209,506	-	-	-	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	107,202	-	-	241,256	-	-	-	-	-	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,9	1,245,894	69,917	102,606	1,859,463	1,610,731	2,139,957	620,164	1,449,909	624,247	1,044,167	5,120
Total liabilities		**37,488,502**	**211,918**	**1,327,029**	**73,272,581**	**3,468,113**	**18,738,522**	**934,561**	**4,690,305**	**20,441,541**	**4,588,250**	**5,120**
Total net assets		**2,312,617,869**	**111,102,793**	**238,321,892**	**2,357,719,864**	**1,405,467,321**	**1,521,764,407**	**344,920,419**	**1,469,264,202**	**563,254,114**	**1,252,333,648**	**6,831,277**

(1) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
(*) Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	European Value Fund	FinTech Fund	Fixed Income Global Opportunities Fund	Future Consumer Fund	Future Of Transport Fund	Global Allocation Fund	Global Corporate Bond Fund	Global Equity Income Fund	Global Government Bond Fund	Global High Yield Bond Fund	Global Inflation Linked Bond Fund
		EUR	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets												
Securities portfolio at cost		697,736,098	236,110,608	6,650,396,002	16,573,126	621,697,264	12,420,946,446	1,630,603,448	791,420,064	1,010,626,201	1,916,106,228	163,559,405
Unrealised appreciation/(depreciation)		150,000,039	(9,405,235)	(59,365,904)	2,202,512	9,136,367	1,714,799,439	46,409,699	163,275,604	(17,524,099)	(51,163,227)	(3,091,239)
Securities portfolio at market value	2(g)	792,741,221	226,707,391	6,590,930,098	18,795,638	630,133,571	14,135,845,951	1,677,040,164	953,705,668	996,104,146	1,864,962,988	170,467,170
Cash at bank	2(e)	13,193,807	3,166,286	855,650,809	479,546	11,536,600	967,208,264	75,429,854	16,717,359	35,634,857	45,271,639	1,736,265
Due from broker	14	-	-	116,074,219	-	-	45,294,500	9,204,988	-	2,593,725	3,163,000	1,066,912
Interest and dividends receivable	2(g)	1,547,100	99,548	37,952,229	12,925	624,634	53,736,959	23,101,394	1,440,979	7,270,639	28,407,558	903,306
Receivable for investments sold	2(g)	3,370,099	767,727	1,122,030,627*	-	-	10,788,579*	12,940,240	-	6,910,397	546,112	272,597*
Receivable for Fund shares subscribed	2(g)	375,406	10,568	5,746,399	6,833	236,917	9,606,519	5,251,340	256,959	1,305,564	1,691,466	61,146
Unrealised appreciation on:												
Open exchange-traded futures contracts	2(c)	-	-	4,414,434	-	-	22,407,012	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	765,833	-	-	2,737,696	77,199,634	14,757,763	2,464,582	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	1,042,559,219	-	-	67,902,265	-	-	-	-	5,970,691
Market value / unrealised appreciation on swaps	2(c)	-	-	-	-	-	37,276,171	-	-	2,100,359	3,540,464	348,507
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	19,221,521	-	-	71,910,500	936,500	-	631,019	-	241,219
Other assets	2(a),(i)	4,477,114	1,969	22,156,619	917	4,131	1,919,309	-	380,597	16,725	4,979	277
Total assets		**815,636,927**	**231,444,046**	**9,816,822,073**	**19,295,419**	**643,527,751**	**15,500,343,342**	**1,818,822,847**	**975,964,343**	**1,055,267,723**	**1,955,592,306**	**180,250,031**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(e)	-	770,568	1,400,346	-	140,662	9,880,701	-	14	20,616	-	-
Due to broker	14	-	-	32,975,896	-	-	46,126,959	206,526	-	3,940,062	3,494,147	467,206
Income distribution payable	2(e)	246,340	19	4,345,329	-	5,866	29,691,322	1,429,239	695,224	350,412	7,054,417	402
Payable for investments purchased	2(g)	5,469,022	284,473	2,221,359,912*	-	-	110,974,972*	32,303,705	-	36,345,547	5,324,219	5,940,991*
Payable for Fund shares redeemed	2(g)	1,000,934	361,203	29,527,223	-	2,393,027	22,870,036	1,919,599	1,206,126	10,810,209	696,646	1,023,639
Unrealised depreciation on:												
Open exchange-traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	583,697	-	696,796	10,329	37,107
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	837,106	-	59,905,716	-	-	-	-	-	3,070,951	1,960,420	482,490
Market value / unrealised depreciation on swaps	2(c)	-	-	15,606,747	-	-	-	3,006,757	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	23,100,962	-	-	21,296,221	616,144	-	215,909	-	259,575
Other liabilities	4,5,6,7,9	301,540	303,140	6,654,346	9,743	1,222,500	20,504,554	5,423,870	1,152,216	672,403	1,369,463	228,356
Total liabilities		**9,267,989**	**1,747,831**	**2,403,118,480**	**9,743**	**3,646,479**	**260,163,455**	**45,179,173**	**3,053,580**	**62,240,894**	**19,911,661**	**9,108,166**
Total net assets		**806,368,938**	**229,696,215**	**7,413,704,593**	**19,285,676**	**639,881,272**	**15,240,179,887**	**1,773,643,674**	**972,908,762**	**993,026,829**	**1,935,680,645**	**171,142,544**

* Includes To Be Announced securities, see Note 2, for further details.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Global Listed Infrastructure Fund[1]	Global Long-Horizon Equity Fund	Global Multi-Asset Income Fund	Global Unconstrained Equity Fund[2]	Impact Bond Fund	India Fund	Japan Flexible Equity Fund	Japan Small & MidCap Opportunities Fund	Latin American Fund	Multi-Theme Equity Fund	Mylley Cautious Fund[2]
		USD	USD	USD	USD	EUR	USD	JPY	JPY	USD	USD	USD
Assets												
Securities portfolio at cost		10,402,019	1,142,666,716	4,226,570,419	106,701,599	81,007,302	510,957,474	80,080,005,445	25,929,045,400	604,271,694	89,937,000	37,400,000
Unrealised appreciation/(depreciation)		1,108,927	267,907,360	121,886,103	1,283,462	(550,934)	114,385,150	4,804,400,955	2,246,096,736	(69,409,689)	8,508,575	1,126,859
Securities portfolio at market value	2(a)	11,509,746	1,410,254,076	4,342,774,513	108,045,061	80,656,468	625,322,624	104,982,522,400	28,175,142,136	534,862,005	98,345,575	38,518,759
Cash at bank	2(a)	139,982	4,426,575	282,962,226	283,626	679,225	14,962,228	1,329,093,829	604,277,069	11,652,531	136,031	116,967
Due from broker	14	-	-	3,346,321	-	64,656	-	-	-	-	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	22,705	1,260,727	34,795,372	22,899	795,991	670,694	160,385,979	54,725,967	5,462,569	1,901	752
Receivable for investments sold	2(a)	35,466	-	805,977	-	226,796	720,120	-	325,151,462	-	62,964	2,910,516
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	-	4,445,464	6,350,689	3,540,049	-	575,650	270,306,759	29,764,796	949,173	162,771	1,174,964
Unrealised appreciation on:												
Open exchange-traded futures contracts	2(c)	-	-	1,241,002	-	-	76,340	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	257	15,462,140	25,220	530,592	-	137,706,230	5,622,929	214,966	-	169,797
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value / unrealised appreciation on swaps	2(c)	-	-	402,930	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	699,263	-	-	-	-	-	-	-	-
Other assets	2(a),(i)	5,997	53,634	1,977,606	10,921	-	-	106,992	464,764	14	39,215	5,326
Total assets		**11,703,899**	**1,420,509,963**	**4,700,904,369**	**111,890,256**	**82,934,109**	**641,341,160**	**109,979,543,583**	**27,104,148,183**	**542,933,956**	**98,788,617**	**43,007,570**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	-	-	3,951,006	-	-	-	-	-	-	-	-
Due to broker	14	-	-	1,310,000	-	-	-	-	-	-	-	-
Income distribution payable	2(e)	-	-	20,652,246	-	-	-	1,851,639	377,521	140,620	-	28,733
Payable for investments purchased	2(a)	98,914	-	105,305,516	3,513,401	1,960,466	4,626,194	-	137,493,441	-	-	2,982,279
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	-	3,961,776	5,160,440	-	-	610,477	330,454,542	406,072,676	1,315,940	270,162	268,376
Unrealised depreciation on:												
Open exchange-traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	22,644	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	5,628	-	-	-	-	-	-	-	-	159,456	-
Market value / unrealised depreciation on swaps	2(c)	-	-	-	-	26,759	-	-	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	53,002	-	-	-	-	-	-	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,9	7,631	2,164,351	9,961,175	93,751	(13,324)	20,279,219	111,406,992	41,971,105	1,135,764	142,554	40,702
Total liabilities		**111,173**	**6,148,127**	**146,339,485**	**3,606,202**	**1,996,547**	**25,217,889**	**543,823,193**	**615,347,326**	**2,591,424**	**572,152**	**4,541,151**
Total net assets		**11,592,726**	**1,414,413,836**	**4,554,570,914**	**108,290,054**	**80,937,562**	**616,123,271**	**109,435,719,930**	**26,588,800,857**	**540,342,532**	**98,216,465**	**38,466,419**

[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
[2] Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	MyMap Growth Fund[#]	MyMap Moderate Fund[#]	Natural Resources Fund[#]	Next Generation Health Care Fund	Next Generation Technology Fund	Nutrition Fund	Sustainable Asian Bond Fund	Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund	Sustainable Emerging Markets Bond Fund	Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund	Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund
		USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets												
Securities portfolio at cost		19,098,400	19,396,473	302,462,762	21,400,949	1,746,271,999	154,540,357	102,177,698	42,556,923	376,170,764	39,558,854	549,914,646
Unrealised appreciation/(depreciation)		1,941,119	1,139,908	13,629,702	2,120,151	746,483,703	9,396,242	1,961,679	(2,175,282)	5,297,896	438,425	(4,916,597)
Securities portfolio at market value	2(a)	21,039,519	19,536,381	316,292,464	23,521,100	2,492,754,621	163,936,599	104,139,369	40,381,641	381,468,747	40,197,279	522,998,049
Cash at bank	2(a)	29,279	35,468	5,237,930	962,617	39,429,723	5,939,969	6,206,581	972,959	10,573,903	851,419	12,451,506
Due from broker	14	-	-	-	-	-	-	332,998	309,998	3,055,463	-	3,749,996
Interest and dividends receivable	2(a)	542	123	1,126,240	4,370	1,549,570	117,166	1,669,597	652,123	4,750,961	576,071	11,231,241
Receivable for investments sold	2(a)	1,369,406	1,421,248	161,650	13,106	65,246	-	-	-	1,207,695	-	1,546,846
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	6,960	6,128	71,602	34,571	805,163	37,394	-	211	222,137	26	165
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(i)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(i)	17,550	-	379,947	1,026	7,774,139	216,514	-	384,409	9,067,801	212,630	2,969,074
Market value of To Be Announced securities contracts	2(i)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value / unrealised appreciation on swaps	2(i)	-	-	-	-	-	-	-	1,399	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(i)	-	-	-	-	-	-	13,946	-	-	-	537,446
Other assets	2(a),(j)	3,107	3,672	700,274	1,409	21,067	330,669	1,660	7,662	1,162	403	334,279
Total assets		**23,202,539**	**21,002,594**	**324,099,977**	**24,543,629**	**2,529,106,049**	**170,540,109**	**112,712,635**	**42,900,364**	**419,371,324**	**41,831,008**	**564,362,292**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	-	-	-	-	-	67,470	-	598	-	-	-
Due to broker	14	-	-	-	-	-	-	6,670	90,749	653,974	-	3,720,970
Income distribution payable	2(a)	73,947	50,173	2,900,275	-	2,501	5,968	60	-	58	-	-
Payable for investments purchased	2(a)	1,074,975	1,409,108	-	-	250,057	-	2,215,194	458,468	1,935,509	224,699	-
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	2,507	13,891	659,875	-	11,570,052	391,717	-	153	849,067	-	165
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(i)	-	-	-	-	-	-	130,141	5,579	116,555	784	-
Open forward foreign exchange contracts	2(i)	-	2,011	-	-	-	-	306,195	-	-	-	-
Market value / unrealised depreciation on swaps	2(i)	-	-	-	-	-	-	60,191	-	353,511	-	466,114
Market value of written options/swaptions	2(i)	-	-	-	-	-	-	7,701	-	-	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,9	27,014	24,597	104,481	13,244	3,200,236	246,142	62,721	32,804	456,231	31,139	176,574
Total liabilities		**1,178,443**	**1,499,831**	**3,914,894**	**13,244**	**15,457,104**	**682,298**	**2,965,592**	**589,618**	**3,816,901**	**256,417**	**3,765,541**
Total net assets		**21,224,084**	**19,502,757**	**320,179,103**	**24,530,385**	**2,513,728,945**	**169,858,810**	**110,784,743**	**41,910,746**	**415,554,423**	**41,574,541**	**560,596,451**

[#] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
[##] Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Sustainable Energy Fund	Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund	Sustainable Global Allocation Fund	Sustainable Global Bond Income Fund	Sustainable Global Dynamic Equity Fund**	Sustainable Global Infrastructure Fund	Sustainable World Bond Fund	Swiss Small & MidCap Opportunities Fund	Systematic China A-Shares Opportunities Fund	Systematic China Environmental Tech Fund	Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund**
		USD	EUR	USD	USD	USD	USD	USD	CHF	USD	USD	USD
Assets												
Securities portfolio at cost		4,754,606,442	356,964,336	172,461,139	146,570,669	398,279,770	13,124,411	855,577,667	333,659,540	432,702,921	14,944,146	114,496,770
Unrealised appreciation/(depreciation)		470,540,169	(7,535,808)	21,502,096	1,466,564	70,696,980	386,330	(23,166,526)	123,034,403	(30,794,936)	(1,701,983)	5,339
Securities portfolio at market value	2(a)	5,175,769,602	349,428,264	193,964,235	148,375,233	468,976,750	13,509,804	831,894,142	517,202,973	401,909,985	13,242,256	114,502,109
Cash at bank	2(a)	167,947,737	40,253,466	29,045,051	10,534,666	5,739,230	401,651	22,461,532	1,005,696	10,009,250	183,673	1,466,408
Due from broker	14	-	2,795,731	852,944	322,808	-	-	7,319,549	-	-	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	4,061,742	1,295,629	599,822	1,006,723	299,019	24,042	6,469,136	4,247	52,982	5,649	1,627,960
Receivable for investments sold	2(a)	795,391	48,765,107*	58,080*	-	193,964	-	31,722,290*	-	-	-	-
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	1,746,913	2,167,128	39,462	276,464	376,666	6,855	352,739	402,302	110,516	-	-
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	192,227	12,519	-	-	417,960	-	-	-	4,747
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	2,630,738	5,149,697	1,061,366	-	809,399	-	3,222,742	-	841,667	101	2,727,535
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	20,807,346	15,470,859	19,552,968	-	-	54,462,946	-	-	-	-
Market value / unrealised appreciation on swaps	2(c)	-	-	907,704	194,751	-	-	-	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	800,216	869,500	39,852	1,654,127	-	771,629	-	-	-	-
Other assets	2(a),(i)	2,551,249	16,399	21,899	6,968	42,255	10,592	39,200	34,979	940	2,829	2,991
Total assets		**5,356,228,252**	**391,664,282**	**243,382,119**	**180,525,451**	**481,109,090**	**13,952,944**	**1,063,062,951**	**518,681,847**	**412,675,148**	**13,434,508**	**120,330,839**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	1	169	300,000	-	60,726	-	141,394	-	611,120	-	-
Due to broker	14	-	709,297	673,214	214,370	-	-	2,299,036	-	-	-	-
Income distribution payable	2(a)	365,213	50	42	412,300	44,996	-	1,247,557	-	-	-	-
Payable for investments purchased	2(a)	-	30,616,174*	17,308,952*	20,294,964*	124,126	-	89,547,667*	-	-	-	282,617
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	9,521,953	4,946	8,208	817	104,196	-	353,465	459,009	1,750,000	-	-
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	20,375	-	-	412,646	-	-	-	42,277	101	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	745,510	-	-	-	-	-	-	-
Market value / unrealised depreciation on swaps	2(c)	-	152,300	-	-	-	-	4,657,099	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	1,140,539	270,051	11,606	652,051	-	253,226	-	-	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,9	7,916,942	374,707	249,310	112,510	571,181	12,227	854,535	860,908	555,041	12,559	35,346
Total liabilities		**17,802,109**	**56,919,211**	**19,300,510**	**21,792,889**	**2,496,743**	**12,227**	**98,118,199**	**1,319,914**	**2,958,438**	**13,610**	**317,963**
Total net assets		**5,338,426,133**	**334,485,171**	**224,011,297**	**158,532,561**	**448,496,347**	**13,940,569**	**963,574,752**	**517,462,853**	**409,636,648**	**13,298,848**	**120,370,876**

* Includes To Be Announced securities, see Note 2, for further details.
** Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Systematic Global Equity High Income Fund	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	Systematic Sustainable Global SmallCap Fund	United Kingdom Fund	US Basic Value Fund	US Dollar Bond Fund	US Dollar High Yield Bond Fund	US Dollar Reserve Fund	US Dollar Short Duration Bond Fund	US Flexible Equity Fund	US Government Mortgage Impact Fund
		USD	USD	USD	GBP	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets												
Securities portfolio at cost		5,332,588,599	86,606,198	258,906,381	153,767,213	724,240,069	826,675,618	1,946,465,126	349,826,823	1,548,825,401	1,706,273,370	133,640,386
Unrealised appreciation/(depreciation)		642,539,465	5,207,427	17,606,401	(6,835,991)	31,239,364	(13,411,165)	7,227,998	197,900	1,206,222	554,944,710	(13,482,113)
Securities portfolio at market value	2(a)	5,985,128,164	91,713,625	276,546,412	166,423,123	806,626,040	839,259,453	1,953,693,124	350,064,900	1,549,931,623	2,261,218,080	120,267,273
Cash at bank	2(a)	109,029,692	2,165,108	5,622,305	536,111	37,615,158	39,632,912	51,000,028	257,823,309	27,619,296	49,536,366	316,533
Due from broker	14	9,530,000	-	-	-	-	2,252,940	4,227,000	-	2,640,748	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	7,957,475	61,570	302,396	1,084,722	1,379,697	4,008,575	30,412,637	1,308,089	14,032,631	1,302,973	507,064
Receivable for investments sold	2(a)	-	-	32,166	659,529	-	37,295,272*	-	-	2,797	-	19,457,144*
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	72,159,436	4,467,754	229,240	120,268	3,460,162	2,168,219	7,064,161	3,405,719	3,096,499	2,794,696	146,533
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	30,947,239	69,602	169,869	-	-	-	980	-	240,902	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	19,196,402	172,570	2,796	-	371,776	230,629	970,276	882,469	-	1,529,606	280,395
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	34,959,000	-	-	-	-	12,216,000
Market value / unrealised appreciation on swaps	2(c)	12,586,039	135,441	-	-	-	1,094,629	6,284,550	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	660,942	-	-	-	-	-
Other assets	2(a),(i)	8,048,410	27,027	165,291	34,910	161,370	7,951	13,707	67	-	166,279	-
Total assets		**6,244,282,351**	**103,822,193**	**283,125,267**	**192,859,449**	**849,634,197**	**920,676,451**	**2,061,270,543**	**863,486,960**	**1,600,511,417**	**2,320,571,728**	**153,326,992**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	1,641,994	-	39,506	33,942	1,999,997	-	-	-	-	2,222,998	412
Due to broker	14	2,975,000	41,000	-	-	-	1,549,617	6,205,200	-	102,224	-	-
Income distribution payable	2(a)	80,050,210	469,971	-	467,346	132,159	246,955	6,526,402	-	449,947	-	20,540
Payable for investments purchased	2(a)	-	805,000	51,576	-	-	39,254,040*	31,636,547	-	2,036,402	-	31,631,980*
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	19,746,370	29,017	66,240	1,217,022	510,048	336,321	2,759,474	3,964,469	970,539	21,342,554	369,571
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	316,021	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	2,369,979	-	-
Market value / unrealised depreciation on swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	933,894	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	60,470,934	427,649	-	-	-	1,282,673	-	-	-	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,9	6,032,739	112,628	802,471	200,000	1,059,112	604,040	1,862,736	279,702	366,739	2,265,641	59,164
Total liabilities		**171,130,913**	**2,015,165**	**1,160,803**	**1,768,412**	**3,890,112**	**50,766,677**	**49,120,401**	**10,344,200**	**7,833,412**	**26,538,193**	**32,080,315**
Total net assets		**6,367,132,438**	**101,807,028**	**281,964,412**	**190,271,237**	**845,743,985**	**869,201,814**	**2,012,249,592**	**853,406,760**	**1,592,818,004**	**2,293,491,068**	**121,246,677**

* Includes To Be Announced securities, see Note 2, for further details.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	US Growth Fund	US Mid-Cap Value Fund	US Sustainable Equity Fund	World Energy Fund	World Financials Fund	World Gold Fund	World Healthscience Fund	World Mining Fund	World Real Estate Securities Fund	World Technology Fund
		USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets											
Securities portfolio at cost		280,727,635	251,759,631	4,976,154	1,688,992,413	1,294,924,650	3,411,032,401	11,073,912,497	3,795,412,924	126,333,029	8,904,094,671
Unrealised appreciation/(depreciation)		191,497,794	22,714,674	1,327,533	382,197,126	240,910,044	864,807,436	4,057,404,226	912,123,036	12,146,967	3,226,944,169
Securities portfolio at market value	2(a)	472,225,429	274,473,305	6,303,691	2,239,379,539	1,545,843,047	4,287,749,836	15,161,050,712	4,707,535,960	140,480,026	12,130,738,830
Cash at bank	2(a)	1,692,099	10,795,226	30,289	69,556,887	40,806,734	62,352,612	29,051,304	65,977,502	6,990,249	48,971
Due from broker	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	132,956	316,956	2,754	3,477,886	3,953,911	5,406,959	15,062,640	17,959,940	240,723	4,143,065
Receivable for investments sold	2(a)	-	-	-	-	-	-	-	4,727,519	1,502,276	-
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	977,103	1,301,799	-	3,791,824	1,839,780	7,237,345	21,850,841	2,991,346	83,806	26,394,771
Unrealised appreciation on:											
Open exchange traded futures contracts	2(i)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	300,606	-	-	2,466,000	701,100	5,519,606	6,987,087	2,261,639	129,961	6,770,511
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value f unrealised appreciation on swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other assets	2(a),(j)	6	45,594	396	11,929	1,267,466	-	3,040,954	21,052	11,066	-
Total assets		**474,328,479**	**286,972,229**	**6,252,367**	**2,274,195,997**	**1,592,324,938**	**4,381,219,237**	**15,238,443,538**	**4,810,864,962**	**149,594,922**	**12,171,134,048**
Liabilities											
Cash owed to bank	2(a)	209,929	61,540	-	5,960,765	1,596,464	26,400,940	-	5,347,032	-	50,425,229
Due to broker	14	-	-	-	-	120,000	-	-	-	-	-
Income distribution payable	2(a)	-	-	-	1,406,219	194,881	80,429	172,440	2,247,969	22,150	999,000
Payable for investments purchased	2(a)	-	-	-	-	1,024	-	-	-	-	-
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	1,337,310	1,040,491	-	7,140,300	3,084,957	14,328,511	17,084,441	6,913,751	6,463,362	21,223,763
Unrealised depreciation on:											
Open exchange traded futures contracts	2(i)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	4,775	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value f unrealised depreciation on swaps	2(c)	-	-	-	-	169,406	-	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,9	680,319	362,522	4,396	7,291,425	3,141,554	9,650,502	21,156,891	7,952,911	146,574	16,175,171
Total liabilities		**2,227,558**	**1,472,328**	**4,396**	**21,898,709**	**9,128,286**	**50,640,396**	**38,413,872**	**22,167,663**	**6,631,116**	**88,823,647**
Total net assets		**472,100,923**	**285,500,908**	**6,247,791**	**2,252,308,968**	**1,584,208,352**	**4,330,573,843**	**15,200,042,023**	**4,784,696,100**	**143,063,816**	**12,082,310,201**

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

次へ

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Asian Dragon Fund				
Total net assets	**USD**	**732,074,106**	**783,696,716**	**865,199,677**
Net asset value per				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	40.66	41.36	36.20
A Class non-distributing share	USD	46.96	47.85	42.62
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	13.67	13.92	12.96
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.97	11.97	12.46
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.46	12.14	12.62
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	125.62	120.54	110.59
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	13.40	13.69	13.38
C Class non-distributing share	USD	32.76	31.72	32.10
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	44.09	45.24	39.66
D Class non-distributing share	USD	52.03	49.39	46.86
D Class non-distributing share AUD hedged	AUD	21.39	20.70	21.21
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.80	12.68	13.16
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.24	12.86	13.31
E Class non-distributing share	USD	41.11	39.51	39.69
I Class distributing (A) share	USD	12.74	12.23	12.30
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	12.72	12.22	10.59
I Class non-distributing share	USD	14.13	13.38	13.24
I Class non-distributing share AUD hedged	AUD	10.62	10.45	10.38
X Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	41.93	40.45	34.76
X Class non-distributing share	USD	59.58	55.96	54.97
Asian Growth Leaders Fund				
Total net assets	**USD**	**475,258,616**	**690,469,069**	**838,647,579**
Net asset value per				
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	12.63	12.12	12.59
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.29	10.84	11.48
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.81	11.14	11.63
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	13.67	13.06	13.91
A Class non-distributing UK reporting fund share	USD	20.86	19.59	16.06
D Class distributing (M) share	USD	9.40	8.75	9.90
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.68	11.51	12.96
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.64	11.64	12.27
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.20	9.66	9.72
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	21.57	19.94	17.02
E Class non-distributing share	USD	24.95	22.39	22.90
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	9.73	9.02	7.91
I Class distributing (Q) share	USD	13.69	12.96	13.01
I Class non-distributing share	USD	15.70	14.40	14.32
S Class non-distributing share	USD	12.35	11.07	11.02
S Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.29	9.79	10.24
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.57	9.88	10.22
S Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.27	10.40	10.59
S Class non-distributing share SGD hedged	SGD	11.42	10.66	10.95
X Class non-distributing share	USD	24.74	22.53	22.23

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year and and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Asian High Yield Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,441,331,006**	**1,514,907,587**	**2,117,609,026**
Net asset value per				
A Class distributing (Q) share	USD	6.26	5.75	6.54
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	5.36	4.96	5.76
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	EUR	5.36	4.94	5.73
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	GBP	5.48	5.02	5.77
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	HKD	53.97	50.11	59.21
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	SGD	5.90	5.56	6.48
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	52.90	49.26	59.22
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	4.99	4.62	5.33
A Class non-distributing share	USD	9.92	7.47	7.91
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	7.93	6.62	7.10
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.93	6.46	6.97
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	7.97	6.70	7.09
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	89.77	69.37	72.45
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	9.77	7.47	7.96
D Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	5.31	4.67	5.74
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	6.14	5.66	6.42
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	5.32	4.80	5.62
D Class non-distributing share	USD	9.21	7.07	7.39
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	7.19	6.09	6.64
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.73	6.51	6.96
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	4.72	4.34	5.10
E Class non-distributing share	USD	10.61	8.05	8.39
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.33	6.27	6.81
I Class distributing (S) (M) (G) share	USD	5.47	5.03	5.76
I Class non-distributing share	USD	7.48	6.19	6.40
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	7.11	5.94	6.37
X Class non-distributing share	USD	9.63	7.97	8.24
Asian Multi-Asset Income Fund				
Total net assets	**USD**	**99,410,329**	**69,591,926**	**73,282,472**
Net asset value per				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.79	7.84	9.17
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.91	9.77	-
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	10.01	9.77	-
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	86.29	97.62	-
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.90	9.77	-
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	10.04	9.79	-
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	7.30	7.15	7.65
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	JPY	952	974	-
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	7.14	7.05	7.77
A Class non-distributing share	USD	13.53	12.16	12.16
I Class non-distributing share	USD	14.64	12.58	12.50
X Class non-distributing share	USD	15.61	13.73	13.59
Asian Sustainable Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**9,570,477**	**8,396,240**	**4,579,010**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	9.74	8.96	9.56
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.94	9.07	7.66
E Class non-distributing share	USD	10.72	9.82	10.09
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.00	9.11	7.66
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.17	9.19	7.66
Z1 Class non-distributing share	USD	9.97	9.06	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year and and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Asian Tiger Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**2,176,334,760**	**2,794,010,377**	**3,026,960,067**
Net asset value per				
A Class distributing (D) share	USD	10.10*	9.62	10.00
A Class distributing (M) share	USD	10.11*	9.62	10.01
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	9.14*	7.77	9.32
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	9.59*	8.32	9.95
A Class distributing (M) share HKD hedged	HKD	9.99*	9.04	9.99
A Class distributing (M) share NZD hedged	NZD	9.94*	8.35	9.94
A Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	7.69*	7.27	7.75
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	8.11*	7.69	8.22
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	7.85*	7.45	7.96
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	70.80*	67.17	74.09
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	9.58*	9.14	9.66
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	77.56*	73.46	79.77
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.41*	7.97	9.46
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	101.20*	96.50	-
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	8.40*	6.28	9.09
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	9.07*	4.84	9.23
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	80.96*	59.52	83.01
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	8.61*	6.39	8.89
A Class distributing (T) share	USD	10.55*	-	-
A Class non-distributing share	USD	40.69*	38.64	38.96
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.25*	8.44	9.76
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	85.09*	77.11	79.77
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	12.73*	11.62	11.89
C Class distributing (D) share	USD	10.04*	9.65	10.14
C Class non-distributing share	USD	30.05*	27.29	27.97
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.35*	6.94	7.40
D Class distributing (M) share	USD	10.12*	9.63	10.02
D Class distributing (M) share HKD hedged	HKD	9.46*	9.06	9.57
D Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	7.46*	7.16	7.62
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.00*	8.49	9.09
D Class non-distributing share	USD	13.00*	12.42	12.47
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.01*	10.09	10.04
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	12.59*	11.45	11.63
E Class non-distributing share	USD	36.63*	32.89	33.44
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.47*	8.08	9.67
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.35*	6.94	7.41
I Class distributing (M) share	USD	9.77*	9.26	9.66
I Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	8.69*	8.41	8.93
I Class non-distributing share	USD	12.40*	11.96	11.99
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.66*	9.05	9.23
I Class non-distributing share SGD hedged	SGD	9.91*	9.68	9.73
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.17*	8.49	8.89
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.56*	7.15	7.62
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	USD	7.74*	7.33	6.64
SR Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.07*	8.58	8.96
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	8.47*	7.69	7.94
X Class distributing (M) share	USD	9.44*	7.96	9.04
X Class non-distributing share	USD	10.59*	9.64	9.91
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.66*	8.75	9.97

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Brown To Green Materials Fund				
Total net assets	**USD**	**63,202,534**	**28,423,202**	**-**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	10.91	10.14	-
A1 Class non-distributing share	USD	11.54	10.62	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.92	10.15	-
E Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.40	10.61	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.96	10.17	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.05	10.18	-
Z Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.97	10.16	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
China Bond Fund				
Total net assets	**CNH**	**19,406,976,386**	**26,253,467,660**	**36,726,399,776**
Net asset value per				
A Class distributing (M) share	CNH	64.06	63.52	66.63
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	HKD	100.64	99.74	-
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	10.11	9.98	-
A Class distributing (S) (M) (G) share	CNH	66.80	66.27	91.94
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	8.00	7.99	8.04
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	7.44	7.36	7.97
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	80.04	79.08	83.14
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	8.12	8.06	8.46
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	8.45	8.19	8.51
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	CAD	8.10	7.94	8.31
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.02	7.94	8.25
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	NZD	8.13	7.98	8.34
A Class distributing (T) share USD hedged	USD	10.17	-	-
A Class non-distributing share	CNH	104.34	99.03	99.90
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	995	977	911
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.56	9.94	-
A Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.72	9.92	9.75
AI Class non-distributing share	CNH	83.74	79.01	79.75
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.13	9.03	9.64
C Class non-distributing share	CNH	89.55	85.58	87.41
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.63	8.29	8.58
D Class distributing (M) share	CNH	85.20	83.90	86.92
D Class distributing (S) (M) (G) share	CNH	84.28	83.80	88.66
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.37	8.27	8.66
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	9.36	8.11	8.42
D Class non-distributing share	CNH	106.60	100.16	100.75
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.60	9.96	-
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.91	9.29	9.96
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.64	9.91	9.66
E Class distributing (Q) share	CNH	72.16	71.59	75.72
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.29	9.18	9.49
E Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.40	9.29	9.69
E Class non-distributing share	CNH	127.59	121.01	122.72
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.19	9.63	9.90
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.63	8.29	8.59
I Class distributing (M) share	CNH	63.01	61.62	64.64
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.39	9.16	9.58
I Class distributing (S) (M) (G) share	CNH	67.97	67.03	92.26
I Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.41	8.30	8.68
I Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	9.66	8.39	8.69
I Class non-distributing share	CNH	134.58	126.37	126.66
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.97	9.33	9.99
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.72	9.97	9.80
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.61	9.94	-
S Class non-distributing share USD hedged	USD	10.62	9.97	-
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.79	8.46	8.74
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	CNH	67.84	66.62	7.91
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	CNH	66.37	67.42	11.54
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.54	9.42	9.96
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	HKD	87.62	86.16	90.15
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	SGD	8.79	8.68	9.08
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share USD hedged	USD	9.05	8.76	9.06
SR Class non-distributing UK reporting fund share	CNH	91.76	86.81	12.09
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.69	9.09	9.14
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.28	9.47	9.30
X Class distributing (M) share	CNH	64.26	62.88	65.96
X Class non-distributing share	CNH	85.52	79.96	80.03
X Class non-distributing share USD hedged	USD	11.14	10.23	9.96

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year and and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
China Flexible Equity Fund[+]				
Total net assets	**USD**	**15,077,806**[+]	**21,070,639**	**22,576,970**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	6.47[+]	6.80	7.31
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.44[+]	5.86	6.96
A2 Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.07[+]	6.54	7.76
D Class non-distributing share	USD	6.70[+]	7.24	8.19
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.23[+]	6.70	7.96
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	5.04[+]	5.43	6.46
E Class non-distributing share	USD	7.41[+]	7.94	9.10
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.29[+]	5.70	6.80
I Class non-distributing share	USD	8.69[+]	7.27	8.32
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.28[+]	6.76	7.98
X Class non-distributing share	USD	7.10[+]	7.69	9.02
Z Class non-distributing share	USD	6.57[+]	7.26	8.39
China Fund				
Total net assets	**USD**	**844,934,536**	**1,026,332,703**	**1,153,645,347**
Net asset value per				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.74	12.52	14.34
A Class distributing (T) share	USD	9.61	10.59	-
A Class non-distributing share	USD	14.80	15.06	17.56
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.07	11.38	13.44
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	96.03	94.69	120.23
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.13	11.46	13.62
A Class non-distributing share HKD	HKD	15.15	15.46	18.02
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	12.42	12.79	15.29
A2 Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.61	6.90	8.27
C Class non-distributing share	USD	12.14	12.44	14.67
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.94	12.23	14.09
D Class non-distributing share	USD	16.67	16.74	19.35
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.19	12.44	15.00
D Class non-distributing share HKD	HKD	129.53	130.86	151.47
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	13.59	13.89	16.47
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.95	9.91	10.99
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.30	10.65	13.01
I Class non-distributing share	USD	17.26	17.21	19.96
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.91	7.02	8.46
X Class non-distributing share	USD	17.26	17.10	19.66
China Impact Fund				
Total net assets	**USD**	**12,778,515**	**25,902,990**	**30,463,840**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	9.96	9.90	11.38
A2 Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.49	7.15	9.47
D Class non-distributing share	USD	7.21	9.15	11.59
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.66	7.33	9.62
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.36	7.04	9.37
I Class non-distributing share	USD	7.39	9.24	11.66
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.73	7.39	9.69
X Class non-distributing share	USD	7.57	9.61	11.92

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
+ Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.
+ The Total net assets and Net asset value per share class have been disclosed for the final valuation date of 7 November 2023.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
China Innovation Fund				
Total net assets	**USD**	**23,484,283**	**20,702,256**	**20,651,662**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	10.75	9.91	10.16
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	100.89	96.30	101.64
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.96	10.05	9.75
D Class non-distributing UK reporting fund share CNH hedged	CNH	102.82	96.22	101.99
E Class non-distributing share	USD	11.04	10.22	10.56
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.01	10.04	9.80
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.19	10.12	9.91
China Multi-Asset Fund				
Total net assets	**USD**	**13,029,926**	**19,507,301**	**-**
Net asset value per:				
A Class distributing (T) share	USD	9.74	9.69	-
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	95.19	96.26	-
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	97.90	96.73	-
A Class non-distributing share	USD	9.93	9.73	-
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.68		-
I Class non-distributing share	USD	9.83	9.74	-
X Class non-distributing share	USD	9.81	9.75	-
China Onshore Bond Fund				
Total net assets	**CNH**	**739,041,268**	**762,119,352**	**-**
Net asset value per:				
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	HKD	100.39	100.59	-
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	10.13	10.09	-
A Class distributing (T) (M) (G) UK reporting fund share	CNH	99.99	97.91	-
A Class non-distributing UK reporting fund share	CNH	104.52	100.96	-
E Class non-distributing share	CNH	76.37	73.96	-
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.47	10.15	-
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.65	10.17	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	CNH	106.01	101.62	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	CNH	107.07	102.02	-
X Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.15	10.42	-
Z1 Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	10.10	10.04	-
Z1 Class non-distributing share	CNH	106.01	102.17	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Circular Economy Fund				
Total net assets	**USD**	**1,201,209,350**	**1,643,241,592**	**1,796,330,423**
Net asset value per				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	9.65	9.30	9.47
A Class distributing (Q) (G) share	USD	9.68	-	-
A Class distributing (T) share	USD	10.67	9.96	-
A Class distributing (T) share AUD hedged	AUD	10.39	9.66	-
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	102.96	97.96	-
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	100.36	99.07	-
A Class non-distributing share	USD	14.22	12.96	11.19
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.66	8.77	8.16
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	10.22	9.66	8.22
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	102.29	91.16	85.07
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.65	9.59	9.45
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.07	9.83	9.19
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	100.66	96.23	82.64
A Class non-distributing share NZD hedged	NZD	10.16	9.66	8.39
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	12.53	11.11	10.25
AI Class non-distributing share	USD	15.36	13.94	12.09
C Class non-distributing share	USD	12.27	10.80	-
D Class non-distributing share	USD	14.79	12.76	11.46
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	13.23	11.51	10.07
E Class non-distributing share	USD	13.67	12.12	11.02
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	14.70	12.74	9.82
I Class non-distributing share	USD	15.90	12.69	11.06
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,271	1,248	1,151
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	10.62	9.20	7.17
SR Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.96	9.26	7.23
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.93	9.74	9.12
X Class non-distributing share	USD	15.51	13.24	11.76
Z Class non-distributing share	USD	15.03	12.92	11.56
Climate Action Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**4,836,586**	**4,585,319**	**4,063,798**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	9.69	9.31	9.01
AI Class non-distributing share	USD	9.72	9.39	9.06
C Class non-distributing share	USD	10.34	10.12	9.91
D Class non-distributing share	USD	9.79	9.42	9.06
E Class non-distributing share	USD	9.59	9.32	9.02
I Class non-distributing share	USD	9.96	9.46	9.07
X Class non-distributing share	USD	9.62	9.09	8.71
Climate Transition Multi-Asset Fund[1]				
Total net assets	**EUR**	**43,536,918**	**46,540,024**	**47,300,062**
Net asset value per				
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	9.16	8.75	9.46
A Class non-distributing share	EUR	9.49	9.02	9.47
AI Class non-distributing share	EUR	9.51	9.03	9.48
C Class non-distributing share	EUR	9.70	9.05	9.39
D Class non-distributing share	EUR	9.65	9.02	9.52
E Class non-distributing share	EUR	9.37	8.75	9.44
I Class non-distributing share	EUR	9.71	9.06	9.53
X Class non-distributing share	EUR	9.68	9.05	9.52

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

[1] Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Continental European Flexible Fund				
Total net assets	**EUR**	**6,149,020,745**	**6,321,200,206**	**8,070,549,667**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	EUR	44.96	39.94	32.60
A Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	44.66	39.86	28.10
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	44.26	37.92	31.53
A Class non-distributing share	EUR	46.71	39.82	33.59
A Class non-distributing share USD hedged	USD	26.71	22.71	19.53
A Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	46.11	39.82	28.94
A2 Class non-distributing share	EUR	16.71	16.19	13.62
C Class non-distributing share	EUR	38.61	32.09	27.34
D Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	40.03	39.76	26.97
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	40.03	39.04	32.44
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	79.79	67.97	58.32
D Class non-distributing share	EUR	51.99	44.69	37.23
D Class non-distributing share USD hedged	USD	76.03	64.16	51.96
D Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	51.99	44.69	32.09
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	46.83	41.90	34.17
E Class non-distributing share	EUR	41.30	36.46	30.94
I Class distributing (A) share	EUR	30.97	-	-
I Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	30.96	26.74	19.42
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.19	-	-
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	27.77	23.65	19.25
I Class non-distributing share	EUR	35.97	30.63	25.69
I Class non-distributing share USD hedged	USD	27.91	23.49	19.86
I Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	35.97	30.63	22.15
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.00	9.32	7.62
S class non-distributing share	EUR	9.97	-	-
S class non-distributing share USD hedged	USD	10.00	-	-
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	12.16	10.80	7.43
SR Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	13.10	11.11	9.08
SR Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	12.44	10.67	7.67
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	13.40	11.29	9.13
X Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	46.23	39.88	26.92
X Class non-distributing share	EUR	59.12	50.29	41.07
Developed Markets Sustainable Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**7,310,239**	**17,364,463**	**10,787,561**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	11.23	9.41	8.66
D Class non-distributing share	USD	11.66	9.65	8.75
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.66	9.65	7.94
E Class non-distributing share	USD	12.16	10.14	9.39
I Class non-distributing share	USD	11.75	9.66	8.76
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.76	9.65	7.96
X Class non-distributing share	USD	12.01	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	12.00	9.79	7.92
Z1 Class non-distributing share	USD	12.73	10.40	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Dynamic High Income Fund				
Total net assets	**USD**	**2,835,519,019**	**2,831,764,359**	**3,119,198,697**
Net asset value per				
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	7.64	7.39	7.47
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	70.49	73.63	79.17
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	EUR	6.69	6.96	6.29
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	8.07	7.98	7.90
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.02	7.64	7.76
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	7.73	7.34	7.66
A Class distributing (S) (M) (G) share CHF hedged	CHF	10.28	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	6.85	6.62	6.96
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	7.24	6.96	7.23
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	79.37	72.70	76.65
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	JPY	1,014	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	7.46	7.16	7.53
A Class non-distributing share	USD	12.65	11.08	10.59
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.37	9.44	9.45
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	11.51	10.51	10.21
A1 Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	7.67	7.51	7.56
A1 Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.56	9.75	9.66
D Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.66	8.93	9.40
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.47	7.89	9.07
D Class non-distributing share	USD	13.29	11.53	10.96
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.97	9.62	9.77
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.51	10.17	9.89
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	7.15	6.96	7.30
E Class non-distributing share	USD	15.19	13.33	12.64
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.47	9.27	9.32
I Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	10.65	-	-
I Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.79	8.16	9.32
I Class non-distributing share	USD	13.69	11.78	11.16
I Class non-distributing share BRL hedged	USD	10.83	10.10	9.54
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.67	10.28	10.00
X Class non-distributing share	USD	14.16	12.16	11.46
Emerging Europe Fund[1]				
Total net assets	**EUR**	**3,637,963**	**265,833,037**	**161,213,607**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	EUR	0.65	47.26	29.96
A Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	0.65	47.41	29.75
A Class non-distributing share	EUR	0.73	52.19	32.26
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	0.96	5.46	3.39
C Class non-distributing share	EUR	0.54	39.69	24.97
D Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	0.65	47.46	29.75
D Class non-distributing share	EUR	0.63	60.42	36.64
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	0.64	46.42	28.97
E Class non-distributing share	EUR	0.65	47.28	29.75
I Class non-distributing share	EUR	0.07	5.15	3.14
X Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	0.66	47.63	29.92
X Class non-distributing share	EUR	0.11	8.64	4.99

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund or Fund suspended, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Emerging Markets Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,273,267,124**	**982,879,632**	**912,526,191**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	10.24	10.91	10.57
A Class distributing (D) share	USD	6.77	7.79	7.56
A Class distributing (M) share	USD	9.06	9.62	7.79
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	8.88	8.21	6.19
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	7.66	8.06	6.96
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	77.55	69.65	65.64
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	84.69	76.46	73.28
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.26	6.62	6.46
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	7.49	6.75	6.77
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	7.07	6.40	6.46
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	52.36	47.57	47.70
A Class non-distributing share	USD	20.21	17.22	15.39
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.15	13.96	13.42
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	13.55	10.29	9.73
AI Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	8.69	7.25	7.26
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.79	8.46	8.14
C Class distributing (D) share	USD	6.77	7.79	7.56
C Class non-distributing share	USD	15.64	13.09	12.79
D Class distributing (M) share	USD	9.08	9.65	7.81
D Class non-distributing share	USD	22.50	18.98	17.00
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	17.32	14.88	14.23
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	22.49	18.96	16.99
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	7.49	6.76	6.79
E Class non-distributing share	USD	16.40	13.75	14.06
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.29	8.94	8.68
I Class distributing (A) share	USD	8.69	7.96	7.42
I Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	8.13	7.32	7.36
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.88	7.92	7.51
I Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	7.69	6.96	6.97
I Class non-distributing share	USD	20.43	17.19	15.04
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.93	10.15	9.69
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.53	8.42	8.12
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.07	9.20	9.02
X Class distributing (G) share CHF hedged	CHF	8.09	7.46	7.59
X Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	7.41	6.69	6.73
X Class non-distributing share	USD	25.48	21.30	19.01
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	20.04	17.11	16.22

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is preserved. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Emerging Markets Corporate Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**679,274,640**	**779,696,922**	**908,537,589**
Net asset value per				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.23	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	10.22	-	-
A Class non-distributing share	USD	13.91	12.40	12.10
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.47	10.41	10.46
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.42	-	-
AI Class non-distributing share	USD	13.95	11.63	11.34
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.91	8.46	8.73
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.17	-	-
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	10.26	-	-
D Class non-distributing share	USD	15.19	13.44	13.02
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.48	9.44	9.42
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	7.99	7.06	7.02
E Class non-distributing share	USD	17.52	15.70	15.40
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.79	9.64	9.66
I Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	7.91	7.49	7.56
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	-	-	8.73
I Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	8.16	7.01	8.16
I Class non-distributing share	USD	15.43	13.63	13.19
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.12	10.24	10.58
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.94	11.64	11.59
SR Class distributing (M) share	USD	10.49	9.06	-
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.40	7.96	8.23
SR Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.22	8.69	7.93
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.55	8.59	8.56
X Class non-distributing share	USD	16.92	14.75	14.16
X Class non-distributing share JPY hedged	JPY	969	819	932
Emerging Markets Equity Income Fund				
Total net assets	**USD**	**197,311,446**	**206,275,846**	**314,381,909**
Net asset value per				
A Class distributing (Q) (G) share	USD	11.46	10.96*	10.30
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	11.25	10.73*	10.30
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	110.96	102.55*	110.01
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	11.49	10.88*	10.51
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	12.28	11.58*	11.08
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	11.17	10.74*	10.52
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.64	9.06*	8.72
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	10.45	10.21*	9.96
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	89.95	86.51*	10.06
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	11.90	10.82*	10.31
A Class non-distributing share	USD	17.64	16.28*	14.76
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.97	9.37*	8.82
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	8.33	8.11*	7.90
AI Class non-distributing share	USD	12.85	11.84*	10.73
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	USD	12.69	12.06*	9.85
D Class non-distributing share	USD	19.42	17.76*	16.09
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.32	9.64*	9.09
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	19.42	17.76*	13.77
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	8.45	8.27*	8.16
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.93	12.21*	11.56
I Class non-distributing share	USD	13.96	11.91*	10.69
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.66	11.06*	10.42
X Class distributing (S) (M) (G) share	USD	12.41	11.58*	10.76
X Class non-distributing share	USD	18.21	17.28*	15.51

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Emerging Markets Ex-China Fund[#]				
Total net assets	**USD**	**290,646,076**	-	-
Net asset value per				
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	87.00	-	-
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	71.98	-	-
A Class non-distributing share	USD	80.69	-	-
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	75.51	-	-
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	7.76	-	-
C Class non-distributing share	USD	80.29	-	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	98.23	-	-
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	72.98	-	-
D Class non-distributing share	USD	82.04	-	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	80.82	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	89.76	-	-
E Class non-distributing share	USD	71.86	-	-
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	67.26	-	-
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.37	-	-
X Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	72.83	-	-
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.49	-	-
Emerging Markets Fund				
Total net assets	**USD**	**2,453,210,234**	**2,503,464,070**	**2,248,510,528**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	9.72	9.41	9.17
A Class non-distributing share	USD	39.25	36.75	35.48
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.54	8.37	8.41
AI Class non-distributing share	USD	12.02	11.54	11.19
C Class non-distributing share	USD	29.02	27.26	26.79
D Class non-distributing share	USD	43.83	41.06	40.04
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.84	9.66	9.67
E Class non-distributing share	USD	33.67	32.01	31.09
I Class distributing (A) share	USD	10.86	10.60	10.32
I Class distributing (G) UK reporting fund share	USD	11.19	10.63	9.72
I Class non-distributing share	USD	15.40	14.64	14.06
DI Class non-distributing share	USD	7.84	7.59	7.26
X Class non-distributing share	USD	16.61	15.69	14.96
Emerging Markets Impact Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**123,247,236**	**92,261,453**	**84,171,466**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	9.73	9.67	9.61
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.86	9.96	7.46
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.25	9.55	8.50
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.34	9.35	8.37
I Class distributing (M) UK reporting fund share CHF hedged	CHF	10.04	-	-
I Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.06	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.93	9.80	7.47
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	10.61	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.35	9.59	8.52
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.30	-	-
X Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.35	9.80	8.79
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.15	10.28	10.16
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.04	9.67	7.50
Z Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.92	9.88	7.47
ZI Class non-distributing share	USD	12.11	10.96	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year and and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
[#] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,655,506,818**	**1,627,979,770**	**1,417,858,380**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	10.19	10.24	11.46
A Class distributing (D) share	USD	3.07	3.08	3.90
A Class distributing (M) share	USD	3.09	3.10	3.94
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	4.75	4.88	4.70
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	4.89	5.08	4.86
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	6.28	6.39	6.12
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	6.32	6.42	6.16
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	6.02	6.17	5.94
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	5.56	5.69	5.53
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	60.61	62.52	60.23
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	5.47	5.67	5.48
A Class non-distributing share	USD	24.63	23.24	20.46
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	6.59	6.50	6.03
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.96	6.75	6.17
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	10.13	9.89	8.38
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	82.73	79.91	73.31
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	8.16	7.98	7.07
AI Class distributing (G) share	USD	9.22	9.26	9.66
AI Class non-distributing share	USD	11.31	11.24	9.96
C Class distributing (D) share	USD	3.07	3.09	3.89
C Class non-distributing share	USD	19.77	18.69	16.56
D Class distributing (A) share	USD	12.20	12.25	11.46
D Class distributing (M) share	USD	12.76	12.82	12.09
D Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	4.73	4.86	4.70
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	5.13	5.19	4.96
D Class distributing (Q) UK reporting fund share	USD	9.14	9.17	7.39
D Class non-distributing share	USD	26.79	25.15	22.19
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	6.97	7.00	7.31
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.31	7.05	6.39
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	10.75	10.45	8.79
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	8.66	8.50	7.44
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	14.29	13.89	12.21
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	4.65	4.77	4.62
E Class non-distributing share	USD	22.56	21.29	19.06
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.50	6.29	6.00
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	-	-	4.96
I Class distributing (Q) share	USD	7.69	7.70	7.20
I Class non-distributing share	USD	27.03	25.33	22.21
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.59	7.37	6.62
S Class distributing (M) share	USD	10.63	10.68	-
S Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	-	-	7.52
S Class non-distributing share	USD	10.52	9.91	-
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.32	9.98	-
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	USD	9.40	9.44	8.93
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.70	8.79	7.94
SR Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.29	9.66	7.33
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.83	9.59	8.29
X Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	7.54	7.63	7.27
X Class non-distributing share	USD	7.90	7.28	6.38
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.27	9.64	8.60

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Emerging Markets Sustainable Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**241,023,429**	**77,515,026**	**83,883,166**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	7.66*	7.37	6.95*
D Class non-distributing share	USD	7.86*	7.50	7.01*
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	7.57*	7.50	6.95*
E Class non-distributing share	USD	8.16*	8.05	8.39*
I Class non-distributing share	USD	7.30*	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	7.50*	7.54	6.96*
X Class non-distributing share	USD	8.11*	7.85	7.08*
X Class non-distributing share NZD hedged	NZD	10.42*	9.93	9.04*
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	8.11*	7.86	6.12*
Z1 Class non-distributing share	USD	9.00*	9.40	-
ESG Global Conservative Income Fund				
Total net assets	**EUR**	**282,435,895**	**367,219,955**	**444,604,234**
Net asset value per				
A Class distributing (A) (Q) share	EUR	9.36	9.13	8.79
A Class distributing (Y) (Q) (G) share	EUR	9.52	9.28	8.96
A Class non-distributing share	EUR	10.67	9.96	10.12
AI Class distributing (Q) (G) share	EUR	9.59	9.35	9.06
AI Class non-distributing share	EUR	10.59	9.75	10.04
D Class distributing (A) (Q) share	EUR	9.63	9.34	9.02
D Class distributing (Y) (Q) (G) share	EUR	-	-	9.04
D Class non-distributing share	EUR	11.02	10.13	10.34
E Class distributing (Q) (G) share	EUR	9.20	9.01	8.68
E Class distributing (S) (M) (G) share	EUR	8.59	8.40	8.03
E Class distributing (Y) (Q) (G) share	EUR	9.20	8.99	8.72
E Class non-distributing share	EUR	10.33	9.64	9.96
I Class distributing (Y) (Q) (G) share	EUR	-	-	9.02
I Class non-distributing share	EUR	11.13	10.26	10.46
X Class non-distributing share	EUR	11.01	10.00	10.04
ESG Global Multi-Asset Income Fund				
Total net assets	**USD**	**51,490,149**	**167,037,593**	**159,065,424**
Net asset value per				
A Class distributing (M) (G) share	USD	10.21	9.93	9.94
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.20	8.89	8.91
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	8.61	8.20	8.79
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	80.36	84.46	88.66
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	8.69	8.47	8.89
A Class non-distributing share	USD	10.48	9.27	9.15
D Class non-distributing share	USD	10.73	9.42	9.33
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	9.55	9.21	9.83
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.70	9.00	9.90
X Class distributing (Q) (G) share GBP hedged	GBP	9.45	8.70	9.03
X Class non-distributing share	USD	10.96	9.53	9.35

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
ESG Multi-Asset Fund				
Total net assets	**EUR**	**4,745,392,796**	**6,059,314,393**	**6,719,660,491**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	EUR	10.86	10.11	10.79
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	SGD	11.06	10.46	11.26
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	11.35	10.62	11.32
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	88.46	84.20	85.76
A Class distributing (T) share SGD hedged	SGD	9.11	8.77	9.56
A Class distributing (T) share USD hedged	USD	9.36	8.80	9.56
A Class non-distributing share	EUR	19.49	17.99	19.02
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.25	10.38	10.98
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	12.46	11.51	12.01
A Class non-distributing share USD hedged	USD	53.92	49.89	50.39
A Class non-distributing share ZAR hedged	ZAR	122.27	117.68	114.38
AI Class non-distributing share	EUR	12.62	11.66	12.32
B Class distributing (T) share USD hedged	USD	10.59	-	-
C Class non-distributing share	EUR	15.53	14.49	15.01
C Class non-distributing share USD hedged	USD	39.22	36.01	37.07
D Class non-distributing share	EUR	21.51	19.74	20.76
D Class non-distributing share USD hedged	USD	59.25	52.53	53.53
E Class non-distributing share	EUR	17.17	15.92	16.82
E Class non-distributing share USD hedged	USD	47.48	40.26	44.80
I Class non-distributing share	EUR	13.74	12.59	13.21
I Class non-distributing share BRL hedged	EUR	14.03	14.06	14.72
I Class non-distributing share USD hedged	USD	11.06	9.94	10.17
Euro Bond Fund				
Total net assets	**EUR**	**1,365,630,766**	**1,548,267,126**	**3,192,055,061**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	EUR	23.90	23.04	23.99
A Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	23.97	23.12	24.46
A Class distributing (C) share	EUR	17.63	17.20	17.88
A Class distributing (M) share	EUR	17.62	17.19	17.97
A Class non-distributing share	EUR	27.12	25.70	26.16
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	897	875	916
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	112.06	104.04	100.94
A Class non-distributing share USD hedged	USD	13.36	12.46	12.33
AI Class non-distributing share	EUR	9.24	8.76	9.02
C Class non-distributing share	EUR	19.57	18.77	19.35
D Class distributing (A) share	EUR	10.62	10.33	10.62
D Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	24.10	23.26	23.98
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.13	9.68	9.90
D Class distributing (M) share	EUR	17.92	17.28	17.76
D Class non-distributing share	EUR	28.63	27.23	27.91
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.58	10.23	10.58
D Class non-distributing share USD hedged	USD	13.94	12.94	12.77
E Class distributing (Q) share	EUR	22.27	21.21	21.69
E Class non-distributing share	EUR	23.86	22.73	23.24
I Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	9.13	8.80	7.79
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.15	9.68	9.62
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	10.33	9.79	9.78
I Class non-distributing share	EUR	13.93	13.14	13.39
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.46	9.16	9.49
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	919	900	939
I Class non-distributing share USD hedged	USD	11.92	11.08	10.99
S Class distributing (A) share	EUR	9.16	8.82	8.98
S Class distributing (M) share	EUR	10.50	10.12	-
S Class non-distributing share	EUR	10.65	10.08	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	8.86	8.46	7.37
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	9.49	9.01	9.08
X Class non-distributing share	EUR	31.74	29.91	30.06

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Euro Corporate Bond Fund				
Total net assets	**EUR**	**2,312,417,589**	**2,803,447,884**	**3,555,269,490**
Net asset value per				
A Class distributing (D) share	EUR	12.89	12.29	12.26
A Class distributing (M) share	EUR	12.65	12.06	12.07
A Class non-distributing share	EUR	16.63	15.49	15.37
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.56	9.14	9.16
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.89	10.72	9.66
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	101.69	94.85	92.41
A Class non-distributing share USD hedged	USD	11.98	10.89	10.58
A2 Class non-distributing share	EUR	9.57	9.19	9.06
C Class non-distributing share	EUR	12.77	12.04	12.02
D Class distributing (M) share	EUR	12.65	12.06	12.07
D Class non-distributing share	EUR	17.73	16.44	16.16
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.69	9.41	9.39
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.35	10.40	10.06
D Class non-distributing share USD hedged	USD	12.37	11.29	10.79
E Class distributing (Q) share	EUR	13.60	12.91	12.79
E Class non-distributing share	EUR	14.96	14.00	13.67
I Class distributing (Q) share	EUR	9.69	9.23	9.21
I Class non-distributing share	EUR	11.26	10.40	10.32
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.04	9.63	9.48
I Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.51	10.52	10.19
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	962	925	908
X Class distributing (D) share	EUR	9.56	9.10	9.09
X Class non-distributing share	EUR	19.56	17.97	17.46
Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)[20]				
Total net assets	**EUR**	**111,182,793**	**-**	**-**
Net asset value per				
A Class distributing (Q) UK reporting fund share	EUR	10.19	-	-
A Class non-distributing share	EUR	10.26	-	-
D Class distributing (Q) share	EUR	10.20	-	-
D Class non-distributing share	EUR	10.26	-	-
E Class distributing (Q) share	EUR	10.19	-	-
E Class non-distributing share	EUR	10.22	-	-
I Class non-distributing share	EUR	10.26	-	-
Euro Reserve Fund				
Total net assets	**EUR**	**229,321,892**	**136,303,692**	**121,337,694**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	EUR	75.16	72.61	71.34
C Class non-distributing share	EUR	71.51	69.47	68.26
D Class non-distributing share	EUR	75.96	73.24	71.92
E Class non-distributing share	EUR	70.70	68.68	67.52
X Class non-distributing share	EUR	10.31	9.82	9.70

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Euro Short Duration Bond Fund				
Total net assets	**EUR**	**2,357,719,864**	**4,739,585,610**	**5,402,464,533**
Net asset value per				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	14.24	14.01	12.06
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.24	10.95	10.09
A Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	12.59	11.62	11.33
A Class distributing (D) share	EUR	11.74	11.47	11.46
A Class distributing (M) share	EUR	11.75	11.46	11.47
A Class non-distributing share	EUR	15.69	15.05	14.90
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.07	9.86	9.97
A Class non-distributing share USD hedged	USD	13.24	12.49	12.08
AI Class non-distributing share	EUR	9.92	9.62	9.40
C Class non-distributing share	EUR	11.40	11.07	11.10
D Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	14.05	14.21	12.24
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.46	11.06	10.09
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	11.79	11.33	11.04
D Class distributing (M) UK reporting fund share	EUR	11.33	11.06	10.93
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.45	10.08	9.92
D Class non-distributing share	EUR	16.64	15.90	15.69
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.50	10.29	10.32
D Class non-distributing share USD hedged	USD	11.99	11.29	10.96
E Class non-distributing share	EUR	13.91	13.40	13.24
I Class distributing (G) share	EUR	16.00	15.42	15.05
I Class non-distributing share	EUR	16.57	15.92	15.70
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.63	9.40	9.46
I Class non-distributing share USD hedged	USD	11.85	11.13	10.71
S Class distributing (A) share	EUR	10.30	10.06	-
S Class distributing (M) share	EUR	10.26	10.02	-
S Class non-distributing share	EUR	10.57	10.09	-
S Class non-distributing share USD hedged	USD	10.71	10.07	-
SI Class non-distributing share	EUR	10.24	9.76	9.69
SI Class non-distributing share USD hedged	USD	11.25	10.55	10.14
X Class non-distributing share	EUR	17.74	16.97	16.57
Euro Markets Fund				
Total net assets	**EUR**	**1,406,467,371**	**1,279,240,008**	**1,301,315,661**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	EUR	39.62	39.44	28.06
A Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	41.59	38.89	26.77
A Class non-distributing share	EUR	44.96	39.80	30.06
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	26.96	22.94	19.96
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	31.49	27.38	19.58
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	172.60	167.94	134.75
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	32.56	28.10	23.03
A Class non-distributing share USD hedged	USD	24.76	20.98	17.50
AI Class non-distributing share	EUR	16.77	13.62	11.76
C Class non-distributing share	EUR	32.86	28.72	25.09
D Class distributing (A) share	EUR	39.04	33.79	28.14
D Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	39.06	33.80	25.13
D Class non-distributing share	EUR	51.59	44.29	37.79
D Class non-distributing share USD hedged	USD	23.44	19.72	16.31
D Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	51.59	44.29	32.97
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	23.59	20.61	17.62
E Class non-distributing share	EUR	39.72	34.46	29.77
I Class distributing (A) share	EUR	17.93	15.01	13.36
I Class non-distributing share	EUR	62.24	44.64	37.99
S Class distributing (A) share	EUR	14.62	12.65	10.94
S Class non-distributing share	EUR	15.66	13.41	11.49
X Class non-distributing share	EUR	57.88	49.16	41.51

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
European Equity Income Fund				
Total net assets	**EUR**	**1,521,764,407**	**1,665,461,371**	**1,798,035,473**
Net asset value per				
A Class distributing (A) (G) share	EUR	17.06	16.11	14.46
A Class distributing (Q) (G) share	EUR	16.22	14.85	13.75
A Class distributing (Q) (G) share USD hedged	USD	26.03	22.62	21.09
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	12.39	11.07	10.62
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	10.12	9.02	8.62
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	107.55	96.51	92.71
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	10.12	9.03	8.68
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	11.38	10.08	9.56
A Class distributing (S) (M) (G) share	EUR	12.12	10.77	10.04
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	15.56	14.06	13.31
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	220.27	194.27	183.16
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	13.67	12.16	11.50
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	14.64	12.76	11.89
A Class non-distributing share	EUR	29.70	24.63	22.98
A Class non-distributing share USD hedged	USD	23.14	17.75	15.66
A Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	29.70	24.54	19.44
AI Class distributing (G) (G) share	EUR	12.24	10.46	10.40
AI Class non-distributing share	EUR	15.29	13.07	12.02
D Class distributing (A) (G) share	EUR	16.41	14.42	13.72
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	EUR	16.41	14.42	11.63
D Class distributing (M) (G) share	EUR	10.42	9.10	-
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	EUR	16.40	14.40	11.63
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	15.62	13.07	12.76
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	11.02	9.72	9.12
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	12.64	10.98	10.11
D Class non-distributing share	EUR	31.56	26.77	24.44
D Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	31.55	26.75	21.06
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	19.22	16.10	14.27
E Class distributing (Q) (G) share	EUR	15.22	13.94	13.07
E Class non-distributing share	EUR	26.67	23.06	21.34
I Class distributing (A) (G) share	EUR	16.69	14.63	13.89
I Class distributing (A) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	15.24	-	-
I Class non-distributing share	EUR	16.49	13.98	12.70
I Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	16.49	13.98	10.94
SR Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	EUR	11.26	9.68	8.68
SR Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	12.90	10.85	8.89
X Class distributing (G) (G) UK reporting fund share	EUR	16.30	16.80	12.94
X Class non-distributing share	EUR	21.58	18.11	16.37
European Equity Transition Fund[1]				
Total net assets	**EUR**	**345,900,413**	**340,081,012**	**328,099,002**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	EUR	39.24	34.62	28.75
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	31.34	27.59	23.04
A Class non-distributing share USD hedged	USD	24.01	20.78	17.27
AI Class non-distributing share	EUR	17.41	15.33	13.16
C Class non-distributing share	EUR	31.56	28.13	24.40
D Class non-distributing share	EUR	44.45	39.01	33.56
D Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	44.44	39.01	28.47
E Class non-distributing share	EUR	38.04	31.66	27.49
I Class non-distributing share	EUR	46.26	39.44	33.46

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
[1] Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
European Fund				
Total net assets	**EUR**	**1,469,206,263**	**1,337,629,488**	**1,220,902,141**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	EUR	161.85	160.06	137.36
A Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	162.72	160.94	110.94
A Class non-distributing share	EUR	186.80	172.36	147.74
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	21.24	19.75	15.92
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	21.10	19.84	15.46
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	196.84	174.24	149.32
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	19.97	17.39	14.76
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	30.77	26.89	22.62
A Class non-distributing share NZD hedged	NZD	22.67	19.77	16.62
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	22.62	20.70	17.31
A Class non-distributing share USD hedged	USD	22.72	21.30	23.52
C Class non-distributing share	EUR	141.42	126.41	109.71
D Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	166.66	164.01	121.23
D Class non-distributing share	EUR	225.19	196.75	167.39
D Class non-distributing share USD hedged	USD	31.51	27.68	22.31
D Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	225.19	196.75	144.28
E Class non-distributing share	EUR	172.53	152.94	131.46
I Class non-distributing share	EUR	229.62	199.23	169.06
I Class non-distributing share USD hedged	USD	26.46	21.75	17.99
S Class non-distributing share	EUR	19.27	16.94	13.64
X Class non-distributing share	EUR	253.96	219.61	184.96
European High Yield Bond Fund				
Total net assets	**EUR**	**563,284,114**	**320,732,464**	**301,160,426**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	EUR	13.15	11.91	11.23
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.21	11.30	10.91
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	130.57	117.20	111.36
D Class distributing (A) share	EUR	9.47	8.91	8.96
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.05	9.40	9.26
D Class non-distributing share	EUR	13.63	12.33	11.67
E Class distributing (O) share	EUR	9.54	8.98	8.85
E Class non-distributing share	EUR	12.62	11.36	10.85
I Class non-distributing share	EUR	10.14	-	-
X Class non-distributing share	EUR	14.77	13.08	12.29
Z Class distributing (A) share	EUR	10.19	-	-
Z Class non-distributing share	EUR	11.81	10.14	9.57
Z Class non-distributing share USD hedged	USD	11.10	9.72	9.66
European Special Situations Fund				
Total net assets	**EUR**	**1,264,010,848**	**1,236,974,066**	**1,127,016,712**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	EUR	11.03	9.75	8.47
A Class non-distributing share	EUR	66.93	59.24	51.36
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	24.57	21.64	19.74
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	24.42	21.47	19.21
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	379.22	334.22	445.06
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	22.91	20.10	17.16
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	182.89	160.57	136.40
A Class non-distributing share USD hedged	USD	29.68	24.96	20.94
C Class non-distributing share	EUR	51.61	46.22	40.60
D Class non-distributing share	EUR	76.94	67.71	58.57
D Class non-distributing share USD hedged	USD	27.92	24.14	20.11
E Class non-distributing share	EUR	60.65	54.04	47.00
I Class distributing (A) share	EUR	14.25	12.59	10.91
I Class non-distributing share	EUR	20.93	18.27	15.78
X Class non-distributing share	EUR	21.25	18.61	15.78

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
European Sustainable Equity Fund				
Total net assets	**EUR**	**6,631,277**	**5,573,026**	**4,831,611**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	EUR	11.92	10.68	9.12
AI Class non-distributing share	EUR	10.67	9.56	8.16
D Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	12.25	10.94	7.94
E Class non-distributing share	EUR	10.51	9.31	8.11
I Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	12.36	10.93	7.96
X Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	12.62	10.45	9.02
Z1 Class non-distributing share	EUR	12.59	10.89	-
European Value Fund				
Total net assets	**EUR**	**801,308,936**	**724,579,108**	**773,465,607**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	EUR	73.26	62.29	55.17
A Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	79.26	67.62	60.79
A Class non-distributing share	EUR	100.94	86.30	76.36
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	20.90	17.55	14.46
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	306.90	175.96	150.46
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	200.24	169.52	142.59
A Class non-distributing share USD hedged	USD	21.29	17.77	14.65
G Class non-distributing share	EUR	72.30	62.19	54.68
D Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	79.02	67.62	60.77
D Class non-distributing share	EUR	117.59	99.40	84.68
D Class non-distributing share USD hedged	USD	23.39	19.26	15.03
E Class non-distributing share	EUR	90.47	79.89	69.84
I Class non-distributing share	EUR	25.25	21.23	18.04
S Class distributing (A) share	EUR	13.35	11.53	10.04
X Class non-distributing share	EUR	17.49	14.80	12.31
FinTech Fund				
Total net assets	**USD**	**229,696,513**	**266,313,096**	**416,642,180**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	5.45	5.46	4.86
A Class non-distributing share	USD	12.76	10.91	11.21
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.77	9.35	10.06
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	11.76	10.10	10.74
AI Class non-distributing share	USD	14.01	11.98	12.32
C Class non-distributing UK reporting fund share	USD	4.20	3.32	4.42
D Class non-distributing share	USD	13.40	11.26	11.59
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.31	9.74	10.46
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	13.40	11.27	9.96
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.67	10.11	10.65
E Class non-distributing share	USD	15.91	13.65	14.12
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.45	9.12	9.86
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	6.61	5.67	4.94
I Class non-distributing share	USD	13.61	11.41	11.70
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.09	11.24	11.96
X Class non-distributing share	USD	14.17	11.80	12.05
Z Class non-distributing UK reporting fund share	USD	12.65	11.44	10.10

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year and and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Fixed Income Global Opportunities Fund				
Total net assets	**USD**	**6,573,554,093**	**7,224,434,913**	**8,597,090,506**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	9.99	9.44	9.85
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	9.56	9.24	9.64
A Class distributing (D) share	USD	10.14	9.60	9.91
A Class distributing (M) (G) share	USD	10.41	9.97	-
A Class distributing (M) share	USD	10.13	9.59	9.90
A Class distributing (Q) share	USD	10.13	9.60	9.92
A Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.32	9.06	9.37
A Class distributing (Q) share SGD hedged	SGD	14.07	13.63	13.97
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	8.59	8.22	8.49
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	89.40	85.40	89.54
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	11.26	10.66	11.16
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	80.22	80.65	83.79
A Class distributing (T) share	USD	10.24	-	-
A Class non-distributing share	USD	16.24	14.92	14.97
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.67	9.27	9.59
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.11	9.46	9.94
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,004	970	1,023
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	10.20	10.79	10.32
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	104.03	97.46	99.10
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	22.46	21.02	21.10
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.10	10.32	10.39
AI Class non-distributing share	USD	12.69	11.08	11.76
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.31	9.64	9.93
C Class distributing (D) share	USD	10.14	9.60	9.90
C Class distributing (Q) share	USD	10.14	9.59	9.77
C Class non-distributing share	USD	13.95	12.14	12.20
D Class distributing (A) share	USD	13.52	12.76	13.06
D Class distributing (A) share CAD hedged	CAD	9.59	9.10	9.37
D Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	9.85	9.23	9.64
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	4.54	4.31	4.46
D Class distributing (Q) share	USD	10.72	10.12	10.33
D Class distributing (Q) share CHF hedged	CHF	9.23	9.11	9.43
D Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.34	8.89	9.39
D Class non-distributing share	USD	17.21	15.73	15.94
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.84	10.16	10.46
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.98	10.23	10.57
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	12.40	11.39	11.38
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	19.42	17.73	17.56
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	23.62	22.19	22.16
E Class non-distributing share	USD	14.83	13.70	13.96
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.27	8.71	9.08
I Class distributing (M) share CAD hedged	CAD	9.46	9.02	9.27
I Class distributing (Q) share	USD	9.99	9.42	9.62
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.40	9.07	9.46
I Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	9.72	9.22	9.52
I Class distributing (Q) share JPY hedged	JPY	107	109	902
I Class non-distributing share	USD	13.80	12.59	12.81
I Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.22	10.47	10.49
I Class non-distributing share CAD hedged	CAD	12.57	11.99	11.96
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.43	10.68	11.19
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.42	10.61	10.74
I Class non-distributing share GBP hedged	GBP	12.60	11.58	11.52
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,079	1,040	1,094
J Class distributing (M) share	USD	10.14	9.60	9.90
S Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	9.20	8.96	9.30
S Class distributing (Q) share	USD	10.26	9.69	9.89
S Class non-distributing share	USD	11.75	10.73	10.59
S Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.15	9.67	9.96
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.64	9.99	10.02

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
A Class distributing (M) share	USD	10.14	9.80	9.96
X Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	10.68	9.97	10.03
X Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	9.57	9.10	9.53
X Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	10.13	-	-
X Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	6.63	6.26	6.75
X Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	9.20	8.73	9.01
X Class distributing (T) share	USD	10.14	-	-
X Class distributing (T) share SGD hedged	SGD	10.06	-	-
X Class non-distributing share	USD	13.74	12.48	12.24
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	13.66	12.67	12.52
X Class non-distributing share CAD hedged	CAD	12.93	11.93	11.67
X Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.57	11.44	11.70
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.29	11.37	11.47
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	12.72	11.52	11.50
X Class non-distributing share SEK hedged	SEK	11.61	10.74	10.79
X Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.42	-	-
Future Consumer Fund				
Total net assets	**USD**	**15,206,876**	**12,341,221**	**11,870,939**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	8.50	8.02	8.48
AI Class non-distributing share	USD	7.71	7.02	6.70
D Class non-distributing share	USD	6.68	6.04	5.71
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	6.68	6.04	4.82
E Class non-distributing share	USD	7.32	7.16	6.96
I Class non-distributing share	USD	6.73	6.06	5.72
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	6.74	6.07	4.84
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	6.89	6.16	4.86
Z Class non-distributing share	USD	6.74	6.07	5.73
Future Of Transport Fund				
Total net assets	**USD**	**979,691,276**	**1,828,120,719**	**1,603,224,336**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	9.03	9.76	9.21
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	9.03	9.76	7.06
A Class distributing (T) share	USD	9.12	10.02	-
A Class non-distributing share	USD	13.37	14.43	13.69
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	70.89	82.05	80.06
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.39	12.25	12.35
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	12.29	13.73	13.07
AI Class non-distributing share	USD	16.43	17.97	16.62
C Class non-distributing share	USD	9.29	10.00	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.97	13.28	12.76
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	14.96	16.35	12.19
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	12.51	13.72	13.06
E Class non-distributing share	USD	17.10	18.80	17.99
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.36	12.44	12.11
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	9.10	9.80	7.16
I Class non-distributing share	USD	14.25	15.40	14.29
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.19	15.71	15.06
X Class non-distributing share	USD	14.67	15.98	14.69
Z Class non-distributing UK reporting fund share	USD	14.52	15.49	12.34

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Global Allocation Fund				
Total net assets	**USD**	**10,250,819,857**	**14,455,274,896**	**15,096,811,710**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	75.69	68.57	63.30
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	40.67	36.67	36.39
A Class distributing (T) share	USD	10.49	9.70	-
A Class distributing (T) share AUD hedged	AUD	10.26	9.67	-
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	101.38	96.47	-
A Class distributing (T) share EUR hedged	EUR	10.41	9.66	-
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	104.10	96.06	-
A Class distributing (T) share SGD hedged	SGD	10.33	9.66	-
A Class distributing (T) share ZAR hedged	ZAR	100.54	96.94	-
A Class distributing (Y) (G) (G) share	USD	9.54	9.06	9.06
A Class distributing (Y) (G) (G) share AUD hedged	AUD	9.62	9.23	9.23
A Class distributing (Y) (G) (G) share SGD hedged	SGD	9.16	8.97	9.00
A Class non-distributing share	USD	79.55	69.23	65.75
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	21.92	19.04	19.00
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	14.26	12.96	12.75
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	170.10	159.49	155.40
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	44.85	39.90	39.15
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	39.40	33.75	32.94
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	19.42	16.21	15.59
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	22.07	20.13	19.74
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	17.77	15.76	15.20
AI Class non-distributing share	USD	13.96	13.90	13.12
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.51	11.10	10.89
B Class distributing (T) share	USD	10.07	-	-
C Class non-distributing share	USD	57.44	50.61	49.66
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	32.40	29.19	29.00
D Class distributing (A) share	USD	76.26	67.03	64.35
D Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	41.10	36.98	36.59
D Class non-distributing share	USD	80.22	77.85	75.47
D Class non-distributing share AUD hedged	AUD	23.90	20.89	20.25
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	15.64	13.97	13.79
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	50.68	44.62	43.75
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	42.95	36.59	35.14
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	25.24	21.96	20.91
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	19.54	17.20	16.46
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	90.23	77.94	69.29
E Class non-distributing share	USD	71.10	62.21	59.39
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	41.69	37.36	36.94
E Class non-distributing share PLN hedged	PLN	21.54	18.69	17.67
I Class non-distributing share	USD	80.82	73.37	73.72
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	50.66	44.72	43.46
I Class non-distributing share SGD hedged	SGD	19.66	17.23	16.60
J Class non-distributing share	USD	100.63	91.23	85.16
S Class non-distributing share	USD	11.42	10.03	-
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.26	9.89	-
X Class distributing (A) share	USD	16.98	14.81	14.21
X Class distributing (T) share	USD	11.31	-	-
X Class non-distributing share	USD	105.80	90.62	84.61
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	27.74	24.17	23.16
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.32	13.37	12.89
X Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,454	1,334	1,299

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year and and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Global Corporate Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,770,653,514**	**670,806,060**	**901,869,454**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	7.76	7.49	7.31
A Class distributing (M) (G) share	USD	10.36	9.82	-
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	10.71	10.30	10.42
A Class distributing (M) share CAD hedged	CAD	10.13	9.67	9.86
A Class distributing (M) share GBP hedged	GBP	9.51	9.07	9.31
A Class distributing (M) share NZD hedged	NZD	11.16	10.66	10.62
A Class distributing (G) share	USD	10.47	9.92	10.01
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.75	9.32	9.54
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	89.57	84.53	89.35
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	9.91	9.22	9.41
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.93	9.49	9.63
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	71.69	69.26	71.29
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	JPY	972	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.46	9.24	9.48
A Class distributing (T) share	USD	10.42	-	-
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	103.57	-	-
A Class distributing (T) share ZAR hedged	ZAR	89.91	-	-
A Class non-distributing share	USD	15.23	13.89	13.69
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.41	11.96	11.70
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	39.69	38.06	34.01
B Class distributing (T) share	USD	10.19	-	-
B Class distributing (T) share ZAR hedged	ZAR	101.64	-	-
D Class distributing (G) share GBP hedged	GBP	9.41	9.07	9.16
D Class non-distributing share	USD	16.34	14.86	14.56
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.30	12.74	12.44
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.44	9.97	9.97
E Class non-distributing share	USD	13.89	12.96	12.70
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.43	10.71	10.56
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.10	8.68	8.80
I Class non-distributing share	USD	12.63	11.48	11.22
I Class non-distributing share CAD hedged	CAD	12.13	11.12	10.94
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.13	9.39	9.46
X Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.26	9.03	9.30
X Class non-distributing share	USD	17.69	16.20	15.75
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.59	13.46	13.49
X Class non-distributing share NOK hedged	NOK	153.26	153.39	153.29

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year and and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Global Equity Income Fund				
Total net assets	**USD**	**979,908,702**	**919,575,370**	**939,883,090**
Net asset value per				
A Class distributing (A) (G) share	USD	16.95	14.77	13.65
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	EUR	11.69	10.40	9.97
A Class distributing (Q) (G) share	USD	16.85	14.71	13.62
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	12.52	11.42	10.97
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	14.83	13.28	12.52
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	USD	16.84	14.70	11.75
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	12.83	11.28	10.42
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	130.20	114.64	109.19
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	157.42	139.76	111.20
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	17.03	14.89	13.79
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	126.85	110.42	110.32
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	130.51	111.04	106.08
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	12.64	11.28	10.63
A Class distributing (T) share	USD	11.65	10.36	-
A Class non-distributing share	USD	25.03	21.39	19.29
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	13.65	12.14	11.46
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.61	13.22	12.19
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	26.59	21.82	19.50
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	21.27	18.61	17.10
AI Class distributing (G) (G) share EUR hedged	EUR	11.07	9.86	9.47
AI Class non-distributing share	USD	16.20	13.84	12.50
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.66	11.03	10.03
C Class distributing (Q) (G) share	USD	13.59	12.01	11.25
C Class non-distributing share	USD	19.94	17.25	15.76
D Class distributing (A) (G) share	USD	20.00	17.29	15.96
D Class distributing (Q) (G) share	USD	19.44	16.97	14.67
D Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	14.02	12.40	11.11
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	USD	19.46	16.99	12.66
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.97	8.71	8.19
D Class non-distributing share	USD	27.75	23.63	21.07
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	17.59	15.62	14.59
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	20.34	17.60	16.38
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	27.96	23.79	21.09
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	23.35	20.19	18.46
E Class distributing (Q) (G) share	USD	15.79	13.98	12.99
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	11.68	10.46	10.10
E Class non-distributing share	USD	23.40	20.09	18.22
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.01	10.52	9.90
I Class non-distributing share	USD	19.57	16.21	14.46
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	19.57	16.21	-
SR Class distributing (S) (M) (G) share	USD	11.50	9.97	9.13
SR Class non-distributing share	USD	12.16	10.28	9.20
X Class non-distributing share	USD	31.91	26.79	23.77

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Global Government Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**990,026,827**	**1,019,444,419**	**845,291,586**
Net asset value per				
A Class distributing (C) share	USD	19.73*	19.04*	19.06
A Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	15.79*	15.51*	16.70
A Class distributing (M) share	USD	19.79*	19.07*	19.06
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	15.65*	15.24*	16.50
A Class distributing (M) share GBP hedged	GBP	9.51*	9.05*	9.97
A Class distributing (M) share HKD hedged	HKD	80.16*	86.62*	80.31
A Class non-distributing share	USD	29.68*	27.90*	28.48
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	23.26*	22.23*	23.61
C Class distributing (D) share	USD	17.96*	17.33*	18.16
C Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	*	14.23*	15.38
C Class distributing (M) share	USD	19.14*	18.47*	18.38
C Class non-distributing share	USD	21.40*	20.46*	21.21
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.90*	16.38*	17.51
D Class distributing (M) share	USD	19.77*	19.08*	19.08
D Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	15.48*	15.40*	16.60
D Class non-distributing share	USD	31.20*	29.23*	29.96
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	24.90*	23.72*	24.96
E Class non-distributing share	USD	26.23*	24.74*	25.57
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	20.56*	19.79*	20.96
I Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	9.52*	9.37*	9.92
I Class non-distributing share	USD	11.06*	10.26*	10.59
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.74*	8.32*	8.79
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.36*	9.92*	10.29
X Class non-distributing share NOK hedged	NOK	102.04*	96.03*	101.75
X Class non-distributing share SEK hedged	SEK	96.62*	91.23*	96.32
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.29*	10.53*	9.31

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Global High Yield Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,864,206,624**	**1,663,910,586**	**1,694,619,231**
Net asset value per				
A Class distributing (C) UK reporting fund share	USD	7.50	7.06	6.06
A Class distributing (C) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	4.43	4.25	4.06
A Class distributing (M) share	USD	7.53	7.09	7.06
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	4.24	4.20	4.06
A Class distributing (Q) share	USD	11.71	11.08	10.96
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	5.77	5.49	5.54
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	79.30	75.10	75.02
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	89.97	84.62	84.07
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	6.60	5.71	5.76
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	42.77	42.16	43.13
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	JPY	866	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	6.97	7.03	6.92
A Class distributing (T) share	USD	10.05	-	-
A Class non-distributing share	USD	30.65	27.23	25.79
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	17.89	16.32	15.92
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	20.57	18.42	17.70
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	17.16	15.27	14.13
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	14.32	13.01	12.66
AI Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	9.79	8.91	9.03
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.61	9.61	9.57
C Class distributing (D) share	USD	7.68	7.23	7.21
C Class non-distributing share	USD	24.75	22.33	21.42
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.39	12.26	12.16
D Class distributing (M) share	USD	7.57	7.13	7.10
D Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	4.40	4.22	4.08
D Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	8.12	7.67	7.74
D Class non-distributing share	USD	33.70	29.62	28.06
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	19.77	17.91	17.35
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	22.46	19.98	19.06
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.77	8.40	8.60
E Class non-distributing share	USD	26.93	24.12	22.96
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.96	14.46	14.17
I Class distributing (M) share	USD	9.80	9.23	9.19
I Class non-distributing share	USD	34.20	30.22	28.39
I Class non-distributing share CAD hedged	CAD	14.79	13.17	12.96
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.03	10.27	10.03
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.61	9.04	9.06
X Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	7.51	7.19	7.27
X Class non-distributing share	USD	13.79	12.12	11.32
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	22.26	20.62	20.03
X Class non-distributing share NZD hedged	NZD	10.01	-	-
Global Inflation Linked Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**181,122,046**	**270,266,414**	**364,440,100**
Net asset value per				
A Class distributing (M) share	USD	16.04	16.33	16.77
A Class distributing (T) share	USD	10.11	-	-
A Class non-distributing share	USD	16.57	16.40	16.25
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.56	13.16	13.00
C Class distributing (M) share	USD	13.57	13.10	13.04
C Class non-distributing share	USD	13.56	13.09	13.03
D Class distributing (M) share	USD	16.21	16.46	16.80
D Class non-distributing share	USD	17.46	16.69	17.02
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.31	13.84	14.00
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.54	12.27	13.06
I Class non-distributing share	USD	10.42	9.88	10.11
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.79	10.16	10.32

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Global Listed Infrastructure Fund[1]				
Total net assets	**USD**	**11,653,124**	-	-
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	11.53	-	-
D Class non-distributing share	USD	11.59	-	-
I Class non-distributing share	USD	11.65	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.61	-	-
X Class non-distributing share	USD	11.66	-	-
Z Class non-distributing share	USD	11.61	-	-
Global Long-Horizon Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**1,414,413,656**	**1,395,067,852**	**1,063,272,681**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	24.46	21.15	19.24
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	30.80	31.91	25.00
A Class non-distributing share	USD	39.91	36.40	76.59
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	22.52	19.68	18.38
AI Class non-distributing share	USD	19.23	16.62	15.12
C Class non-distributing share	USD	72.99	62.91	59.96
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	38.53	33.07	26.75
D Class non-distributing share	USD	169.76	94.21	85.06
E Class non-distributing share	USD	89.18	76.64	70.06
I Class non-distributing share	USD	12.65	10.83	9.79
X Class non-distributing share	USD	17.80	15.24	13.62

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Global Multi-Asset Income Fund				
Total net assets	**USD**	**4,554,376,914**	**4,640,879,377**	**5,436,968,493**
Net asset value per				
A Class distributing (A) (G) share	USD	9.69	9.22	9.47
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged	CHF	7.04	6.96	7.49
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	EUR	6.63	6.39	6.79
A Class distributing (M) (G) share	USD	9.96	9.50	9.79
A Class distributing (Q) (G) share	USD	9.89	9.52	9.77
A Class distributing (Q) (G) share AUD hedged	AUD	9.14	7.94	9.24
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	7.45	7.22	7.68
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.11	7.88	7.94
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	7.63	7.23	7.48
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	60.82	59.12	63.76
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	GBP	7.71	7.26	7.47
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	7.85	7.42	7.68
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.24	7.88	8.03
A Class distributing (S) (M) (G) share CHF hedged	CHF	10.22	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	6.50	6.28	6.70
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	77.85	74.50	77.91
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	JPY	1,007	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	7.44	7.10	7.52
A Class non-distributing share	USD	16.31	14.52	14.11
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.15	10.06	10.52
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.39	10.32	10.06
AI Class distributing (G) (G) share EUR hedged	EUR	6.69	7.80	8.28
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.67	9.69	9.71
C Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.36	7.92	8.16
C Class non-distributing share	USD	12.63	11.39	11.21
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged	CHF	7.53	7.42	7.93
D Class distributing (A) (G) share EUR hedged	EUR	7.55	7.22	7.60
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.21	8.65	8.91
D Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	9.39	7.91	8.21
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.62	8.38	8.67
D Class non-distributing share	USD	17.47	15.42	14.94
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.00	11.04	11.11
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.40	11.10	11.10
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	6.47	6.28	6.70
E Class distributing (Y) (Q) (G) share EUR hedged	EUR	6.96	6.76	7.21
E Class non-distributing share	USD	16.36	14.40	16.06
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.81	9.96	9.86
I Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	7.55	7.21	7.57
I Class non-distributing share	USD	14.70	12.94	12.44
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.46	10.28	10.18
X Class distributing (Q) (G) share GBP hedged	GBP	9.29	8.70	8.86
X Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.26	8.08	8.04
X Class non-distributing share	USD	20.12	17.91	16.82
Global Unconstrained Equity Fund[1]				
Total net assets	**USD**	**100,290,004**	**-**	**-**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	9.69	-	-
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	67.61	-	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	80.21	-	-
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	9.90	-	-
C Class non-distributing share	USD	9.82	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.82	-	-
E Class non-distributing share	USD	9.96	-	-
SI Class non-distributing share	USD	9.85	-	-
X Class non-distributing share	USD	9.97	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year and and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Impact Bond Fund				
Total net assets	**EUR**	**81,327,542**	**76,299,304**	**-**
Net asset value per				
A Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.65	10.08	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.74	10.13	-
E Class non-distributing share	EUR	10.46	9.96	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.76	10.14	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.84	10.17	-
X Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	11.20	10.42	-
Z Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.76	10.14	-
Z1 Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.80	10.16	-
India Fund				
Total net assets	**USD**	**616,123,271**	**469,753,693**	**461,125,638**
Net asset value per				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	60.69	49.75	40.39
A Class non-distributing share	USD	60.57	49.47	40.64
C Class non-distributing share	USD	47.21	38.28	31.27
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	66.49	52.91	42.45
D Class non-distributing share	USD	69.08	54.68	43.41
E Class non-distributing share	USD	65.26	49.45	42.36
I Class non-distributing share	USD	11.79	9.34	7.60
X Class non-distributing share	USD	20.06	15.14	12.16
Japan Flexible Equity Fund				
Total net assets	**JPY**	**108,536,219,920**	**35,030,142,165**	**29,068,675,077**
Net asset value per				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	JPY	2,903	2,347	10
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	111.27	-	-
A Class distributing (T) share USD hedged	USD	10.10	-	-
A Class non-distributing share	JPY	2,964	2,299	1,923
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	17.96	14.28	11.30
A Class non-distributing share USD hedged	USD	22.21	26.17	19.46
C Class non-distributing share	JPY	2,317	1,837	1,546
D Class distributing (A) UK reporting fund share	JPY	2,902	2,294	10
D Class non-distributing share	JPY	3,055	2,696	2,159
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	19.65	15.49	12.16
E Class non-distributing share	JPY	2,892	2,167	1,775
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	18.49	13.91	10.46
I Class non-distributing share	JPY	3,751	2,202	1,782
X Class non-distributing share	JPY	3,809	3,005	2,389
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	23.56	18.23	14.21
Japan Small & MidCap Opportunities Fund				
Total net assets	**JPY**	**26,583,801,147**	**21,466,868,139**	**20,236,166,162**
Net asset value per				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	JPY	11,007	9,006	10
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	100.67	-	-
A Class distributing (T) share USD hedged	USD	10.00	-	-
A Class non-distributing share	JPY	11,164	9,047	8,284
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	71.26	59.36	51.59
A Class non-distributing share USD hedged	USD	24.02	19.24	16.62
C Class non-distributing share	JPY	8,595	6,871	6,248
D Class distributing (A) UK reporting fund share	JPY	11,423	9,594	94
D Class non-distributing share	JPY	12,659	10,519	9,375
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	77.91	63.33	55.47
E Class non-distributing share	JPY	8,934	6,268	7,469
I Class non-distributing share	JPY	2,586	2,126	1,806
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.86	11.23	9.90
X Class non-distributing share	JPY	14,013	11,539	10,170

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Latin American Fund				
Total net assets	**USD**	**640,652,132**	**936,824,226**	**936,233,169**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	52.26	59.38	49.60
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	62.53	59.46	42.06
A Class non-distributing share	USD	65.60	71.09	57.12
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.88	9.79	8.06
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	5.20	5.86	4.88
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	9.63	9.31	7.67
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	5.15	5.86	5.09
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	5.55	6.47	5.26
C Class non-distributing share	USD	47.29	51.63	42.01
D Class distributing (A) share	USD	53.23	59.26	49.46
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	52.37	59.31	41.98
D Class non-distributing share	USD	75.74	80.63	64.51
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	5.65	6.35	5.26
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	46.86	51.14	42.06
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	6.91	8.02	7.02
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	6.43	7.53	5.96
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	41.31	44.23	35.92
E Class non-distributing share	USD	59.04	63.97	51.07
I Class non-distributing share	USD	11.55	12.33	9.80
J Class non-distributing share	USD	96.04	100.44	79.11
X Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	51.65	57.86	41.34
X Class non-distributing share	USD	66.76	69.90	72.67
Multi-Theme Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**93,218,495**	**164,246,119**	**188,067,921**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	13.62	12.52	11.91
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.69	10.82	10.66
AI Class non-distributing share	USD	15.63	14.17	13.46
C Class non-distributing share	USD	11.60	10.64	10.05
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.89	11.04	10.80
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	14.21	13.79	10.91
E Class non-distributing share	USD	15.21	13.94	13.33
X Class non-distributing share	USD	14.67	13.11	12.29
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.33	9.31	8.94
Z Class non-distributing share	USD	14.36	12.89	12.16

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
MyMap Cautious Fund[m]				
Total net assets	**USD**	**30,665,919**	**9,832,547**	**11,971,203**
Net asset value per				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.51	9.88	9.10
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.63	9.98	9.46
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	10.04	9.51	9.76
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	94.20	90.54	86.35
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	9.97	9.42	9.76
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	82.35	87.76	90.46
A Class distributing (T) share	USD	9.85	9.83	9.96
A Class distributing (T) share AUD hedged	AUD	9.79	9.82	9.98
A Class distributing (T) share CAD hedged	CAD	9.75	9.38	9.79
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	97.27	90.16	91.54
A Class distributing (T) share GBP hedged	GBP	9.74	9.31	9.79
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	87.15	83.62	89.16
A Class non-distributing share	USD	9.79	9.88	9.92
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.96	9.92	9.97
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	10.55	9.70	9.77
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	99.41	91.98	94.90
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.47	9.62	9.76
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	90.24	85.86	90.01
D Class non-distributing share	USD	9.90	9.95	9.96
I Class non-distributing share	USD	9.93	9.91	9.96
X Class non-distributing share	USD	10.03	9.97	9.99
MyMap Growth Fund[m]				
Total net assets	**USD**	**21,204,094**	**12,405,945**	**14,275,652**
Net asset value per				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	11.05	9.89	9.06
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	11.21	9.74	9.04
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	11.62	10.10	9.42
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	110.02	97.71	84.39
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	11.45	10.19	9.72
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	107.41	94.20	89.22
A Class distributing (T) share	USD	9.53	9.62	9.06
A Class distributing (T) share AUD hedged	AUD	9.46	9.77	9.79
A Class distributing (T) share CAD hedged	CAD	10.70	9.90	9.70
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	95.69	93.33	89.99
A Class distributing (T) share GBP hedged	GBP	10.67	9.74	9.69
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	93.26	84.85	83.16
A Class non-distributing share	USD	10.67	9.71	9.86
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.25	9.91	9.29
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	11.35	10.21	9.63
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	112.40	98.44	83.96
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.91	10.19	9.61
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	106.03	91.79	85.95
D Class non-distributing share	USD	11.01	9.89	9.93
I Class non-distributing share	USD	11.04	9.40	9.94
X Class non-distributing share	USD	11.16	9.46	9.96

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
m Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
MyMap Moderate Fund[#]				
Total net assets	**USD**	**19,600,767**	**13,261,967**	**13,573,090**
Net asset value per				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.50	9.36	9.62
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	10.49	9.62	9.39
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	11.02	9.93	9.66
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	104.46	95.40	94.90
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	11.04	9.92	9.75
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	102.67	92.03	93.76
A Class distributing (T) share	USD	9.33	8.59	9.02
A Class distributing (T) share AUD hedged	AUD	9.24	8.69	9.00
A Class distributing (T) share CAD hedged	CAD	10.01	9.42	9.73
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	92.73	87.31	89.96
A Class distributing (T) share GBP hedged	GBP	10.29	9.56	9.72
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	91.11	84.39	94.92
A Class non-distributing share	USD	10.50	9.16	9.72
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	10.79	9.91	9.58
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	11.40	10.08	9.97
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	107.47	96.29	94.94
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.31	9.97	9.86
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	102.63	90.91	97.36
D Class non-distributing share	USD	10.62	9.28	9.75
I Class non-distributing share	USD	10.65	9.27	9.76
X Class non-distributing share	USD	10.76	9.33	9.79
Natural Resources Fund[#]				
Total net assets	**USD**	**320,178,183**	**376,671,069**	**444,008,211**
Net asset value per				
A Class distributing (A) (G) share	USD	9.91	8.76	8.44
A Class distributing (M) (G) share	USD	14.21	14.24	13.72
A Class distributing (Q) (G) share	USD	9.56	9.03	8.72
A Class non-distributing share	USD	13.47	13.01	12.12
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.44	13.24	12.61
D Class non-distributing share	USD	11.21	10.74	9.92
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.04	13.72	13.16
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	6.53	6.67	6.71
E Class non-distributing share	USD	12.10	12.26	11.46
I Class distributing (A) (G) share	USD	13.04	12.59	12.23
S Class distributing (M) (G) UK reporting fund share	USD	12.49	12.52	-
S Class distributing (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.69	9.65	-
S Class distributing (Q) (G) share	USD	10.96	10.74	-
S Class non-distributing share	USD	11.47	10.99	-
S Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.48	10.96	-
S Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.33	9.96	-
Next Generation Health Care Fund				
Total net assets	**USD**	**24,630,395**	**18,371,129**	**19,695,032**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	8.69	8.01	7.50
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	84.30	79.09	74.62
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	8.01	7.52	7.46
AI Class non-distributing share	USD	10.26	9.46	8.96
D Class non-distributing share	USD	8.92	8.16	7.59
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.92	8.16	8.03
E Class non-distributing share	USD	10.41	9.65	9.06
I Class non-distributing share	USD	8.89	8.20	7.66
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.90	8.20	8.06
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.19	8.33	8.01
Z Class non-distributing share	USD	9.01	8.21	7.61

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Next Generation Technology Fund				
Total net assets	**USD**	**2,513,736,943**	**2,665,516,420**	**2,700,606,836**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	6.93	5.97	5.59
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	6.43	5.97	4.62
A Class distributing (T) share	USD	11.94	11.15	-
A Class non-distributing share	USD	18.28	15.72	14.06
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.20	8.24	6.98
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	65.56	57.46	66.01
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.64	13.75	12.54
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	66.01	57.36	55.32
A Class non-distributing share NZD hedged	NZD	9.64	8.46	8.15
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	16.36	14.04	14.39
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	6.55	5.84	5.64
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	6.93	6.02	5.38
AI Class non-distributing share	USD	20.55	17.66	16.04
C Class non-distributing share	USD	12.49	10.97	-
D Class non-distributing share	USD	19.23	16.39	15.50
D Class non-distributing share CNH hedged	CNH	67.45	59.06	57.51
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.40	14.31	13.06
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	8.46	8.03	8.42
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	19.23	16.40	13.35
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	17.29	14.89	14.40
E Class non-distributing share	USD	24.17	20.97	20.00
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.19	13.40	13.28
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	10.03	9.21	7.46
I Class non-distributing share	USD	19.63	16.81	15.06
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	20.07	17.45	17.01
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	19.62	16.81	13.46
S Class non-distributing UK reporting fund share	USD	7.52	6.40	5.21
S Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	6.79	5.97	5.66
S Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	6.62	5.80	5.66
S Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.15	6.16	5.66
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	7.62	6.49	5.28
SR Class non-distributing UK reporting fund share	USD	7.63	6.50	5.29
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	6.62	5.80	5.79
X Class non-distributing share	USD	20.32	17.17	16.09
Z Class non-distributing UK reporting fund share	USD	19.56	16.64	13.62
Z Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	6.64	5.93	5.66

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year and and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Nutrition Fund				
Total net assets	**USD**	**163,908,810**	**270,316,503**	**340,367,494**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	10.05	10.47	11.02
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	7.09	7.27	8.01
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.60	10.97	11.97
A Class non-distributing share	USD	13.02	13.29	14.11
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.12	10.54	11.02
A Class non-distributing share HKD	HKD	13.06	13.37	14.24
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	10.27	10.67	11.19
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	11.52	11.97	12.97
AI Class non-distributing share	USD	11.15	11.37	12.10
C Class non-distributing share	USD	10.96	11.27	12.08
D Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	10.54	10.97	13.07
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.13	11.47	12.42
D Class non-distributing share	USD	14.56	14.77	15.53
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.27	11.67	12.75
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	12.85	13.04	14.00
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.79	7.94	8.57
E Class non-distributing share	USD	12.11	12.47	12.36
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	7.17	7.37	8.08
I Class non-distributing share	USD	14.97	14.98	15.75
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	969	972	1,000
X Class non-distributing share	USD	10.62	10.67	11.32
Sustainable Asian Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**110,708,763**	**112,231,546**	**42,860,627**
Net asset value per				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.84	7.94	7.92
A Class non-distributing share	USD	9.45	9.56	9.60
D Class non-distributing share	USD	9.65	9.70	9.66
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.96	9.23	9.47
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.52	7.90	8.33
I Class non-distributing share	USD	9.46	9.54	9.51
I Class non-distributing share SEK hedged	SEK	91.53	93.06	95.60
X Class non-distributing share	USD	9.69	9.86	9.79
Z Class non-distributing share	USD	9.72	9.75	9.71
ZI Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.75	10.19	-
ZI Class non-distributing share	USD	11.01	10.62	-
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund		-	-	-
Total net assets	**USD**	**41,910,548**	**42,797,310**	**43,855,467**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	10.52	9.56	9.77
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.62	9.27	7.96
AI Class non-distributing share	USD	12.53	11.38	10.46
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.67	9.25	9.75
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.08	8.56	8.16
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.46	9.70	9.30
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.01	9.65	7.96
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	7.96	7.73	7.64
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.22	8.89	9.30
I Class non-distributing share	USD	11.05	10.49	9.64
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.04	9.23	9.66
X Class non-distributing share	USD	11.65	10.41	9.40
Z Class non-distributing UK reporting fund share	USD	13.61	12.23	9.62
ZI Class non-distributing share	USD	10.10	11.78	-
ZI Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.10	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Sustainable Emerging Markets Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**415,054,423**	**216,069,159**	**202,740,900**
Net asset value per				
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	USD	8.11	7.02	6.40
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	SGD	7.76	7.24	7.40
A Class non-distributing share	USD	11.60	10.17	9.62
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.04	8.88	8.70
AI Class non-distributing share	USD	13.27	11.64	10.99
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.60	9.39	9.19
D Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	USD	8.28	7.02	6.48
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.88	9.09	8.96
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.40	9.25	9.08
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	12.09	10.54	9.46
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.63	8.46	8.09
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	8.33	7.70	7.58
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.02	9.01	8.79
I Class non-distributing share	USD	12.48	10.97	10.10
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.80	9.59	9.23
I Class non-distributing share NOK hedged	NOK	119.09	104.34	-
X Class non-distributing share	USD	12.71	10.99	10.10
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	10.48	9.37	8.94
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.62	8.39	8.02
Z1 Class non-distributing share	USD	13.31	11.56	-
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**41,574,641**	**53,127,013**	**79,188,716**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	11.50	10.29	10.07
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.12	9.22	9.28
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	92.69	84.71	84.98
AI Class non-distributing share	USD	12.64	11.46	11.21
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.60	9.66	9.72
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.09	9.35	9.46
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.66	9.68	9.64
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	12.10	10.75	9.99
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.27	7.98	8.02
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.67	8.64	9.16
I Class non-distributing share	USD	12.26	10.68	10.64
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.75	9.72	9.69
X Class non-distributing share	USD	12.60	11.27	10.67
Z1 Class non-distributing share	USD	12.41	10.98	-
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**562,696,451**	**506,864,997**	**429,926,736**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	10.49	9.67	9.58
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.99	8.96	7.79
AI Class non-distributing share	USD	13.20	12.42	10.90
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.51	10.40	9.05
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.80	8.71	7.99
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.26	8.58	7.96
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.79	10.11	7.54
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	7.75	7.60	7.52
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.63	9.50	8.59
I Class non-distributing share	USD	12.55	11.39	9.94
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.11	9.65	9.62
X Class non-distributing share	USD	11.24	10.46	9.89
Z1 Class non-distributing share	USD	13.09	12.31	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Sustainable Energy Fund				
Total net assets	**USD**	**6,200,424,133**	**6,839,667,910**	**6,460,497,616**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	16.68	16.35	14.62
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	16.92	16.39	12.62
A Class distributing (T) share	USD	11.21	11.74	-
A Class non-distributing share	USD	17.07	16.63	14.79
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.75	9.47	9.97
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	10.12	9.82	9.86
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	101.50	100.96	82.92
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.95	14.63	13.79
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	9.96	9.77	9.94
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	102.03	99.86	90.41
A Class non-distributing share NZD hedged	NZD	10.05	9.85	9.96
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	17.19	17.00	15.46
AI Class non-distributing share	USD	19.79	19.31	17.14
C Class non-distributing share	USD	12.85	12.61	11.41
D Class distributing (A) share	USD	17.64	16.89	15.13
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	17.94	17.27	13.28
D Class non-distributing share	USD	19.66	19.08	16.77
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	9.96	9.80	7.96
E Class non-distributing share	USD	15.20	14.80	13.30
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.09	8.96	8.72
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	9.97	9.60	7.29
I Class distributing (Q) share	USD	11.70	11.27	10.03
I Class non-distributing share	USD	19.74	19.02	16.76
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	19.74	19.08	14.88
S Class distributing (A) share	USD	10.63	10.40	-
S Class non-distributing share	USD	19.10	18.33	16.22
X Class distributing (T) share	USD	10.52	10.91	10.19
X Class non-distributing share	USD	24.91	22.82	20.04
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	17.30	16.85	15.31
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund				
Total net assets	**EUR**	**295,486,171**	**508,773,868**	**665,907,627**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	EUR	10.26*	9.57*	9.74
AI Class non-distributing share	EUR	10.24*	9.55*	9.72
D Class non-distributing share	EUR	10.46*	9.72*	9.85
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.96*	9.48*	9.75
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.28*	9.48*	9.35
E Class non-distributing share	EUR	10.02*	9.39*	9.61
I Class non-distributing share	EUR	10.65*	9.77*	9.98
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	968*	906*	972
I Class non-distributing share SEK hedged	SEK	89.30*	82.16*	83.16
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.44*	9.51*	9.37
X Class distributing (M) share	EUR	9.02*	8.56*	9.06
X Class distributing (Q) share	EUR	9.29*	8.91*	9.32
X Class distributing (T) share	EUR	10.12*	-	-
X Class distributing (T) share USD hedged	USD	10.10*	-	-
X Class non-distributing share	EUR	10.75*	9.84*	10.00
X Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.29*	9.72*	9.96
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.27*	10.24*	10.19
X Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,045*	970*	1,009
X Class non-distributing share SEK hedged	SEK	106.18*	96.90*	100.66
X Class non-distributing share USD hedged	USD	11.05*	10.47*	10.26
Z1 Class non-distributing share	EUR	11.10*	10.26*	-
Z1 Class non-distributing share USD hedged	USD	11.04*	10.48*	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Sustainable Global Allocation Fund				
Total net assets	**USD**	**224,011,297**	**96,921,193**	**-**
Net asset value per				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	12.55	11.01	-
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	114.42	102.52	-
A Class non-distributing UK reporting fund share	USD	12.90	11.16	-
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	12.21	10.97	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	12.96	11.22	-
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	12.37	10.85	-
E Class non-distributing UK reporting fund share	USD	12.80	11.04	-
E Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	12.10	10.82	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	13.01	11.25	-
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	12.42	10.96	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	12.13	11.32	-
Z1 Class non-distributing UK reporting fund share	USD	13.05	11.27	-
Z1 Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	12.46	10.97	-
Sustainable Global Bond Income Fund				
Total net assets	**USD**	**103,096,551**	**111,365,913**	**120,102,371**
Net asset value per				
A Class distributing (M) (G) share	USD	10.26	9.97	-
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	86.06	82.86	90.59
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.59	9.33	9.59
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share AUD hedged	AUD	9.62	7.89	8.19
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	CAD	9.29	8.11	8.32
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	7.67	7.59	7.96
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.10	7.92	8.19
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	HKD	62.64	61.53	63.62
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	NZD	9.31	9.08	9.30
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	SGD	8.14	8.08	8.32
A Class distributing (T) share	USD	10.26	-	-
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	80.24	-	-
A Class distributing (T) share SGD hedged	SGD	9.33	-	-
A Class non-distributing share	USD	11.40	10.49	10.59
AI Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	8.27	8.19	8.66
AI Class non-distributing share	USD	12.47	11.39	11.06
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.01	9.21	9.30
D Class non-distributing share	USD	11.63	10.76	10.89
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.69	9.39	9.46
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.38	9.61	9.82
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.10	10.14	9.82
E Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	8.27	8.08	8.39
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.79	9.16	9.19
I Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	8.69	8.62	8.99
I Class non-distributing share	USD	11.96	10.85	10.47
I Class non-distributing share BRL hedged	USD	9.71	9.73	8.98
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.56	9.76	9.67
K Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.28	-	-
X Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.94	9.70	-
X Class distributing (T) share	USD	10.10	-	-
X Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	100.06	-	-
X Class non-distributing share	USD	12.33	11.13	10.99
Z Class non-distributing share	USD	12.04	10.91	10.52
Z Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.14	9.80	9.68
Z Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.66	9.84	9.79
Z1 Class non-distributing share	USD	11.80	10.69	-
Z1 Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.32	10.44	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Sustainable Global Dynamic Equity Fund[#]				
Total net assets	**USD**	**440,499,347**	**408,300,589**	**453,941,160**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	34.53	28.80	26.33
A Class non-distributing share	USD	34.63	28.88	26.41
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	251.65	211.27	170.30
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	19.69	16.98	14.92
C Class non-distributing share	USD	27.51	22.71	21.50
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.12	13.94	12.32
D Class distributing (A) share	USD	31.75	26.42	24.12
D Class non-distributing share	USD	39.13	32.50	29.39
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	21.74	18.42	17.26
E Class non-distributing share	USD	31.57	26.55	24.31
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.49	14.07	15.06
I Class non-distributing share	USD	17.30	14.51	13.39
X Class non-distributing share	USD	47.06	39.07	34.59
Sustainable Global Infrastructure Fund				
Total net assets	**USD**	**13,940,569**	**11,642,449**	**10,453,306**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	10.24	9.41	9.46
A2 Class non-distributing share	USD	11.59	10.64	10.69
D Class non-distributing share	USD	10.45	9.52	9.50
E Class non-distributing share	USD	11.40	10.52	10.62
I Class non-distributing share	USD	11.20	10.44	10.79
X Class non-distributing share	USD	10.72	9.71	9.69
Z Class non-distributing share	USD	10.64	9.59	9.54
Sustainable World Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**963,974,702**	**926,326,117**	**1,139,319,997**
Net asset value per				
A Class distributing (D) share	USD	54.01	51.60	52.53
A Class distributing (M) share	USD	53.66	51.46	53.46
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	89.54	86.01	82.39
A Class distributing (D) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.72	9.55	9.95
A Class non-distributing share	USD	81.22	75.25	76.31
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	176.56	166.30	174.09
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.32	-	-
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.55	10.76	11.05
C Class distributing (D) share	USD	54.30	51.87	53.01
D Class distributing (M) share	USD	53.94	51.52	53.46
D Class non-distributing share	USD	87.64	80.32	81.12
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.34	9.00	9.49
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	185.25	174.16	180.98
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.51	10.96	11.21
E Class non-distributing share	USD	73.41	68.35	69.66
I Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	9.61	8.39	8.96
I Class non-distributing share	USD	11.37	10.48	10.57
X Class non-distributing share	USD	96.91	87.89	88.33
X Class non-distributing share CHF hedged	CHF	13.55	12.97	13.59
X Class non-distributing share DKK hedged	DKK	115.43	106.37	111.26
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	200.67	187.56	193.42
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	13.07	12.06	12.26
X Class non-distributing share NOK hedged	NOK	13.82	12.94	13.25
X Class non-distributing share NZD hedged	NZD	12.54	11.52	11.65

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund				
Total net assets	**CHF**	**517,462,653**	**608,743,262**	**707,399,037**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	CHF	441.47	396.61	372.12
D Class distributing (M) UK reporting fund share	CHF	22.76	21.00	17.66
D Class non-distributing UK reporting fund share	CHF	553.62	484.76	409.15
I Class non-distributing share	CHF	36.01	32.10	31.46
Systematic China A-Shares Opportunities Fund				
Total net assets	**USD**	**609,698,648**	**548,123,752**	**582,961,457**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	9.79	10.43	11.94
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	9.52	9.85	10.87
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.69	8.33	9.67
D Class non-distributing share	USD	10.30	10.89	12.37
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.93	8.52	10.07
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.29	10.88	10.66
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.53	8.20	9.57
I Class non-distributing share	USD	10.49	11.07	12.57
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.02	8.66	10.09
S Class non-distributing share	USD	11.08	11.71	13.27
SR Class non-distributing share	USD	9.64	10.12	10.24
X Class non-distributing share	USD	11.04	11.67	13.07
Z Class non-distributing share	USD	10.49	11.07	12.54
Systematic China Environmental Tech Fund				
Total net assets	**USD**	**13,390,840**	**18,103,249**	**-**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	7.77	9.70	-
D Class non-distributing share	USD	7.84	9.71	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.65	8.66	-
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.56	-	-
I Class non-distributing share	USD	7.87	9.72	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	7.93	9.73	-
Z Class non-distributing share	USD	7.86	9.72	-
ZI Class non-distributing share	USD	7.89	9.72	-
Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[^]				
Total net assets	**USD**	**120,070,876**	**92,047,171**	**81,153,606**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	9.63	9.83	9.49
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.06	9.30	9.22
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.16	9.38	9.24
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.02	9.21	9.12
I Class non-distributing share	USD	9.97	10.02	9.62
I Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.56	9.69	9.46
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.32	9.49	9.27
X Class non-distributing share	USD	10.04	10.06	9.65
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.62	9.71	9.46
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.39	9.55	9.39

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.
^ Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Systematic Global Equity High Income Fund				
Total net assets	**USD**	**6,347,132,439**	**8,008,709,927**	**4,369,823,100**
Net asset value per				
A Class distributing (A) (G) share	USD	10.22	9.63	9.92
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged	CHF	9.22	8.49	8.90
A Class distributing (Q) (G) share	USD	5.50	4.84	4.75
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	3.54	3.22	3.26
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.01	8.26	8.60
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.44	7.92	7.99
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	9.51	7.98	7.98
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	69.21	79.40	81.75
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	8.55	7.61	7.60
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	100.79	93.09	93.44
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.88	7.96	7.96
A Class distributing (S) (M) (G) share CHF hedged	CHF	10.69	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	10.96	9.91	-
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	84.06	75.42	76.31
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	JPY	1,076	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.59	8.21	8.33
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.69	7.08	7.30
A Class non-distributing share	USD	21.59	17.76	16.30
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.03	10.08	9.59
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	126.91	104.72	97.35
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,064	-	-
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	16.69	13.98	13.04
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	11.28	9.67	9.29
B Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	104.07	-	-
B Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.40	-	-
B Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	JPY	1,019	-	-
C Class distributing (Q) (G) share	USD	5.40	4.83	4.75
C Class non-distributing share	USD	17.27	14.36	13.37
D Class distributing (A) (G) share	USD	10.45	9.15	9.96
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged	CHF	9.40	8.01	8.60
D Class distributing (Q) (G) share	USD	5.11	5.39	5.25
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.29	8.44	9.01
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	3.61	3.05	3.62
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.84	8.77	8.75
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	11.61	10.25	10.00
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.34	8.37	8.49
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.27	11.11	10.46
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	24.57	20.03	18.76
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	11.65	9.86	9.46
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	8.16	7.32	7.46
E Class non-distributing share	USD	19.04	16.06	14.75
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.03	9.29	8.87
I Class distributing (A) (G) share	USD	10.62	9.19	9.97
I Class distributing (M) (G) share	USD	11.19	9.62	9.81
I Class distributing (Q) (G) share	USD	11.68	10.16	9.97
I Class distributing (Q) UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.13	8.27	8.82
I Class distributing (Q) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.44	8.27	8.82
I Class non-distributing share	USD	21.96	17.71	15.54
SR Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.74	9.40	9.29
SR Class non-distributing share	USD	12.93	10.46	9.51
X Class non-distributing share	USD	17.57	14.19	12.91

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund				
Total net assets	**USD**	**101,807,023**	**21,594,429**	**-**
Net asset value per				
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	USD	11.45	10.03	-
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	10.79	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	10.69	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	USD	11.40	10.02	-
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	108.62	102.27	-
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	HKD	111.63	102.06	-
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	SGD	11.06	10.07	-
A Class non-distributing UK reporting fund share	USD	12.95	11.09	-
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	11.19	10.01	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	12.69	11.19	-
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	12.48	10.98	-
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.51	10.15	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	13.14	11.20	-
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	12.93	10.98	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	13.54	11.28	-
Z1 Class non-distributing UK reporting fund share	USD	13.21	11.23	-
Systematic Sustainable Global SmallCap Fund				
Total net assets	**USD**	**281,969,412**	**255,284,764**	**222,047,023**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	157.66	136.98	122.04
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	15.76	14.09	12.99
C Class non-distributing share	USD	115.03	101.59	92.36
D Class non-distributing share	USD	177.91	153.28	136.63
E Class non-distributing share	USD	141.32	123.29	111.29
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.61	-	-
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.57	9.96	9.99
United Kingdom Fund				
Total net assets	**GBP**	**190,271,237**	**212,801,706**	**269,647,969**
Net asset value per				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	113.45	96.11	92.27
A Class non-distributing share	GBP	140.38	120.14	113.28
C Class non-distributing share	GBP	102.40	89.74	84.72
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	113.86	96.41	92.57
D Class non-distributing share	GBP	159.16	136.23	128.97
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	159.19	136.25	128.98
E Class non-distributing share	GBP	120.67	104.27	100.97
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	11.74	10.14	9.64
I Class non-distributing share	GBP	16.91	14.33	13.37
X Class non-distributing share	GBP	161.73	152.76	141.02

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
US Basic Value Fund				
Total net assets	**USD**	**845,043,995**	**669,769,923**	**709,696,364**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	131.25	111.79	105.33
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	131.96	111.59	96.61
A Class distributing (T) share	USD	11.30	10.31	-
A Class non-distributing share	USD	134.97	113.97	106.72
A Class non-distributing share CHH hedged	CHH	211.10	183.32	177.24
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	77.55	67.10	65.21
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	24.22	20.80	19.96
C Class non-distributing share	USD	82.70	70.09	70.48
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	60.79	55.56	55.00
D Class distributing (A) share	USD	132.53	112.77	106.25
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	132.27	112.54	91.35
D Class non-distributing share	USD	153.43	129.26	120.47
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	84.73	73.76	70.21
E Class non-distributing share	USD	119.65	102.06	96.32
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	64.63	56.19	54.09
I Class non-distributing share	USD	153.28	129.66	119.57
X Class non-distributing share	USD	153.21	152.92	140.80
US Dollar Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**549,251,016**	**553,668,735**	**572,952,883**
Net asset value per				
A Class distributing (D) share	USD	15.29	14.63	15.09
A Class distributing (M) share	USD	15.30	14.64	15.60
A Class distributing share	USD	33.69	31.46	32.19
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.78	-	-
C Class distributing (D) share	USD	14.39	13.86	14.67
C Class non-distributing share	USD	23.97	22.97	23.44
D Class distributing (M) share	USD	15.30	14.64	15.59
D Class non-distributing share	USD	35.47	33.16	33.74
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.53	9.85	10.17
E Class non-distributing share	USD	29.66	28.33	28.97
I Class distributing (Q) share	USD	9.15	8.86	9.29
I Class non-distributing share	USD	11.57	10.74	10.91
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.53	9.07	9.49
X Class distributing (Q) share	USD	9.09	8.80	9.23
X Class non-distributing share	USD	11.21	10.46	10.57

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year and and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
US Dollar High Yield Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**2,012,245,592**	**1,888,867,744**	**2,367,372,193**
Net asset value per				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.52	9.01	9.09
A Class distributing (D) share	USD	5.51	5.21	5.16
A Class distributing (M) share	USD	5.56	5.26	5.22
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	10.14	9.70	9.62
A Class distributing (M) share CAD hedged	CAD	9.26	8.82	8.84
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	7.96	7.66	7.64
A Class distributing (M) share GBP hedged	GBP	9.77	9.32	9.38
A Class distributing (M) share NZD hedged	NZD	10.22	9.68	9.70
A Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	9.69	9.05	9.02
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	7.96	7.60	7.57
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	80.56	76.64	77.05
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	39.99	35.64	36.79
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	4.41	4.21	4.25
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	32.02	30.82	31.02
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	JPY	996	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	7.91	7.60	7.75
A Class distributing (T) share	USD	10.16	-	-
A Class non-distributing share	USD	41.20	38.97	38.63
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	19.41	17.58	16.94
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.22	10.46	10.00
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	227.59	206.88	201.30
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	17.01	15.47	14.90
B Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	101.67	-	-
B Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	JPY	996	-	-
B Class distributing (T) share	USD	10.13	-	-
C Class distributing (D) share	USD	5.52	5.21	5.19
C Class non-distributing share	USD	30.26	27.29	26.11
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.47	8.97	9.04
D Class distributing (M) share	USD	9.54	8.98	8.96
D Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	9.92	9.09	9.04
D Class non-distributing share AUD hedged	AUD	21.02	19.06	18.66
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.89	11.09	10.66
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	249.07	224.64	217.23
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	19.37	16.69	15.76
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	46.19	40.96	32.27
E Class non-distributing share	USD	36.87	33.17	31.46
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.83	9.07	9.07
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.21	7.77	7.84
I Class distributing (M) share	USD	8.86	8.46	8.40
I Class non-distributing share	USD	16.47	16.24	15.31
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.90	11.63	11.22
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.82	9.16	8.96
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.51	10.24	9.72
SR Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.18	-	-
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.97	9.49	9.56
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	USD	9.25	8.73	8.46
SR Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.12	9.95	7.96
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.39	9.37	9.06
SR Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.41	-	-
X Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.19	9.57	9.49
X Class non-distributing share	USD	51.76	45.56	42.40

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year and and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
US Dollar Reserve Fund				
Total net assets	**USD**	**553,408,760**	**514,580,176**	**526,636,900**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	173.70	165.25	153.79
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	204.14	194.75	180.71
C Class non-distributing share	USD	172.91	164.50	153.01
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	206.73	196.91	180.32
E Class non-distributing share	USD	163.96	156.36	145.57
E Class non-distributing share GBP hedged	GBP	192.57	183.65	170.98
X Class non-distributing share	USD	11.24	11.29	10.75
US Dollar Short Duration Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,595,610,204**	**1,618,122,570**	**1,592,264,819**
Net asset value per				
A Class distributing (D) share	USD	8.15	7.96	8.07
A Class distributing (M) (G) share	USD	10.11	9.86	-
A Class distributing (M) share	USD	8.15	7.96	8.07
A Class distributing (M) share CNH hedged	CNH	39.90	39.73	-
A Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	8.67	8.51	8.64
A Class distributing (T) share	USD	10.07	-	-
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	100.12	-	-
A Class distributing (T) share SGD hedged	SGD	10.07	-	-
A Class non-distributing share	USD	14.60	13.70	13.46
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.75	9.31	9.40
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.24	-	-
AI Class non-distributing share	USD	10.94	10.19	10.01
C Class distributing (D) share	USD	8.13	7.92	8.05
C Class non-distributing share	USD	11.11	10.59	10.52
D Class distributing (M) share	USD	9.35	9.12	9.28
D Class non-distributing share	USD	15.21	14.23	13.94
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.95	9.56	9.66
E Class non-distributing share	USD	12.59	12.26	12.11
I Class distributing (G) share	USD	9.79	9.55	9.66
I Class non-distributing share	USD	11.63	10.97	10.68
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.96	9.46	9.50
S Class distributing (M) share	USD	10.23	9.98	-
S Class non-distributing share	USD	10.77	10.07	-
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.55	10.04	-
X Class non-distributing share	USD	17.02	16.06	15.80

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
US Flexible Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**2,310,451,568**	**1,891,747,751**	**1,544,907,233**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	67.26	56.04	50.73
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	38.96	33.59	30.66
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	67.30	56.09	42.66
A Class non-distributing share	USD	67.34	56.02	50.71
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	269.05	250.06	229.59
A Class non-distributing share CZK hedged	CZK	157.06	96.95	-
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	38.94	33.49	30.66
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,672	1,494	1,299
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	12.11	-	-
AI Class non-distributing share	USD	21.90	17.75	16.02
C Class non-distributing share	USD	50.94	43.40	39.33
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	27.51	24.27	22.66
D Class distributing (A) share	USD	72.23	60.59	53.57
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	72.16	60.53	46.11
D Class non-distributing share	USD	77.40	64.94	57.42
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	44.62	38.17	34.92
E Class non-distributing share	USD	60.59	51.47	46.06
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	33.71	29.20	27.06
I Class non-distributing share	USD	46.58	39.06	34.46
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	17.86	15.26	13.62
X Class non-distributing share	USD	91.88	76.31	66.80
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	19.80	16.91	14.69
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.82	9.97	-
US Government Mortgage Impact Fund				
Total net assets	**USD**	**121,244,557**	**87,176,692**	**101,674,982**
Net asset value per				
A Class distributing (D) share	USD	7.66	7.46	7.56
A Class distributing (M) share	USD	7.66	7.46	7.56
A Class non-distributing share	USD	10.96	17.96	10.57
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.46	-	-
C Class distributing (D) share	USD	8.06	7.96	8.39
C Class non-distributing share	USD	14.62	13.98	14.99
D Class distributing (M) share	USD	7.69	7.48	7.57
D Class non-distributing share	USD	19.98	19.76	19.40
E Class non-distributing share	USD	16.69	16.39	16.70
I Class distributing (M) share	USD	7.62	7.60	8.12
I Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.69	-	-
I Class non-distributing share	USD	10.00	9.36	9.70
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	11.04	-	-
SR Class distributing (Q) UK reporting fund share	USD	10.40	-	-
SR Class distributing (Q) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.29	-	-
SR Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.39	-	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.40	-	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.49	-	-
X Class distributing (M) share	USD	7.81	7.59	8.19
Z1 Class non-distributing share	USD	11.19	10.47	-
Z1 Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.71	10.22	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
US Growth Fund				
Total net assets	**USD**	**472,690,923**	**392,983,710**	**310,364,654**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	56.53	43.32	35.80
A Class non-distributing share	USD	46.17	34.62	28.60
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	34.94	27.27	23.05
A Class non-distributing UK reporting fund share	USD	46.17	34.62	24.64
AI Class non-distributing share	USD	21.79	16.70	13.90
C Class non-distributing share	USD	32.63	24.92	21.77
D Class distributing (A) share	USD	57.67	43.96	35.97
D Class non-distributing share	USD	51.19	39.38	31.82
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	51.19	39.38	27.50
E Class non-distributing share	USD	40.01	31.20	26.04
I Class non-distributing share	USD	32.32	24.91	20.98
X Class non-distributing share	USD	14.02	10.68	8.98
US Mid-Cap Value Fund				
Total net assets	**USD**	**295,500,806**	**243,390,151**	**264,640,243**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	389.96	324.16	306.60
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	20.03	17.04	17.04
G Class non-distributing share	USD	276.28	241.58	230.16
D Class non-distributing share	USD	400.61	363.64	344.71
E Class non-distributing share	USD	284.76	284.60	274.76
I Class non-distributing share	USD	22.21	18.88	17.69
US Sustainable Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**6,247,701**	**4,817,353**	**4,276,723**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	11.26	9.06	8.32
D Class non-distributing share	USD	11.57	9.32	8.49
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.57	9.23	7.24
E Class non-distributing share	USD	12.35	9.97	9.20
I Class non-distributing share	USD	11.86	9.28	8.40
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.86	9.28	7.26
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.92	9.42	7.32
ZI Class non-distributing share	USD	13.59	10.79	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
World Energy Fund				
Total net assets	**USD**	**2,252,306,905**	**2,590,864,071**	**3,014,573,636**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	22.67*	21.99	19.96
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	22.67*	21.92	17.06
A Class distributing (T) share	USD	10.26*	10.49	-
A Class non-distributing share	USD	26.76*	24.37	21.79
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.21*	8.96	8.10
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	6.63*	6.49	6.06
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.22*	6.09	5.64
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	11.75*	11.59	10.11
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	6.69*	6.62	5.99
AI Class non-distributing share	USD	16.95*	15.94	14.25
B Class non-distributing share	USD	9.51*	-	-
C Class non-distributing share	USD	19.23*	16.42	16.09
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.12*	4.98	4.69
D Class distributing (A) share	USD	22.96*	21.95	19.89
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	23.04*	22.01	17.19
D Class non-distributing share	USD	28.60*	27.65	24.96
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	7.24*	7.04	6.51
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.14*	6.92	6.28
E Class non-distributing share	USD	22.92*	21.79	19.59
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.91*	6.82	6.23
I Class distributing (Q) UK reporting fund share	USD	11.64*	10.88	-
I Class non-distributing share	USD	29.62*	27.89	24.72
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.23*	7.02	6.46
S Class non-distributing share	USD	16.10*	15.09	13.56
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.76*	14.57	12.92
X Class distributing (T) share	USD	10.29*	10.29	9.69
X Class non-distributing share	USD	37.63*	35.08	30.74
World Financials Fund				
Total net assets	**USD**	**1,884,208,302**	**1,791,809,535**	**1,419,083,947**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	14.06	11.14	9.17
A Class distributing (T) share	USD	14.25	11.01	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	163.33	125.23	102.90
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	17.55	13.53	11.17
A Class non-distributing UK reporting fund share	USD	49.39	37.46	26.20
AI Class non-distributing share	USD	19.86	15.15	12.31
C Class non-distributing share	USD	37.35	28.68	23.59
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	36.10	40.23	28.02
E Class non-distributing share	USD	44.24	33.75	27.61
I Class non-distributing share	USD	19.70	14.79	11.90
S Class non-distributing share	USD	14.11	10.60	-
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.74	10.04	-
X Class distributing (T) share	USD	10.93	11.34	9.71
X Class non-distributing share	USD	29.62	21.62	17.25

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
World Gold Fund				
Total net assets	**USD**	**4,330,673,842**	**3,901,268,710**	**3,351,867,364**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	42.94	33.13	26.95
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	42.94	33.13	22.96
A Class distributing (T) share	USD	14.31	12.16	-
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	110.45	-	-
A Class non-distributing share	USD	42.94	33.15	26.95
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.89	9.12	7.63
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	5.70	4.58	3.67
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	124.51	-	-
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.65	4.46	3.76
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	9.04	6.29	5.12
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	120.24	94.42	78.31
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	6.90	5.46	4.47
A Class non-distributing UK reporting fund share	USD	42.95	33.14	22.96
AI Class non-distributing share	USD	17.63	13.64	10.97
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.79	11.72	9.94
B Class non-distributing share	USD	12.69	-	-
C Class non-distributing share	USD	31.21	24.44	19.90
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.57	3.67	3.12
D Class distributing (A) share	USD	46.54	36.06	29.19
D Class non-distributing share	USD	49.24	37.90	30.57
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	6.26	5.01	4.20
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.41	5.04	4.21
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	7.54	5.91	4.82
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	24.76	19.25	15.97
E Class non-distributing share	USD	37.74	29.04	23.71
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.19	4.13	3.46
I Class non-distributing share	USD	49.65	38.62	30.27
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.59	5.16	4.29
S Class non-distributing share	USD	15.43	11.82	9.41
X Class distributing (T) share	USD	10.86	9.97	7.39
X Class non-distributing share	USD	62.04	47.69	37.07

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
World Healthscience Fund				
Total net assets	**USD**	**10,200,042,283**	**13,611,865,574**	**13,072,429,360**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	14.27	12.22	11.19
A Class distributing (T) share	USD	11.11	10.11	-
A Class non-distributing share	USD	78.11	64.74	59.27
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	24.36	21.09	19.74
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	212.07	184.92	174.23
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	254.41	210.82	202.63
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,849	1,506	1,362
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	24.89	21.67	20.16
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	16.21	14.06	13.30
AI Class non-distributing share	USD	20.26	17.24	15.79
B Class non-distributing share	USD	10.97	-	-
C Class non-distributing share	USD	57.30	49.35	46.76
D Class distributing (A) share	USD	19.69	16.97	15.99
D Class distributing (G) UK reporting fund share	USD	19.97	16.96	15.28
D Class non-distributing share	USD	86.41	72.96	66.30
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.14	12.19	11.40
E Class non-distributing share	USD	67.79	57.96	53.33
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.95	10.33	9.62
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	13.40	11.33	9.99
I Class non-distributing share	USD	17.69	15.07	13.66
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.29	12.27	11.50
S Class non-distributing share	USD	12.12	10.21	-
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.63	10.17	-
X Class distributing (T) share	USD	11.46	10.26	9.76
X Class non-distributing share	USD	86.69	72.52	74.26

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
World Mining Fund				
Total net assets	**USD**	**4,794,699,158**	**5,409,691,696**	**5,369,730,617**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	36.89	34.64	49.02
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	54.47	53.16	41.01
A Class distributing (T) share	USD	9.85	10.26	-
A Class non-distributing share	USD	62.82	60.94	54.40
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.16	11.09	10.27
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	7.36	7.41	6.80
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.57	4.62	4.30
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	10.70	10.48	9.46
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	9.11	8.89	7.86
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	5.26	5.21	4.94
AI Class non-distributing share	USD	10.73	10.14	10.23
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.73	13.09	13.01
B Class non-distributing share	USD	10.63	-	-
C Class non-distributing share	USD	46.89	46.10	40.79
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	3.71	3.71	3.49
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	54.61	53.28	41.02
D Class non-distributing share	USD	72.32	69.62	61.93
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	6.96	6.98	7.47
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.16	5.07	4.67
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	9.95	9.64	8.46
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	9.53	9.36	7.07
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	35.90	34.62	31.75
E Class non-distributing share	USD	55.56	54.08	48.58
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.20	4.19	3.96
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	13.17	12.85	-
I Class non-distributing share	USD	72.74	69.74	61.96
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.39	5.27	4.94
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	72.73	69.75	-
S Class non-distributing share	USD	56.36	53.69	53.66
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.47	14.10	13.04
X Class distributing (T) share	USD	9.94	9.13	8.46
X Class non-distributing share	USD	90.22	87.94	76.64
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.11	5.92	5.39
World Real Estate Securities Fund				
Total net assets	**USD**	**141,968,810**	**137,883,765**	**146,262,232**
Net asset value per				
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	100.93	99.06	102.75
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.11	9.82	10.04
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	104.40	94.25	105.19
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	10.10	9.21	10.46
A Class distributing (T) share	USD	10.68	10.14	-
A Class non-distributing share	USD	16.40	14.17	15.16
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.62	9.31	-
D Class non-distributing share	USD	13.94	11.97	12.69
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.53	9.46	10.56
E Class non-distributing share	USD	12.89	11.26	12.14
X Class distributing (G) share	USD	7.75	6.79	-
X Class distributing (T) share	USD	9.26	8.33	8.26
X Class non-distributing share	USD	15.42	13.06	13.76
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.40	9.91	10.73

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2024 continued

	Currency	31 August 2024	31 August 2023	31 August 2022
World Technology Fund				
Total net assets	**USD**	**12,982,313,201**	**9,196,769,652**	**8,792,222,507**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	12.37	9.30	9.82
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	12.37	9.29	9.81
A Class distributing (T) share	USD	14.89	12.29	-
A Class non-distributing share	USD	67.21	48.62	56.51
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.96	8.18	9.10
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	124.78	90.46	85.46
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	2,175	1,704	1,590
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	22.76	17.41	16.28
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	22.45	17.25	15.36
AI Class non-distributing share	USD	28.49	19.91	17.17
B Class non-distributing share	USD	10.65	-	-
C Class non-distributing share	USD	65.32	49.75	43.40
D Class non-distributing share	USD	87.94	73.04	62.53
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	17.65	12.97	11.49
E Class non-distributing share	USD	75.37	59.18	51.29
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.14	7.91	7.01
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	10.66	7.98	8.53
I Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.40	8.67	7.93
I Class non-distributing share	USD	36.33	27.02	23.98
I Class non-distributing share BRL hedged	USD	13.73	11.38	9.67
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	24.23	18.39	16.26
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	36.32	27.03	19.89
X Class distributing (T) share	USD	13.59	10.98	9.96
X Class non-distributing share	USD	34.77	25.69	21.76

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP as at 31 August 2022. Current year end and 31 August 2023 prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

次へ

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024

Fund Name	Note	BlackRock Global Funds Combined* USD	Asian Dragon Fund USD	Asian Growth Leaders Fund USD	Asian High Yield Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		[illegible]	**703,596,715**	**590,409,089**	**1,514,901,557**
Income					
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	202,362,059	1,337,771	579,290	2,612,607
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	2,360,106,133	-	-	122,975,642
Swap interest	2(c)	975,330,257	12,997	-	348,519
Equity linked note income	2(c)	90,659,959	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	47,691,952	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	95,321,551	-	-	1,970,972
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	1,909,868,423	15,221,904	9,116,607	3,371
Securities lending income	2(b)	24,861,439	16,973	10,227	1,277,301
Management fee rebate	4	3,459,419	-	-	8,000
Other reimbursements	10	701,951	-	-	12,696
Total income	**2(b)**	**5,912,083,308**	**16,590,529**	**9,706,124**	**129,097,291**
Expenses					
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	144,099	-	-	-
Swap interest	2(c)	885,845,299	-	-	1,166,112
Annual service charge	6	253,172,024	1,469,024	1,141,180	1,500,361
Loan commitment fees	16	740,657	2,901	3,060	5,915
Custodian and depositary fees	2(b),7	14,463,240	(23,959)	74,115	106,121
Distribution fees	6	116,457,248	559,429	112,175	157,340
Tax	8	93,886,506	282,619	224,507	517,664
Management fees	4	1,612,306,109	7,242,517	5,336,699	11,196,966
Less Management fee waiver	4	(9,046)	-	-	-
Total expenses		**2,723,955,140**	**9,532,529**	**6,891,736**	**14,936,729**
Net income/(deficit)		**3,188,147,772**	**7,148,077**	**2,814,388**	**114,290,443**
Net realised appreciation/(depreciation):					
Investments	2(d)	3,980,344,632	(620,012,371)	(21,346,730)	(69,717,971)
To Be Announced securities contracts	2(c)	47,351,738	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	130,214,971	10,082	-	1,334,389
Options/Swaptions contracts	2(c)	(26,396,321)	-	-	(4,224,571)
Swaps transactions	2(c)	(25,167,430)	29,173	-	(440,110)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(867,896,736)	(52,046)	(994,502)	1,460,975
Foreign currencies on other transactions	2(d)	37,511,616	(615,006)	4,925	97,366
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**3,410,354,102**	**(613,215,168)**	**(22,296,317)**	**(71,490,940)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:					
Investments	2(d)	12,197,172,776	89,739,634	16,219,233	23,610,036
To Be Announced securities contracts	2(c)	13,329,634	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	72,640,519	-	-	(639,597)
Options/Swaptions contracts	2(c)	(990,515)	-	-	1,574,207
Swaps transactions	2(c)	144,954,467	10,082	-	(30,946)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	442,033,761	1,994,209	1,262,086	1,398,338
Foreign currencies on other transactions	2(d)	(1,967,436)	(4,110)	(1,767)	100,415
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**12,868,604,227**	**91,741,282**	**17,479,552**	**25,972,453**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**19,515,106,101**	**(514,325,809)**	**(2,002,377)**	**68,771,956**
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		49,407,212,669	202,477,051	51,626,514	656,031,210
Net payments as a result of repurchase of shares		(67,069,369,200)	(289,470,947)	(210,906,974)	(929,236,197)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(17,431,705,432)**	**(86,993,896)**	**(159,280,460)**	**(272,404,977)**
Dividends declared	15	(1,417,345,444)	(1,180,833)	(27,169)	(67,345,673)
Foreign exchange adjustment	2(e)	794,000,657	-	-	-
Net assets at the end of the year		**154,723,881,769**	**732,074,181**	**470,099,016**	**1,441,231,006**

* The combined figures have been calculated using the average exchange rates throughout the year. The resulting Foreign exchange adjustment of USD 794,000,650 represents the movement in exchange rates between 31 August 2023 and 31 August 2024. This is a notional amount, which has no impact on the Net Assets of the individual Funds.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Asian Multi-Asset Income Fund USD	Asian Sustainable Equity Fund USD	Asian Tiger Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**88,891,929**	**8,296,240**	**2,764,916,377**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	197,349	26,571	4,521,446
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	2,995,404	-	135,240,030
Swap interest	2(c)	2,957	159	1,192,945
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	1,744,950
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	1,319,684	171,282	92,957
Securities lending income	2(b)	41,354	1,004	1,092,212
Management fee rebate	4	-	-	92,957
Other reimbursements	10	359	228	21,419
Total income	**2(a)**	**3,644,942**	**199,148**	**143,978,796**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	1,516	-	1,092,409
Annual service charge	6	(73,947)	91	2,140,954
Loan commitment fees	16	226	40	13,739
Custodian and depositary fees	2(b),7	210,622	15,114	(10,570)
Distribution fees	5	-	80	236,638
Tax	9	12,002	2,027	1,019,594
Management fees	4	107,859	27,899	20,208,048
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**158,278**	**45,251**	**24,167,262**
Net income/(deficit)		**3,486,664**	**152,459**	**117,810,202**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	(2,795,491)	(992,442)	(300,169,010)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	29,803	-	10,695,646
Options/Swaptions contracts	2(c)	1,794,245	-	(5,696,375)
Swaps transactions	2(c)	(39,261)	-	3,697,269
Forward foreign exchange contracts	2(c)	140,274	-	(8,155,141)
Foreign currencies or other transactions	2(f)	(31,633)	(2,515)	1,215,978
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(901,059)**	**(992,458)**	**(98,412,623)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	5,460,465	1,730,894	234,573,060
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(49,471)	-	(6,465,000)
Options/Swaptions contracts	2(c)	(268,496)	-	(206,197)
Swaps transactions	2(c)	21,202	-	(944,506)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	53,904	-	10,001,631
Foreign currencies or other transactions	2(f)	9,256	80	161,975
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**5,193,019**	**1,730,454**	**239,219,618**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**7,778,624**	**890,455**	**258,624,296**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		2,304,546	240,775	311,758,559
Net payments as a result of repurchase of shares		(3,271,200)	(3)	(1,171,631,479)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(966,654)**	**240,772**	**(764,872,920)**
Dividends declared	15	(595,400)	-	(21,423,955)
Foreign exchange adjustment	2(d)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**95,418,309**	**9,978,477**	**2,176,334,798**

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Green To Green Metrics Fund USD	China Bond Fund CNH	China Flexible Equity Fund[1] USD
Net assets at the beginning of the year		**20,423,202**	**28,203,457,840**	**21,870,038**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	73,300	41,836,032	10,969
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	921,946,771	-
Swap interest	2(c)	-	1,203,906	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	794,622	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	15,747,253	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	1,014,462	173,099	42,136
Securities lending income	2(b)	17,429	5,068,710	39
Management fee rebate	4	-	1,696,760	-
Other reimbursements	10	514	69,726	-
Total income	**2(e)**	**1,105,706**	**990,561,782**	**52,243**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	7,121,196	449
Annual service charge	6	20,269	29,017,247	4,226
Loan commitment fees	16	-	106,716	76
Custodian and depositary fees	2(h),7	21,756	9,694,695	2,070
Distribution fees	5	402	24,224,510	6,674
Tax	8	11,000	9,638,439	232
Management fees	4	210,000	146,958,075	20,076
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**277,478**	**226,429,757**	**34,804**
Net income/(deficit)		**828,231**	**763,542,018**	**17,439**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(a)	527,469	203,169,693	(7,945,309)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	(20,159,134)	3,661
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	(54,502,095)	-
Swaps transactions	2(c)	-	6,246,292	(12,180)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	-	(214,991,928)	(291,290)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(17,656)	(4,602,117)	2,272,349
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**509,813**	**(82,907,144)**	**(5,952,747)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	4,132,479	(56,599,829)	4,290,894
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	(3,191,413)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	17,277,327	-
Swaps transactions	2(c)	-	(6,536,543)	3,661
Forward foreign exchange contracts	2(c)	-	(74,296,928)	(6,661)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	1,669	(7,235,371)	4
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**4,134,148**	**(131,112,854)**	**4,348,838**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**5,472,192**	**1,212,147,726**	**(1,426,470)**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		41,650,000	888,282,236	107,947
Net payments as a result of repurchase of shares		(8,372,894)	(3,305,370,712)	(20,592,197)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**37,357,182**	**(8,417,120,417)**	**(20,644,160)**
Dividends declared	15	-	(42,516,720)	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**63,252,524**	**18,488,978,388**	**-**

[1] Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	China Fund USD	China Impact Fund USD	China Innovation Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**1,020,332,702**	**20,892,690**	**20,702,256**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	1,372,706	36,759	14,191
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	109,062	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	22,317,267	468,744	276,663
Securities lending income	2(b)	55,766	-	104
Management fee rebate	4	90,155	-	-
Other reimbursements	10	87	-	(1)
Total income	**2(b)**	**24,144,847**	**505,502**	**291,957**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Annual service charge	6	2,140,206	30,673	(6,529)
Loan commitment fees	10	6,206	129	63
Custodian and depositary fees	2(b),7	265,244	(1,297)	17,274
Distribution fees	5	239,269	10,671	1,206
Tax	9	410,646	5,361	2,950
Management fees	4	11,402,267	166,519	10,630
Less Management fee waiver	4			
Total expenses		**14,573,964**	**210,170**	**25,594**
Net income/(deficit)		**9,170,481**	**295,331**	**266,363**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	(100,826,862)	(2,215,235)	(600,606)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	212,231	5,666	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	5,591,900	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(2,400,920)	(77,958)	(1,040)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	41,975	41	(2,739)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(103,654,963)**	**(2,286,516)**	**(604,386)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	90,467,795	(290,342)	2,906,509
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	212,231	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	3,007,061	71,466	967
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(1,903)	395	435
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**94,285,184**	**(218,481)**	**2,907,910**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(10,199,298)**	**(2,209,666)**	**2,569,887**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		(38,376,223)	1,512,179	1,038,256
Net payments as a result of repurchase of shares		(406,520,383)	(9,121,403)	(681,983)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(165,144,127)**	**(7,609,223)**	**356,273**
Dividends declared	15	(262,854)	-	-
Foreign exchange adjustment	2(d)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**844,994,938**	**12,778,696**	**23,484,282**

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	China Multi-Asset Fund USD	China Onshore Bond Fund CNH	Circular Economy Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**10,501,301**	**760,119,302**	**1,863,241,032**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	45,301	526,461	2,565,729
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	25,310,905	-
Swap interest	2(c)	-	5,965	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	104,435	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	175,916	-	20,022,426
Securities lending income	2(b)	-	27,434	108,346
Management fee rebate	6	339	-	-
Other reimbursements	10	-	750	5,339
Total income	**2(b)**	**221,556**	**25,976,410**	**22,701,238**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	10,366	-
Annual service charge	9	(4,450)	224,050	1,032,947
Loan commitment fees	16	-	2,307	5,249
Custodian and depositary fees	2(b),7	11,225	556,921	66,310
Distribution fees	5	19	374	1,646,966
Tax	8	1,079	91,202	356,961
Management fees	4	369	140,564	13,408,539
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**8,242**	**1,017,879**	**17,116,456**
Net income/(deficit)		**213,314**	**24,958,531**	**5,584,782**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(a)	(96,306)	10,685,224	95,548,109
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	185,124	447,922	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	(1,264,739)	-
Swaps transactions	2(c)	114,977	(24,446)	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(69)	3,776,021	(21,074,199)
Foreign currencies on other transactions	2(c)	1,023	79,231	232,957
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(90,251)**	**13,369,224**	**84,722,867**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	(314,885)	1,084,741	114,716,435
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(172,130)	(464,063)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	462,654	-
Swaps transactions	2(c)	(5,710)	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	164	(2,797,690)	8,797,006
Foreign currencies on other transactions	2(c)	1	238,274	(5,526)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(404,539)**	**(1,360,273)**	**123,507,915**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(431,510)**	**37,467,482**	**213,814,564**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		5,000	(1,337,000)	(37,234,000)
Net payments as a result of repurchase of shares		(71)	(132,902,429)	(211,146,348)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**4,929**	**(91,434,754)**	**(673,210,380)**
Dividends declared	15	(763)	(934,916)	(21,317)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**10,329,929**	**720,541,260**	**1,251,259,300**

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Climate Action Equity Fund USD	Climate Transition Multi-Asset Fund[1] EUR	Continental European Flexible Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**4,565,916**	**45,540,524**	**5,221,256,256**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	3,711	46,490	226,575
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	228,751	-
Swap interest	2(c)	-	-	1,329,019
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	286,201	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	60,467	486,230	69,858,116
Securities lending income	2(b)	309	2,694	240,502
Management fee rebate	6	-	1,890	-
Other reimbursements	10	2	51	30,196
Total income	**2(b)**	**70,836**	**1,060,309**	**91,413,697**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	394,559
Annual service charge	6	(10,091)	14,217	10,144,299
Loan commitment fees	16	21	210	24,615
Custodian and depositary fees	2(b),7	12,214	1,105	462,115
Distribution fees	5	1,000	677	2,694,986
Tax	9	594	4,014	2,453,519
Management fees	6	4,140	3,440	55,151,756
Less Management fee waiver	6	-	-	-
Total expenses		**7,964**	**23,671**	**71,273,236**
Net income/(deficit)		**62,871**	**1,036,638**	**20,239,441**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(a)	(30,797)	(80,096)	365,037,669
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	(62,840)	4,462,608
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	10,994	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	(1,776,097)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	-	(317,403)	12,850,150
Foreign currencies on other transactions	2(c)	(616)	3,630	694,040
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(31,413)**	**(367,715)**	**401,268,101**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	211,594	3,196,827	423,593,692
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	(5,977)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	(8,127)	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	3,286,276
Forward foreign exchange contracts	2(c)	-	291,256	(7,202,240)
Foreign currencies on other transactions	2(c)	127	(29,803)	3,736
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**211,721**	**3,443,146**	**419,594,455**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**243,904**	**4,120,017**	**841,098,045**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		190,193	102,540	1,865,679,759
Net payments as a result of repurchase of shares		(559,415)	(272,924)	(1,474,536,740)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**29,760**	**(130,054)**	**(8,856,947)**
Dividends declared	15	-	(176)	(6,01,556)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**4,839,580**	**49,530,910**	**5,149,020,140**

[1] Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Developed Markets Sustainable Equity Fund USD	Dynamic High Income Fund USD	Emerging Europe Fund* EUR
Net assets at the beginning of the year		17,304,463	2,831,784,399	26,833,037
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	12,144	10,373,220	691,836
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	76,668,369	-
Swap interest	2(c)	-	32,461	-
Equity linked note income	2(c)	-	85,150,424	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	7,226,892	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	126,462	10,249,907	7,930,149
Securities lending income	2(b)	2,649	222,463	19,657
Management fee rebate	4	-	666,077	-
Other reimbursements	10	9	6,019	5,836
Total income	2(b)	141,263	196,927,934	8,647,677
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	5,429	-
Annual service charge	4	(7,648)	5,460,414	5,777
Loan commitment fees	16	37	13,656	1,288
Custodian and depositary fees	2(h),7	10,907	338,061	758,746
Distribution fees	6	54	19,047	-
Tax	8	1,301	1,375,400	97,421
Management fees	4	17,648	40,221,159	-
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		22,368	47,486,301	863,301
Net income/(deficit)		118,895	149,471,727	8,043,776
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	3,314,900	(80,299,886)	(101,004,010)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	39,228,619	469,219
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	5,651,400	-
Swaps transactions	2(c)	-	535,411	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	5,640	(10,638,543)	3,699
Foreign currencies on other transactions	2(i)	5,401	3,045,546	6,757,542
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		3,325,939	(17,231,964)	(87,774,360)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	(626,277)	229,239,000	44,970,424
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	2,133,554	156,422
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	(642,975)	-
Swaps transactions	2(c)	-	(240,952)	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	2,822	21,440,939	(3,949)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	26	136,042	(7,339,731)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		(623,429)	250,066,559	37,938,516
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		2,821,405	382,310,322	(82,196,677)
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		46,712	891,014,096	-
Net payments as a result of repurchase of shares		(12,957,962)	(1,077,506,628)	(7)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		(12,910,850)	(186,491,473)	(7)
Dividends declared	10	-	(18,000,629)	-
Foreign exchange adjustment	2(k)	-	-	-
Net assets at the end of the year		7,215,228	2,828,019,819	3,637,952

* Fund suspended, see Note 1, for further details.

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Emerging Markets Bond Fund USD	Emerging Markets Corporate Bond Fund USD	Emerging Markets Equity Income Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**902,878,022**	**176,896,922**	**205,275,548**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	3,115,420	797,100	102,004
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	66,696,430	16,716,912	-
Swap interest	2(c)	2,304,459	-	13,430
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	-	4,302,406
Securities lending income	2(b)	241,949	49,976	39,952
Management fee rebate	6	-	-	-
Other reimbursements	10	9,009	2,422	952
Total income	**2(b)**	**70,441,867**	**16,836,010**	**4,340,719**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	3,850,904	45,904	-
Annual service charge	6	1,026,623	341,882	388,413
Loan commitment fees	16	4,040	3,002	1,072
Custodian and depositary fees	2(b),7	(62,476)	167,777	166,010
Distribution fees	6	477,216	102,264	42,905
Tax	9	315,655	139,622	90,239
Management fees	6	6,240,359	2,096,440	1,556,704
Less Management fee waiver	6	-	-	-
Total expenses		**12,849,369**	**2,913,921**	**2,245,193**
Net income/(deficit)		**58,481,288**	**53,113,089**	**4,415,128**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	(109,745,422)	(26,577,704)	(3,245,221)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	4,735,905	5,694	(727,457)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	1,567,065	(650,447)	2,402,537
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(5,104,890)	(1,350,400)	(306,270)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	15,109	62,005	(9,219)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(110,129,343)**	**(28,492,173)**	**(1,885,210)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	236,742,232	62,941,079	13,848,198
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(944,850)	(202,571)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	(25,070)	446,449	(799,980)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	11,340,620	5,514,310	613,978
Foreign currencies on other transactions	2(f)	59,805	15,419	(29,397)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**247,511,737**	**68,549,286**	**13,434,791**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**194,913,717**	**92,969,401**	**16,004,707**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		510,206,626	140,130,409	72,908,388
Net payments as a result of repurchase of shares		(413,697,466)	(112,527,676)	(95,310,788)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**196,169,960**	**12,508,533**	**(22,307,400)**
Dividends declared	15	(9,764,240)	(7,096,421)	(1,481,707)
Foreign exchange adjustment	2(d)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**1,273,261,124**	**870,274,440**	**197,311,448**

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Emerging Markets Ex-China Fund* USD	Emerging Markets Fund USD	Emerging Markets Impact Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		-	**2,502,494,070**	**92,251,410**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	299,472	4,037,416	242,946
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	104,927	-	4,709,463
Swap interest	2(c)	104,004	613,749	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	2,750,906	59,309,564	-
Securities lending income	2(b)	-	169,235	32,967
Management fee rebate	4	19,801	-	-
Other reimbursements	10	216	2,224	96
Total income	**2(b)**	**3,309,326**	**63,520,647**	**4,975,398**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	26,062	726,607	-
Annual service charge	4	170,400	2,411,403	31,501
Loan commitment fees	16	-	12,044	432
Custodian and depositary fees	2(h),7	69,079	1,651,137	3,336
Distribution fees	4	19,279	538,019	103
Tax	6	81,726	541,286	11,004
Management fees	4	867,026	15,236,966	349,946
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**1,232,621**	**31,238,576**	**396,434**
Net income/(deficit)		**2,076,704**	**30,590,071**	**4,578,964**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	(1,720,696)	(91,211,933)	(752,964)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	2,109,947	5,002,529	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	(625,559)	(4,304,128)	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	4,660,163	(72,241)	(1,219,474)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(140,808)	1,204,286	34,026
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**4,083,967**	**(86,232,523)**	**(1,910,412)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	9,102,809	175,297,160	6,144,939
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	247,808	1,440,208	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	426,599	2,336,963	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	2,960,059	80,696	1,691,927
Foreign currencies on other transactions	2(i)	99,723	(4,699,771)	(2,743)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**12,904,198**	**175,434,248**	**7,834,096**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**19,064,869**	**119,791,794**	**10,502,648**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		296,657,963	427,503,572	34,570,076
Net payments as a result of repurchase of shares		(25,980,948)	(800,914,293)	(14,185,022)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**270,677,104**	**(143,410,631)**	**20,485,053**
Dividends declared	11	(5,795)	(2,629,008)	(371)
Foreign exchange adjustment	2(k)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**290,845,078**	**2,493,215,284**	**123,247,336**

* Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Emerging Markets Local Currency Bond Fund USD	Emerging Markets Sustainable Equity Fund USD	ESG Global Conservative Income Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**1,027,870,770**	**77,010,029**	**367,210,056**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	1,914,512	330,456	536,403
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	110,462,736	-	11,488,429
Swap interest	2(c)	3,967,939	-	597
Equity linked note income	2(c)	-	-	1,762,611
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	1,127,910
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	5,774,176	1,110,237
Securities lending income	2(b)	201,083	12,659	33,165
Management fee rebate	4	-	-	29,771
Other reimbursements	10	357,400	(725)	1,406
Total income	**2(b)**	**124,903,671**	**6,321,799**	**16,109,532**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	4,640,906	17,170	597
Annual service charge	4	1,055,966	(39,218)	615,402
Loan commitment fees	16	7,621	318	1,597
Custodian and depositary fees	2(h),7	524,109	162,950	65,227
Distribution fees	6	135,867	259	366,756
Tax	8	271,699	28,140	150,535
Management fees	4	6,961,314	409,190	3,091,839
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**13,597,482**	**628,810**	**4,312,427**
Net income/(deficit)		**109,306,189**	**5,694,989**	**11,796,106**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	(33,105,869)	(1,746,000)	(10,240,261)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(1,556,444)	665,469	(2,384,125)
Options/Swaptions contracts	2(c)	(7,365,032)	-	366,371
Swaps transactions	2(c)	11,796,507	(591,507)	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(7,524,672)	(92)	(2,633,045)
Foreign currencies or other transactions	2(i)	4,261,010	(647,403)	(85,346)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(32,164,500)**	**(2,030,341)**	**(14,520,539)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	9,514,902	10,000,670	23,408,600
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(273,462)	9,756	2,776,968
Options/Swaptions contracts	2(c)	(97,656)	-	15,750
Swaps transactions	2(c)	(4,901,053)	448,770	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	16,072,900	292	1,962,916
Foreign currencies or other transactions	2(i)	(927,347)	141,356	(235,626)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**22,521,290**	**14,632,218**	**28,043,591**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**99,163,000**	**18,296,857**	**25,319,058**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		339,729,677	417,589,966	55,422,899
Net payments as a result of repurchase of shares		(606,963,311)	(272,379,210)	(150,400,260)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(65,234,634)**	**145,210,748**	**(95,007,361)**
Dividends declared	10	(6,307,010)	-	(12,101,238)
Foreign exchange adjustment	2(d)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**1,055,509,410**	**241,533,420**	**202,420,896**

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	ESG Global Multi-Asset Income Fund USD	ESG Multi-Asset Fund EUR	Euro Bond Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**16,1337,963**	**9,059,314,393**	**1,940,091,128**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	265,139	10,094,513	706,904
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	2,932,079	42,405,713	32,726,009
Swap interest	2(c)	59	351	5,309,201
Equity linked note income	2(c)	919,296	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	199,900	28,754,065	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	349,590	40,314,316	292
Securities lending income	2(b)	1,322	594,631	338,696
Management fee rebate	4	6,330	240,694	-
Other reimbursements	10	417	9,467	34,591
Total income	**2(b)**	**4,209,106**	**123,119,540**	**39,115,692**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	220	351	4,741,259
Annual service charge	6	(85,403)	9,706,522	1,618,146
Loan commitment fees	16	754	28,000	12,000
Custodian and depositary fees	2(b),7	164,259	297,061	(259,594)
Distribution fees	5	240	17,036,511	644,001
Tax	9	6,229	2,231,995	462,002
Management fees	4	33,890	57,469,671	9,329,046
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**79,390**	**86,359,224**	**16,532,960**
Net income/(deficit)		**4,209,716**	**36,760,316**	**42,237,032**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(a)	(6,332,929)	246,906,259	(29,725,656)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	935,904	(80,930,698)	(240,370)
Options/Swaptions contracts	2(c)	191,067	(5,070,967)	228,952
Swaps transactions	2(c)	(1,436)	11,942,542	2,764,656
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(1,217,669)	(70,736,512)	(410,588)
Foreign currencies on other transactions	2(c)	563,084	3,106,660	(162,652)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(7,861,219)**	**102,741,490**	**(27,545,338)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	11,596,975	194,696,470	184,975,242
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(71,753)	(13,246,914)	1,462,747
Options/Swaptions contracts	2(c)	9,429	1,188,662	211,961
Swaps transactions	2(c)	1,525	3,747,141	(1,710,437)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	465,879	42,597,549	(1,252,395)
Foreign currencies on other transactions	2(c)	31,961	(222,594)	(82,710)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**11,443,016**	**228,948,334**	**184,796,536**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**7,775,116**	**368,450,640**	**199,478,224**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		141,413	746,048,697	791,440,529
Net payments as a result of repurchase of shares		(121,760,947)	(2,440,761,953)	(881,579,039)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(121,760,529)**	**(1,695,712,256)**	**(90,138,311)**
Dividends declared	15	(1,726,901)	(1,960,176)	(1,370,202)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**31,450,149**	**4,740,392,794**	**1,983,830,786**

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Euro Corporate Bond Fund EUR	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (I)* EUR	Euro Reserve Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**2,003,447,484**	**-**	**126,202,632**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	665,629	596	10,427
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	85,273,916	1,159,173	2,240,136
Swap interest	2(c)	16,759,365	1,155	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(h)	-	-	4,256,650
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	1,469,340	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	142,650	-	-
Securities lending income	2(h)	411,216	-	-
Management fee rebate	4	54,852	-	-
Other reimbursements	10	36,396	490	-
Total income	2(b)	**110,155,364**	**1,161,412**	**6,507,213**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(c)	22,547,366	1,155	-
Annual service charge	6	2,952,124	32,175	104,401
Loan commitment fees	16	12,469	-	-
Custodian and depositary fees	2(h),7	114,903	6,796	30,296
Distribution fees	5	885,624	91,209	85,464
Tax	8	669,261	21,615	10,670
Management fees	4	10,796,056	148,210	777,008
Less Management fee waiver	4	-	-	(5,156)
Total expenses		**38,126,963**	**291,250**	**1,047,650**
Net income/(deficit)		**72,028,966**	**870,162**	**5,459,626**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	10,609,903	44,599	372,059
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(9,372,406)	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	35,000	-	-
Swaps transactions	2(c)	(20,540,174)	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(2,427,955)	481	-
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(551,594)	(323)	-
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(30,196,226)**	**44,757**	**372,059**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	125,690,361	1,411,279	51,441
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	7,660,206	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	306,220	-	-
Swaps transactions	2(c)	(5,412,196)	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	2,014,579	-	-
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(72,593)	-	-
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**101,492,147**	**1,411,279**	**51,441**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**167,324,963**	**2,326,198**	**5,883,126**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		351,472,677	110,642,576	167,922,642
Net payments as a result of repurchase of shares		(1,030,473,025)	(1,777,059)	(100,697,557)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(678,999,348)**	**108,865,518**	**67,125,085**
Dividends declared	15	(9,847,310)	(222,623)	-
Foreign exchange adjustment	2(d)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**2,312,417,809**	**111,102,793**	**229,321,092**

* Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Euro Short Duration Bond Fund EUR	Euro Markets Fund EUR	European Equity Income Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**4,729,563,610**	**1,276,242,000**	**1,365,481,371**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	1,037,347	53,661	72,609
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	101,840,471	-	-
Swap interest	2(c)	6,769,462	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	1,419	26,580,599	30,950,747
Securities lending income	2(b)	482,714	94,740	85,760
Management fee rebate	6	-	-	-
Other reimbursements	10	11,100	7,099	4,000
Total income	**2(b)**	**110,170,368**	**26,736,148**	**30,918,176**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	7,256,460	-	-
Annual service charge	6	1,890,142	2,960,199	3,837,150
Loan commitment fees	16	22,104	6,321	7,900
Custodian and depositary fees	2(h),7	403,170	89,746	142,309
Distribution fees	5	1,056,906	559,797	1,050,730
Tax	9	1,053,907	596,199	704,623
Management fees	4	6,670,347	15,998,734	19,536,467
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**28,721,992**	**20,119,452**	**25,311,254**
Net income/(deficit)		**81,454,376**	**6,596,696**	**31,307,492**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	(27,369,975)	37,701,699	79,401,323
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(4,972,406)	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	401,751	-	-
Swaps transactions	2(c)	1,590,474	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(4,161,941)	406,624	5,844,031
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(79,964)	137,972	(240,062)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(34,140,063)**	**38,246,112**	**85,245,292**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	107,639,011	132,946,782	129,651,969
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	6,564,809	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	546,451	-	-
Swaps transactions	2(c)	(89,172)	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(897,840)	(910,716)	(4,410,245)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(160,306)	636	(39,362)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**112,911,313**	**132,036,701**	**124,202,362**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**161,115,626**	**177,524,976**	**240,436,150**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		1,803,673,068	421,220,446	217,954,569
Net payments as a result of repurchase of shares		(4,145,364,330)	(471,640,733)	(462,605,134)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(2,341,691,272)**	**(50,420,293)**	**(244,650,565)**
Dividends declared	15	(1,280,276)	(977,323)	(39,422,545)
Foreign exchange adjustment	2(d)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**2,551,707,884**	**1,402,467,371**	**1,321,764,457**

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	European Equity Transition Fund[1] EUR	European Fund EUR	European High Yield Bond Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**340,081,012**	**1,231,429,488**	**320,732,488**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	46,791
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	22,940,547
Swap interest	2(c)	-	35,864	332,726
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	5,390,483	21,597,201	4,467
Securities lending income	2(b)	10,663	66,700	219,219
Management fee rebate	8	-	-	-
Other reimbursements	10	1,024	3,048	5,909
Total income	**2(b)**	**5,401,146**	**21,710,831**	**23,551,149**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	10,965	40,197	-
Swap interest	2(c)	-	166,707	59,956
Annual service charge	6	763,724	2,216,057	637,439
Loan commitment fees	16	1,617	6,252	1,466
Custodian and depositary fees	2(h),7	42,402	173,905	44,405
Distribution fees	5	922,164	628,646	448,897
Tax	9	149,901	496,140	194,639
Management fees	4	4,399,112	12,468,741	2,240,064
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**6,179,885**	**16,710,674**	**3,627,056**
Net income/(deficit)		**(771,899)**	**5,000,157**	**19,923,899**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	26,900,590	77,406,711	(1,552,306)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(94,000)	997,491	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	(76,466)
Swaps transactions	2(c)	445,905	657,315	416,776
Forward foreign exchange contracts	2(c)	59,852	1,420,215	(91,799)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	3,909	67,159	(52,064)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**26,492,449**	**80,512,391**	**(1,638,377)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	10,557,996	96,591,660	22,372,342
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	725,269	(30,276)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(20,202)	(2,180,653)	(680,910)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(1,779)	(9,567)	(2,581)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**10,536,015**	**95,126,191**	**21,708,515**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**44,156,565**	**179,638,739**	**39,991,038**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		136,206,967	447,937,634	397,303,599
Net payments as a result of repurchase of shares		(140,723,511)	(894,999,999)	(191,777,700)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(36,336,544)**	**(47,190,575)**	**205,165,174**
Dividends declared	15	-	(7,240)	(2,759,914)
Foreign exchange adjustment	2(g)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**348,900,413**	**1,469,260,252**	**963,254,116**

[1] Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	European Special Situations Fund EUR	European Sustainable Equity Fund EUR	European Value Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**1,230,914,005**	**5,515,025**	**134,576,158**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	290	32,915
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	19,234,400	108,250	25,961,989
Securities lending income	2(b)	61,030	317	41,007
Management fee rebate	6	-	-	-
Other reimbursements	10	9,909	17	4,470
Total income	**2(b)**	**19,305,010**	**108,877**	**26,038,921**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	57,654	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Annual service charge	6	2,542,141	(8,168)	1,303,062
Loan commitment fees	16	5,852	26	3,000
Custodian and depositary fees	2(b),7	142,175	13,453	70,948
Distribution fees	6	559,107	756	594,791
Tax	9	507,309	100	272,026
Management fees	6	14,370,907	4,999	7,916,979
Less Management fee waiver	6	-	-	-
Total expenses		**18,184,545**	**10,477**	**9,159,902**
Net income/(deficit)		**1,140,465**	**98,400**	**16,879,019**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(a)	59,761,796	(248,103)	51,948,222
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(59,462)	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	1,914,329	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	2,714,799	-	654,742
Foreign currencies on other transactions	2(c)	124,440	659	46,077
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**63,311,902**	**(247,247)**	**52,715,041**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	85,262,920	1,210,309	52,139,038
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(2,284,512)	-	(1,000,590)
Foreign currencies on other transactions	2(c)	(5,607)	(49)	(2,103)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**82,972,801**	**1,210,260**	**51,136,345**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**148,321,168**	**1,160,414**	**119,960,706**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		208,814,640	165,840	202,101,425
Net payments as a result of repurchase of shares		(337,216,410)	(7,000)	(205,536,003)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(128,401,570)**	**92,720**	**(42,366,578)**
Dividends declared	15	(40)	-	(240,340)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**1,254,833,643**	**6,831,277**	**131,329,930**

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	FinTech Fund USD	Fixed Income Global Opportunities Fund USD	Future Consumer Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**250,313,096**	**1,226,434,913**	**12,841,231**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	321,756	10,916,404	37,731
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	316,957,129	-
Swap interest	2(c)	-	429,741,470	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	11,597,699	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	209,297	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	2,672,950	8,836,905	140,954
Securities lending income	2(b)	46,596	1,259,144	1,400
Management fee rebate	6	-	23,403	-
Other reimbursements	10	2,481	6,765	231
Total income	**2(b)**	**3,043,784**	**781,127,680**	**179,316**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	301,260,406	-
Annual service charge	6	515,126	4,511,513	3,248
Loan commitment fees	16	1,169	35,067	61
Custodian and depositary fees	2(b),7	3,529	125,662	6,351
Distribution fees	6	406,561	2,246,014	2,139
Tax	9	106,521	1,462,975	2,321
Management fees	6	2,764,046	26,092,392	27,946
Less Management fee waiver	6	-	-	-
Total expenses		**3,796,982**	**335,247,496**	**45,152**
Net income/(deficit)		**(752,998)**	**245,780,185**	**128,116**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(a)	(24,585,552)	(112,561,275)	(1,844,036)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	36,732,374	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	(24,629,412)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	15,494,147	-
Swaps transactions	2(c)	-	(5,066,202)	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(1,393,758)	(20,958,953)	-
Foreign currencies on other transactions	2(c)	(6,977)	7,445,096	2,594
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(26,674,348)**	**(101,556,125)**	**(1,841,442)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	71,196,751	407,420,191	3,349,047
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	12,128,157	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	27,493,049	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	10,596,741	-
Swaps transactions	2(c)	-	94,628,752	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	1,282,126	(6,642,118)	-
Foreign currencies on other transactions	2(c)	(870)	(18,714)	140
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**72,477,007**	**545,415,057**	**3,349,196**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**45,050,660**	**689,638,917**	**1,634,864**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		92,425,420	1,466,796,000	6,161,646
Net payments as a result of repurchase of shares		(11,382,626)	(2,521,474,658)	(1,580,987)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**81,042,794**	**(1,054,678,658)**	**4,580,659**
Dividends declared	15	(16)	(35,954,516)	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**376,406,513**	**825,304,093**	**19,256,676**

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Future Of Transport Fund USD	Global Allocation Fund USD	Global Corporate Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**1,020,120,719**	**14,400,276,896**	**870,836,200**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	3,102,346	40,886,042	1,572,749
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	241,359,857	40,977,292
Swap interest	2(c)	-	90,915,246	750,276
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	6,038,606	559,069
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	394,410	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	14,953,427	130,462,245	-
Securities lending income	2(b)	309,399	3,335,299	138,319
Management fee rebate	8	-	40,911	-
Other reimbursements	10	1,441	28,080	5,647
Total income	**2(b)**	**17,464,613**	**495,346,462**	**52,008,542**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	42,236,569	1,706,999
Annual service charge	6	2,770,269	36,808,251	1,282,100
Loan commitment fees	16	6,972	69,048	4,626
Custodian and depositary fees	2(b),7	96,975	698,625	35,159
Distribution fees	5	2,952,680	12,574,730	91,175
Tax	9	109,460	4,539,093	485,069
Management fees	4	16,626,266	190,415,914	6,291,909
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**22,563,541**	**290,917,954**	**9,896,579**
Net income/(deficit)		**(5,098,728)**	**197,428,508**	**42,104,464**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(a)	(126,949,103)	888,448,646	(734,197)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	3,244,629	886,004
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	5,629,079	4,540,078
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	146,270,969	(297,151)
Swaps transactions	2(c)	-	(64,206,983)	(5,502,392)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(9,107,445)	(135,559,648)	(5,557,982)
Foreign currencies on other transactions	2(c)	(212,293)	(4,000,313)	2,306,332
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(136,268,841)**	**839,486,148**	**(4,275,031)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	(5,742,117)	940,796,219	80,654,465
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	686,756	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	21,746,622	(1,297,504)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	1,991,331	(77,186)
Swaps transactions	2(c)	-	39,619,362	1,242,256
Forward foreign exchange contracts	2(c)	6,629,191	134,657,711	14,146,219
Foreign currencies on other transactions	2(c)	(22,961)	429,439	574,284
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(5,251,963)**	**1,041,926,839**	**95,528,411**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(101,321,472)**	**2,078,588,495**	**133,349,844**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		120,629,859	1,944,139,111	1,144,475,571
Net payments as a result of repurchase of shares		(637,953,113)	(3,138,544,709)	(274,598,288)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(517,323,451)**	**(1,248,645,617)**	**770,388,283**
Dividends declared	15	(94,590)	(20,068,557)	(11,349,472)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**979,651,276**	**10,250,519,617**	**1,770,643,514**

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Global Equity Income Fund USD	Global Government Bond Fund USD	Global High Yield Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**919,175,370**	**1,016,444,419**	**1,663,910,008**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	991,409	1,233,002	1,886,029
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	30,759,689	114,191,291
Swap interest	2(c)	-	3,096,219	2,559,448
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	16,951,304	-	-
Securities lending income	2(b)	60,360	103,969	497,309
Management fee rebate	4	-	-	29,677
Other reimbursements	10	291	(196)	5,402
Total income	**2(b)**	**18,012,227**	**36,043,491**	**119,302,148**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	3,591,047	96,196
Annual service charge	4	1,852,714	1,021,964	1,724,350
Loan commitment fees	16	4,829	4,829	5,096
Custodian and depositary fees	2(h),7	(16,464)	110,000	52,756
Distribution fees	4	794,836	496,003	889,523
Tax	6	370,694	338,869	591,533
Management fees	4	11,374,633	4,575,696	14,391,269
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**14,380,961**	**10,298,928**	**17,469,427**
Net income/(deficit)		**3,631,266**	**27,744,563**	**101,832,719**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	38,841,180	(22,221,421)	(30,137,536)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	231,464	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	7,644,247	(70,000)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	(568,726)	(524,402)
Swaps transactions	2(c)	-	2,291,752	4,599,954
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(1,072,864)	15,391,441	6,606,206
Foreign currencies or other transactions	2(f)	(452,740)	1,538,629	611,736
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**37,668,984**	**(5,917,635)**	**(19,748,041)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	100,992,824	59,268,164	155,144,008
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	306,373	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	(2,160,122)	(11,351)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	10,260	166,220
Swaps transactions	2(c)	-	(456,255)	(794,930)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	3,653,264	(6,546,775)	(6,345,797)
Foreign currencies or other transactions	2(f)	26,234	426,696	157,309
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**104,672,322**	**51,148,339**	**128,323,659**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**145,972,572**	**72,975,270**	**210,407,389**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		137,903,467	674,038,090	451,722,349
Net payments as a result of repurchase of shares		(222,500,660)	(776,159,473)	(756,789,570)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(84,597,051)**	**(101,761,383)**	**32,932,779**
Dividends declared	10	(5,743,696)	(839,470)	(29,962,110)
Foreign exchange adjustment	2(d)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**975,308,782**	**990,038,837**	**1,984,288,624**

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Global Inflation Linked Bond Fund USD	Global Listed Infrastructure Fund[1] USD	Global Long-Horizon Equity Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**270,208,414**	**–**	**1,380,867,602**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	59,980	2,220	618,197
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	2,206,458	-	-
Swap interest	2(c)	845,969	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	73,171	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	2,756	185,096	13,464,612
Securities lending income	2(b)	17,966	-	9,540
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	10	325	5	2,679
Total income	**2(b)**	**3,391,980**	**187,321**	**14,031,430**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	712,790	-	-
Annual service charge	4	326,164	(5,462)	3,282,145
Loan commitment fees	16	1,361	-	5,719
Custodian and depositary fees	2(b),7	(11,995)	3,124	110,897
Distribution fees	6	597,406	-	697,092
Tax	8	103,021	726	886,277
Management fees	4	1,407,962	106	17,339,402
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**3,161,869**	**4,487**	**22,353,557**
Net income/(deficit)		**229,711**	**182,840**	**(8,322,127)**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	(6,918,240)	359,772	72,162,732
To Be Announced securities contracts	2(c)	(94,011)	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	360,961	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	200,806	-	-
Swaps transactions	2(c)	(790,230)	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	55,215	(3,537)	(406)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(85,531)	(1,518)	(10,491)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(6,924,981)**	**348,730**	**71,979,918**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	17,909,903	1,130,627	139,091,317
To Be Announced securities contracts	2(c)	63,327	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(6,906)	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	166,736	-	-
Swaps transactions	2(c)	166,470	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(1,245,165)	(6,636)	432
Foreign currencies on other transactions	2(f)	10,731	251	(240)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**17,065,796**	**1,116,852**	**139,091,709**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**8,771,906**	**1,648,122**	**202,709,454**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		14,912,765	10,085,012	214,796,834
Net payments as a result of repurchase of shares		(112,945,410)	(10)	(390,159,034)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(97,932,634)**	**10,085,002**	**(175,362,490)**
Dividends declared	11	(2,760)	-	-
Foreign exchange adjustment	2(a)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**181,122,548**	**11,833,124**	**1,414,413,026**

[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Global Multi-Asset Income Fund USD	Global Unconstrained Equity Fund* USD	Impact Bond Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**4,840,878,517**	**-**	**76,299,304**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	14,535,157	3,052	-
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	190,864,964	-	3,282,396
Swap interest	2(c)	306,396	-	31,349
Equity linked note income	2(c)	72,793,799	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	15,206,024	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	30,646,310	102,756	-
Securities lending income	2(b)	464,969	-	4,219
Management fee rebate	4	1,094,738	-	-
Other reimbursements	10	10,174	4	(158)
Total income	**2(b)**	**291,992,256**	**105,854**	**3,320,806**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	219
Swap interest	2(c)	240,837	-	31,000
Annual service charge	6	3,446,100	14,000	23,400
Loan commitment fees	16	22,756	-	226
Custodian and depositary fees	2(b),7	773,419	16,742	8,623
Distribution fees	5	2,935,103	723	24
Tax	9	2,252,902	13,569	7,961
Management fees	4	56,371,962	131,267	139
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**70,617,163**	**177,298**	**94,826**
Net income/(deficit)		**210,295,147**	**(71,352)**	**3,226,228**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	(35,393,106)	(30,644)	(402,622)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	16,879,651	-	(89,310)
Options/Swaptions contracts	2(c)	7,243,379	-	-
Swaps transactions	2(c)	1,710,967	-	(36,370)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(27,351,269)	22,410	(664,341)
Foreign currencies on other transactions	2(c)	7,009,493	(10,972)	(2,324)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(29,909,925)**	**(19,203)**	**(1,307,969)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	336,112,160	1,230,460	2,216,454
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(4,872,191)	-	12,547
Options/Swaptions contracts	2(c)	(693,646)	-	-
Swaps transactions	2(c)	(727,826)	-	(816)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	24,754,307	25,330	966,775
Foreign currencies on other transactions	2(c)	17,005	2,240	(16,135)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**357,564,482**	**1,118,004**	**3,178,825**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**540,932,474**	**1,227,801**	**5,097,234**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		426,984,999	107,672,693	-
Net payments as a result of repurchase of shares		(1,020,729,271)	(810,193)	-
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(632,164,302)**	**106,862,500**	**-**
Dividends declared	15	(230,269,934)	-	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**4,554,376,914**	**108,090,004**	**81,327,542**

* Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	India Fund USD	Japan Flexible Equity Fund JPY	Japan Small & MidCap Opportunities Fund JPY
Net assets at the beginning of the year		**469,703,993**	**35,030,142,195**	**21,405,088,138**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	67,044	-	796,107
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(b)	-	-	-
Equity linked note income	2(b)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	4,749,504	1,070,201,947	604,466,430
Securities lending income	2(b)	-	26,980,850	23,910,191
Management fee rebate	6	-	-	-
Other reimbursements	10	-	-	-
Total income	**2(b)**	**4,841,448**	**1,103,182,885**	**629,099,511**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	2,779,279	-
Swap interest	2(b)	-	-	-
Annual service charge	6	977,829	112,672,020	62,972,717
Loan commitment fees	16	2,172	172,106	101,706
Custodian and depositary fees	2(b),7	521,750	9,631,227	906,504
Distribution fees	6	334,869	91,594,223	7,908,525
Tax	9	207,346	36,146,155	13,466,757
Management fees	4	6,200,666	675,694,554	362,621,604
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**8,264,912**	**938,492,564**	**448,593,871**
Net income/(deficit)		**(3,911,464)**	**218,690,141**	**80,228,640**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(a)	56,300,629	4,968,206,235	4,471,370,692
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	1,010,531	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	-	299,564,690	127,904,291
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(305,467)	(9,949,701)	(12,529,076)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**57,005,693**	**5,195,721,224**	**4,586,746,907**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	15,725,006	2,580,619,699	(273,942,635)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	73,940	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	-	(17,750,555)	(52,459,308)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	37,434	(294,979)	504,157
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**15,841,448**	**2,579,774,255**	**(325,197,775)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**135,934,669**	**11,445,185,126**	**4,341,586,040**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		212,762,995	(36,671,723,749)	22,306,957,262
Net payments as a result of repurchase of shares		(196,397,868)	(6,612,910,771)	(21,427,090,940)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**26,365,009**	**(43,284,634,577)**	**(865,736,352)**
Dividends declared	15	-	(231,548)	(40,340)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**618,123,271**	**184,535,219,926**	**24,983,891,167**

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Latin American Fund USD	Multi-Theme Equity Fund USD	MyWay Cautious Fund[1] USD
Net assets at the beginning of the year		**936,834,329**	**164,246,119**	**9,832,947**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	401,361	15,416	1,606
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	391,408	697,756
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	36,899,046	-	-
Securities lending income	2(b)	100,724	-	1,598
Management fee rebate	4	-	491,142	29,098
Other reimbursements	10	-	1,359	666
Total income	**2(b)**	**37,401,131**	**899,342**	**730,628**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Annual service charge	6	1,834,026	288,419	(2,162)
Loan commitment fees	10	4,018	519	31
Custodian and depositary fees	2(b),7	140,471	57,457	32,695
Distribution fees	5	141,870	146,697	-
Tax	9	352,904	38,956	3,199
Management fees	4	12,461,302	1,140,952	124,052
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**14,937,212**	**1,644,300**	**162,975**
Net income/(deficit)		**22,523,221**	**(744,958)**	**567,653**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	71,756,079	6,946,469	462,585
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(16,782)	492,744	110,07
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(2,756)	246,961	54,34
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**71,736,686**	**7,786,183**	**627,002**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	(140,991,354)	11,446,711	1,299,977
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	365,754	(240,307)	185,021
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(124,533)	48	1,151
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(140,840,133)**	**11,206,427**	**1,486,149**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(46,580,518)**	**18,238,648**	**2,680,804**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		170,349,735	96,282,263	67,194,002
Net payments as a result of repurchase of shares		(421,745,379)	(139,540,535)	(40,629,167)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(248,945,654)**	**(43,258,272)**	**26,564,835**
Dividends declared	16	(240,926)	-	(375,057)
Foreign exchange adjustment	2(h)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**640,952,132**	**99,216,495**	**38,865,919**

[1] Fund name changed post year end, see Note 13, for further details.

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	MyWay Growth Fund[1] USD	MyWay Moderate Fund[2] USD	Natural Resources Fund[2] USD
Net assets at the beginning of the year		**12,405,940**	**13,201,957**	**376,671,060**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	1,457	1,246	319,542
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	356,861	338,629	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	-	9,666,935
Securities lending income	2(b)	1,866	159	199,232
Management fee rebate	4	30,221	24,162	-
Other reimbursements	10	914	491	90
Total income	**2(b)**	**343,298**	**364,677**	**10,085,849**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Annual service charge	6	5,759	2,660	635,909
Loan commitment fees	10	66	59	1,960
Custodian and depositary fees	2(b),7	17,949	31,163	17,946
Distribution fees	5	-	-	332,208
Tax	9	5,202	5,146	127,346
Management fees	4	115,367	69,013	4,035,426
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**144,371**	**138,044**	**5,291,795**
Net income/(deficit)		**198,927**	**226,633**	**4,808,127**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	1,259,341	818,690	(6,724,104)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	80,535	17,452	(753,466)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	1,059	(2,962)	10,692
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**1,258,764**	**848,970**	**(10,457,917)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	1,525,423	897,469	13,906,439
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	13,468	(6,744)	726,722
Foreign currencies on other transactions	2(i)	598	247	6,032
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**1,539,489**	**890,972**	**12,799,254**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**2,997,180**	**2,966,575**	**6,151,574**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		29,902,751	36,095,070	69,201,694
Net payments as a result of repurchase of shares		(22,975,319)	(31,746,705)	(125,074,217)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**6,927,432**	**4,878,618**	**(61,192,523)**
Dividends declared	15	(614,370)	(850,208)	(2,803,436)
Foreign exchange adjustment	2(h)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**21,284,964**	**19,802,767**	**320,176,163**

[1] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
[2] Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Next Generation Health Care Fund USD	Next Generation Technology Fund USD	Nutrition Fund USD
Net assets at the beginning of the year		10,311,129	2,565,916,420	270,316,000
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	(6,696)	1,205,656	419,219
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	61,512	11,610,317	3,098,194
Securities lending income	2(b)	2,727	570,079	91,494
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	10	23	4,234	139
Total income	**2(b)**	**135,942**	**13,990,883**	**3,599,046**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Annual service charge	4	5,529	5,462,066	394,150
Loan commitment fees	16	66	12,052	1,319
Custodian and depositary fees	2(h),7	11,400	397,001	2,299
Distribution fees	5	5,397	4,402,124	462,537
Tax	6	4,660	1,159,901	78,206
Management fees	4	40,354	32,115,866	2,074,401
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**75,256**	**43,488,110**	**3,302,938**
Net income/(deficit)		**60,686**	**(29,789,227)**	**296,121**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	841,231	91,816,090	(40,214,092)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(66,406)	(1,717,932)	(290,038)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	2,514	3,221	23,654
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**777,439**	**90,101,769**	**(40,481,227)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	1,719,906	223,911,697	34,238,340
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	11,900	12,991,759	394,595
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(93)	44,603	5,611
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**1,730,900**	**236,836,059**	**34,638,536**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**2,564,213**	**297,258,600**	**(5,485,570)**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		7,969,566	549,202,206	19,946,959
Net payments as a result of repurchase of shares		(6,973,026)	(990,521,254)	(11,794,389)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**3,996,563**	**(439,319,048)**	**(61,866,370)**
Dividends declared	11	-	(9,639)	(5,744)
Foreign exchange adjustment	2(d)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**26,630,396**	**2,513,738,943**	**193,998,316**

The notes on pages 112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Sustainable Asian Bond Fund USD	Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund USD	Sustainable Emerging Markets Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**112,231,548**	**42,797,310**	**216,209,108**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	260,206	91,356	740,545
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	5,772,268	2,828,606	14,238,971
Swap interest	2(c)	32,971	247,886	473,901
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	651	516	-
Securities lending income	2(b)	33,626	21,287	49,296
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	10	612	186	674
Total income	**2(b)**	**6,099,364**	**3,179,849**	**15,496,486**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	36,072	377,640	616,136
Annual service charge	4	28,462	1,399	172,919
Loan commitment fees	16	406	206	1,256
Custodian and depositary fees	2(h),7	24,331	17,004	(5,472)
Distribution fees	6	516	30,001	44,522
Tax	8	10,968	8,274	38,032
Management fees	4	460,626	145,875	1,087,760
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**560,976**	**580,574**	**2,165,139**
Net income/(deficit)		**5,538,388**	**2,599,275**	**13,333,347**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	(569,040)	(279,776)	(6,544,165)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	399,724	41,466	1,152,088
Options/Swaptions contracts	2(c)	(42,465)	(5,016)	-
Swaps transactions	2(c)	160,751	(66,246)	526,749
Forward foreign exchange contracts	2(c)	269,661	(62,302)	(5,291,116)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	12,126	(2,203)	1,736,912
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**130,761**	**(1,126,047)**	**(14,386,528)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	6,284,993	2,306,803	33,947,199
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(307,634)	(39,462)	(951,906)
Options/Swaptions contracts	2(c)	(200)	(2,528)	-
Swaps transactions	2(c)	(24,999)	298,902	(994,700)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(56,091)	540,115	12,140,465
Foreign currencies on other transactions	2(f)	17,599	9,693	15,771
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**5,913,148**	**3,006,573**	**45,156,829**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**11,142,297**	**4,480,000**	**44,104,627**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		106,950	9,939,406	21,470,094
Net payments as a result of repurchase of shares		(12,565,375)	(16,177,329)	(76,536,950)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(12,676,425)**	**(6,538,993)**	**(54,871,128)**
Dividends declared	10	(655)	(14,574)	(132,580)
Foreign exchange adjustment	2(d)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**110,706,763**	**41,918,648**	**405,994,425**

The notes on pages 113 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund USD	Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund USD	Sustainable Energy Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**83,127,043**	**908,894,997**	**6,809,857,910**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	54,170	729,707	4,827,952
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	2,991,525	35,491,497	-
Swap interest	2(c)	-	931,140	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	-	71,196,229
Securities lending income	2(b)	10,974	86,207	662,969
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	10	425	367	19,971
Total income	**2(b)**	**3,056,163**	**37,218,918**	**76,707,121**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	1,855	1,112,261	-
Annual service charge	4	21,624	166,034	12,772,482
Loan commitment fees	16	267	2,232	35,409
Custodian and depositary fees	2(h),7	12,360	297,439	617,277
Distribution fees	5	36,556	7,000	6,354,238
Tax	6	8,752	84,440	2,536,159
Management fees	4	234,359	1,367,796	63,452,606
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**315,805**	**2,842,256**	**85,318,171**
Net income/(deficit)		**2,740,358**	**34,937,270**	**(11,189,950)**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	(2,313,696)	(8,001,410)	93,042,459
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(7,560)	(469,446)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	(2,190,972)	-
Swaps transactions	2(c)	(125,808)	3,636,405	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(662,141)	(1,102,139)	(8,226,653)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(21,623)	1,639,305	23,024
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(3,171,828)**	**(6,487,856)**	**84,738,830**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	4,273,867	4,190,696	53,650,662
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(20,750)	(91,901)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	(35,561)	-
Swaps transactions	2(c)	66,476	(1,410,255)	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	466,592	3,475,650	4,839,436
Foreign currencies on other transactions	2(f)	703	(96,735)	306,804
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**4,804,928**	**6,231,194**	**58,796,902**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**4,373,458**	**35,254,508**	**124,315,782**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		13,315,839	124,440,900	762,940,727
Net payments as a result of repurchase of shares		(29,793,691)	(104,005,545)	(2,546,191,269)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(15,916,752)**	**20,435,615**	**(1,783,132,542)**
Dividends declared	11	(33,697)	(72,021)	(817,302)
Foreign exchange adjustment	2(d)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**71,574,041**	**962,596,451**	**5,280,434,120**

The notes on pages 113 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund EUR	Sustainable Global Allocation Fund USD	Sustainable Global Bond Income Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**606,773,980**	**90,921,193**	**11,360,910**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	1,635,654	752,906	348,033
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	16,760,116	1,362,535	9,994,270
Swap interest	2(c)	20,870,003	497,573	1,240,554
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	327,466	16,704	91,886
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	9,211	-	3,027
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	236,400	1,240,510	299,929
Securities lending income	2(b)	54,152	144	35,079
Management fee rebate	4	978	-	274
Other reimbursements	10	477	226	669
Total income	**2(b)**	**42,896,757**	**4,770,962**	**12,193,572**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	27,962,469	647,901	1,516,072
Annual service charge	4	64,992	19,744	69,723
Loan commitment fees	16	2,510	299	2,300
Custodian and depositary fees	2(h),7	(82,526)	114,792	74,157
Distribution fees	6	13,837	61	2,375
Tax	8	37,856	40,725	35,454
Management fees	4	952,906	960,864	402,149
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**28,361,961**	**2,004,286**	**2,102,229**
Net income/(deficit)		**14,534,826**	**2,721,646**	**9,839,744**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	(6,753,967)	9,591,165	(612,274)
To Be Announced securities contracts	2(c)	2,113,916	230,979	304,917
Exchange traded futures contracts	2(c)	(2,121,946)	(1,209,314)	(267,026)
Options/Swaptions contracts	2(c)	(74,973)	1,322,369	96,240
Swaps transactions	2(c)	(4,530,602)	(675,559)	959
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(4,202,206)	(1,749,477)	(1,907,662)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(2,240,014)	10,269	22,611
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(16,921,994)**	**7,784,120**	**(2,566,921)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	21,896,273	14,969,273	6,610,376
To Be Announced securities contracts	2(c)	(447,727)	140,041	226,034
Exchange traded futures contracts	2(c)	764,741	198,967	203,694
Options/Swaptions contracts	2(c)	1,364,491	(306,536)	(3,017)
Swaps transactions	2(c)	4,440,379	532,416	226,077
Forward foreign exchange contracts	2(c)	9,549,709	2,466,418	(410,936)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	1,150,615	22,244	11,504
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**38,128,448**	**17,239,823**	**6,856,008**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**35,741,470**	**27,745,619**	**14,128,998**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		97,290,324	136,910,452	54,972,671
Net payments as a result of repurchase of shares		(310,531,767)	(54,466,924)	(15,150,540)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(243,143,959)**	**100,344,528**	**39,741,131**
Dividends declared	10	(3,972,903)	(43)	(4,125,491)
Foreign exchange adjustment	2(d)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**295,455,171**	**226,911,297**	**69,096,551**

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Sustainable Global Dynamic Equity Fund* USD	Sustainable Global Infrastructure Fund USD	Sustainable World Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**469,930,589**	**11,642,448**	**805,338,117**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	1,290,940	24,691	1,104,919
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	27,919,712
Swap interest	2(c)	45,658	734	5,004,750
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	1,634,269
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	5,042,456	375,453	33,949
Securities lending income	2(b)	40,413	1,222	141,029
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	10	(390)	94	2,952
Total income	**2(b)**	**6,418,994**	**402,374**	**44,836,371**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	10,902	-	4,296,610
Annual service charge	4	660,807	4,672	646,764
Loan commitment fees	16	1,946	55	4,753
Custodian and depositary fees	2(h),7	237,903	32,421	91,408
Distribution fees	4	679,562	11,000	197,214
Tax	6	196,000	2,291	216,367
Management fees	4	5,490,674	27,752	2,992,252
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**7,293,994**	**78,191**	**8,454,369**
Net income/(deficit)		**(874,648)**	**324,183**	**36,524,002**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	34,462,707	(447,565)	(8,916,474)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	1,336,307
Exchange traded futures contracts	2(c)	2,322,251	-	5,734,363
Options/Swaptions contracts	2(c)	5,949,129	-	1,021,059
Swaps transactions	2(c)	(295,346)	7,592	(11,419,951)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(2,197,949)	-	12,988,702
Foreign currencies on other transactions	2(i)	14,400	12	(627,660)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**40,245,221**	**(439,961)**	**(81,654)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	39,902,963	1,288,604	49,967,709
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	646,875
Exchange traded futures contracts	2(c)	(2,963,906)	-	542,667
Options/Swaptions contracts	2(c)	(1,977,512)	-	1,178,912
Swaps transactions	2(c)	(130,650)	-	3,964,227
Forward foreign exchange contracts	2(c)	2,660,182	-	(2,232,500)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	49,595	620	297,306
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**39,499,499**	**1,289,424**	**53,291,309**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**78,870,080**	**1,202,264**	**89,103,657**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		75,250,797	1,690,116	62,379,009
Net payments as a result of repurchase of shares		(117,510,032)	(640,242)	(109,750,052)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(39,261,234)**	**1,049,874**	**(47,730,173)**
Dividends declared	11	(84,095)	-	(1,774,775)
Foreign exchange adjustment	2(k)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**448,455,347**	**13,940,586**	**963,974,782**

* Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Swiss Small & MidCap Opportunities Fund CHF	Systematic China A-Share Opportunities Fund USD	Systematic China Environmental Tech Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**600,743,262**	**540,123,702**	**16,103,240**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	370,013	644
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	4,791,307	14,902,925	221,991
Securities lending income	2(b)	100,796	-	299
Management fee rebate	6	11,342	-	-
Other reimbursements	10	948	-	-
Total income	**2(b)**	**4,914,345**	**15,173,738**	**238,912**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	4,590	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Annual service charge	9	(69,570)	696,330	(17,482)
Loan commitment fees	16	2,906	2,706	-
Custodian and depositary fees	2(h),7	33,257	264,650	(6,913)
Distribution fees	5	-	7,904	19
Tax	8	140,279	133,531	1,396
Management fees	6	5,249,594	3,701,974	393
Less Management fee waiver	6	-	-	-
Total expenses		**5,442,262**	**4,788,693**	**19,179**
Net income/(deficit)		**(1,48,1,917)**	**10,481,045**	**211,133**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	40,005,747	(85,191,228)	(2,052,956)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	(1,220,179)	(2,026)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	-	(6,715)	(66)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	6,907	(139,612)	(1,246)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**40,012,454**	**(89,936,133)**	**(2,056,337)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	(2,767,953)	25,217,271	(1,131,158)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	(22,952)	(2,406)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	-	627,280	156
Foreign currencies on other transactions	2(i)	1,068	14,634	61
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(2,766,885)**	**25,836,423**	**(1,134,196)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**34,776,652**	**(35,502,665)**	**(2,979,062)**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		41,600,040	336,260,460	408,004
Net payments as a result of repurchase of shares		(159,712,742)	(241,217,909)	(139,345)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(118,383,099)**	**97,365,561**	**267,254**
Dividends declared	15	(5,412)	-	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**517,482,403**	**499,986,648**	**13,390,946**

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[**] USD	Systematic Global Equity High Income Fund USD	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**92,047,171**	**5,008,709,927**	**21,994,428**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	70,679	10,591,462	79,950
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	6,100,403	-	-
Swap interest	2(c)	404	146,600	1,598
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	37,603	1,122,269	566,026
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	161,745,206	742,206
Securities lending income	2(b)	14,809	386,619	641
Management fee rebate	4	5,761	-	-
Other reimbursements	10	469	4,321	24
Total income	**2(b)**	**6,319,477**	**177,846,888**	**1,390,445**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	404	-	-
Annual service charge	6	7,051	11,469,542	(51,236)
Loan commitment fees	16	426	22,634	71
Custodian and depositary fees	2(h),7	23,192	635,013	106,676
Distribution fees	5	200	282,360	27
Tax	8	10,887	2,540,414	15,630
Management fees	4	32,969	71,379,369	151,142
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**74,969**	**86,268,430**	**221,300**
Net income/(deficit)		**6,243,508**	**91,578,272**	**1,143,998**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(a)	(1,377,265)	240,626,625	436,869
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(60,191)	126,264,462	1,075,616
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	70,126,666	512,209
Swaps transactions	2(c)	-	(27,339,916)	(62,516)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(719,596)	(13,346,478)	(32,574)
Foreign currencies on other transactions	2(c)	34,417	(1,946,554)	22,047
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(2,099,948)**	**396,691,922**	**1,934,630**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	7,534,591	546,614,059	4,298,295
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	19,901	26,760,207	35,206
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	(29,967,413)	(106,491)
Swaps transactions	2(c)	-	10,589,059	135,441
Forward foreign exchange contracts	2(c)	2,954,906	29,548,839	171,012
Foreign currencies on other transactions	2(c)	17,982	(2,216)	5,410
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**10,529,400**	**582,543,494**	**4,538,173**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**14,714,963**	**1,070,943,799**	**7,616,802**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		21,797,225	4,908,652,462	50,239,906
Net payments as a result of repurchase of shares		(6,454,283)	(6,130,612,508)	(6,659,275)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**15,342,942**	**(449,338,947)**	**73,891,731**
Dividends declared	15	-	(295,940,246)	(1,465,306)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**120,070,076**	**6,267,152,438**	**101,037,023**

[**] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	Systematic Sustainable Global SmallCap Fund USD	United Kingdom Fund GBP	US Basic Value Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**250,204,764**	**212,891,704**	**859,769,923**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	266,827	91,037	1,852,170
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	5,047,980	5,629,040	10,214,009
Securities lending income	2(b)	101,316	5,154	103,275
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	10	58	-	1,019
Total income	**2(b)**	**5,416,181**	**5,727,634**	**12,171,508**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Annual service charge	4	617,264	467,161	1,810,065
Loan commitment fees	16	1,200	1,102	3,909
Custodian and depositary fees	2(h),7	79,196	(5,701)	95,437
Distribution fees	5	102,129	146,057	497,694
Tax	9	101,019	94,127	338,309
Management fees	4	3,665,009	2,670,075	9,394,925
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**4,616,817**	**3,413,311**	**11,840,339**
Net income/(deficit)		**799,364**	**2,294,323**	**330,169**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	21,934,460	12,592,467	39,948,360
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	113,247	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(40,057)	(106,926)	(646,955)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(244,644)	1,710	306
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**21,762,966**	**12,477,992**	**39,296,404**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	13,903,741	16,074,697	62,206,755
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	146,114	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	50,740	(46,106)	640,031
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(3,921)	(5,319)	1,294
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**14,176,774**	**16,019,672**	**62,848,079**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**36,738,203**	**31,002,068**	**102,278,452**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		52,276,018	24,527,099	102,091,421
Net payments as a result of repurchase of shares		(62,450,653)	(75,100,575)	(284,307,912)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(10,223,635)**	**(50,650,639)**	**(172,648,391)**
Dividends declared	11	-	(497,346)	(139,989)
Foreign exchange adjustment	2(k)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**276,719,332**	**192,745,787**	**788,259,995**

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	US Dollar Bond Fund USD	US Dollar High Yield Bond Fund USD	US Dollar Reserve Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Swap interest	2(c)	[illegible]	[illegible]	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(h)	-	-	[illegible]
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	[illegible]	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Securities lending income	2(h)	[illegible]	[illegible]	-
Management fee rebate	4	-	[illegible]	-
Other reimbursements	10	-	[illegible]	[illegible]
Total income	2(b)	**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(c)	[illegible]	[illegible]	-
Annual service charge	6	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Loan commitment fees	16	[illegible]	[illegible]	-
Custodian and depositary fees	2(h),7	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Distribution fees	5	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Tax	8	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Management fees	4	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net income/(deficit)		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(a)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(c)	[illegible]	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	[illegible]	[illegible]	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	[illegible]	[illegible]	-
Swaps transactions	2(c)	[illegible]	[illegible]	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign currencies on other transactions	2(i)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(c)	[illegible]	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	[illegible]	[illegible]	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	[illegible]	[illegible]	-
Swaps transactions	2(c)	[illegible]	[illegible]	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign currencies on other transactions	2(i)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net payments as a result of repurchase of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Dividends declared	15	[illegible]	[illegible]	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	US Dollar Short Duration Bond Fund USD	US Flexible Equity Fund USD	US Government Mortgage Impact Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**1,818,122,578**	**1,801,747,751**	**87,175,602**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	1,170,061	1,466,256	26,259
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	(5,235,246)	-	3,944,619
Swap interest	2(c)	230,446	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	1,426,106	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	13,859	16,068,012	-
Securities lending income	2(b)	390,530	126,646	-
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	10	89	-	-
Total income	**2(b)**	**(1,904,157)**	**17,660,914**	**3,970,878**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	479,079	-	-
Annual service charge	6	1,043,301	2,040,991	119,062
Loan commitment fees	16	5,133	5,150	422
Custodian and depositary fees	2(h),7	37,944	80,920	(89,647)
Distribution fees	5	615,540	610,457	69,109
Tax	8	452,455	619,590	40,726
Management fees	4	8,300,469	20,479,239	536,971
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**11,134,923**	**24,836,336**	**707,342**
Net income/(deficit)		**(13,039,080)**	**(7,175,422)**	**3,263,536**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	(17,940,209)	(35,677,227)	(537,209)
To Be Announced securities contracts	2(c)	162,962	-	(60,364)
Exchange traded futures contracts	2(c)	(2,103,042)	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	(203,973)	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(3,961,952)	(5,886,911)	(5,575)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	167,712	917,041	(35,715)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(23,884,482)**	**(35,787,097)**	**(643,863)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	40,952,440	256,216,516	3,008,892
To Be Announced securities contracts	2(c)	115,891	-	68,791
Exchange traded futures contracts	2(c)	1,775,133	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	326,744	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(795,509)	3,194,769	284,048
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(3,971)	2,929	597
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**42,369,308**	**259,403,213**	**4,367,218**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(4,554,254)**	**216,440,694**	**7,987,006**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		469,627,806	63,738,339	12,306,290
Net payments as a result of repurchase of shares		(596,421,356)	(497,234,607)	(24,936,134)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(126,793,454)**	**(433,496,268)**	**(12,629,844)**
Dividends declared	15	(5,765,123)	-	(290,133)
Foreign exchange adjustment	2(g)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**1,683,010,004**	**1,584,691,177**	**82,242,631**

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	US Growth Fund USD	US Mid-Cap Value Fund USD	US Sustainable Equity Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**392,963,710**	**242,396,101**	**4,811,355**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	110,326	520,622	4,267
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	1,836,909	4,152,400	32,675
Securities lending income	2(b)	39,917	37,204	249
Management fee rebate	6	-	-	-
Other reimbursements	10	(109)	88	7
Total income	**2(b)**	**1,986,993**	**4,710,410**	**37,398**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Annual service charge	6	(1,000,440)	(91,080)	(2,222)
Loan commitment fees	16	1,707	1,206	21
Custodian and depositary fees	2(b),7	1,624	(6,291)	1,674
Distribution fees	6	596,250	210,175	1,057
Tax	9	211,402	135,506	696
Management fees	6	3,591,206	3,286,268	3,446
Less Management fee waiver	6	-	-	-
Total expenses		**3,401,479**	**4,347,846**	**3,676**
Net income/(deficit)		**(1,722,969)**	**362,449**	**33,714**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(a)	40,430,549	13,048,050	(34,023)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(440,903)	36,647	-
Foreign currencies on other transactions	2(c)	24,126	(8,747)	(355)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**39,964,821**	**13,078,950**	**(34,378)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	80,207,268	22,795,006	1,267,975
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	523,309	1,527	-
Foreign currencies on other transactions	2(c)	91	6,886	(2)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**80,730,667**	**22,783,419**	**1,267,973**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**119,092,519**	**37,134,848**	**1,277,310**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		241,264,226	119,468,264	332,962
Net payments as a result of repurchase of shares		(275,730,762)	(110,422,290)	(229,009)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(34,466,364)**	**8,975,914**	**103,836**
Dividends declared	15	-	-	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**477,590,923**	**288,506,900**	**6,247,701**

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	World Energy Fund USD	World Financials Fund USD	World Gold Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**2,990,884,611**	**1,791,636,020**	**2,961,206,710**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	1,795,279	2,196,319	2,696,717
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	12,064	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(h)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(k)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	79,195,171	41,340,015	64,169,508
Securities lending income	2(h)	1,524,157	176,461	690,979
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	10	6,167	7,214	-
Total income	**2(b)**	**82,512,774**	**43,732,132**	**67,748,101**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Annual service charge	6	5,507,904	3,336,102	5,166,000
Loan commitment fees	10	14,059	7,670	10,027
Custodian and depositary fees	2(h),7	77,157	46,204	102,129
Distribution fees	5	1,035,214	1,662,369	1,835,109
Tax	9	1,164,265	671,737	1,838,233
Management fees	4	41,930,404	20,327,249	63,656,467
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**50,911,344**	**26,116,357**	**76,948,648**
Net income/(deficit)		**32,402,831**	**17,615,775**	**(9,200,546)**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	226,695,670	232,968,246	94,371,928
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	(159,406)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	1,768,640	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(2,867,230)	(206,003)	(6,595,011)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(83,429)	911,099	12,457
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**224,150,111**	**234,278,486**	**87,789,374**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	(177,701,252)	126,144,379	(86,159,562)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	(159,406)	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	4,575,346	324,594	6,835,692
Foreign currencies on other transactions	2(i)	4,271	(69,543)	14,151
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(173,121,635)**	**126,119,992**	**(79,309,719)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**83,431,311**	**440,014,253**	**1,043,698,239**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		1,560,815,200	537,644,452	1,460,439,189
Net payments as a result of repurchase of shares		(2,376,462,364)	(1,178,315,627)	(1,174,495,792)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(815,647,164)**	**(640,671,175)**	**(694,056,603)**
Dividends declared	15	(5,417,553)	(606,287)	(285,593)
Foreign exchange adjustment	2(d)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**2,252,559,905**	**1,584,256,302**	**4,330,573,342**

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	World Healthscience Fund USD	World Mining Fund USD	World Real Estate Securities Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**13,611,005,614**	**5,409,631,096**	**197,203,762**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	626,190	5,441,631	127,419
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	14,441
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	17,475,691	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	152,240,068	134,259,157	4,348,231
Securities lending income	2(b)	706,150	640,817	21,442
Management fee rebate	6	-	-	-
Other reimbursements	10	14,870	4,107	7,240
Total income	**2(b)**	**171,329,970**	**140,641,792**	**4,528,672**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	15,729
Annual service charge	6	27,502,960	11,559,211	256,740
Loan commitment fees	16	49,760	27,077	740
Custodian and depositary fees	2(b),7	350,803	571,005	(29,758)
Distribution fees	6	15,357,004	1,733,514	46,615
Tax	5	4,293,296	2,310,417	46,946
Management fees	4	19,691,969	10,747,296	1,294,171
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**(30,193,556)**	**(26,357,516)**	**1,630,427**
Net income/(deficit)		**(58,823,578)**	**43,696,276**	**2,894,430**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(a)	517,324,291	94,049,226	(10,004,764)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	(172,285)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	7,946
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(74,512,342)	(5,291,939)	(466,796)
Foreign currencies on other transactions	2(c)	733,112	(260,939)	193
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**443,904,900**	**88,996,568**	**(11,507,996)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(a)	1,952,954,759	19,736,280	24,144,139
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	(172,285)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	41,497,775	5,932,410	465,957
Foreign currencies on other transactions	2(c)	121,969	106,002	4,125
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**1,994,574,503**	**25,774,692**	**24,439,947**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**2,379,615,907**	**140,978,426**	**15,747,287**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		3,694,709,574	870,690,975	25,558,410
Net payments as a result of repurchase of shares		(4,375,453,418)	(1,731,300,037)	(97,026,764)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(680,743,844)**	**(760,632,062)**	**(71,422,354)**
Dividends declared	15	(16,957)	(2,230,312)	(29,996)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**15,309,842,983**	**4,756,699,150**	**141,968,310**

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

Fund Name	Note	World Technology Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**5,760,788,612**
Income		
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	644,166
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-
Swap interest	2(c)	-
Equity linked note income	2(c)	-
Interest from money market deposits	2(b)	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	9,977,959
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	39,967,003
Securities lending income	2(b)	1,057,236
Management fee rebate	4	-
Other reimbursements	11	7,753
Total income	**2(b)**	**51,654,117**
Expenses		
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-
Swap interest	2(c)	-
Annual service charge	4	22,596,670
Loan commitment fees	10	44,407
Custodian and depositary fees	2(b),7	245,250
Distribution fees	6	11,202,039
Tax	5	5,250,640
Management fees	4	146,207,002
Less Management fee waiver	4	-
Total expenses		**184,766,308**
Net income/(deficit)		**(133,112,191)**
Net realised appreciation/(depreciation):		
Investments	2(d)	1,247,178,484
To Be Announced securities contracts	2(c)	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-
Swaps transactions	2(c)	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(5,396,078)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	496,292
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**1,242,278,747**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:		
Investments	2(d)	1,992,202,579
To Be Announced securities contracts	2(c)	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-
Swaps transactions	2(c)	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	12,971,430
Foreign currencies on other transactions	2(f)	77,704
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**1,985,257,704**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**3,164,424,260**
Movements in share capital		
Net receipts as a result of issue of shares		3,951,319,555
Net payments as a result of repurchase of shares		(4,789,172,909)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(837,853,354)**
Dividends declared	15	(5,114,202)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-
Net assets at the end of the year		**12,082,313,201**

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

次へ

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Asian Dragon Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	79,877	697	27,533	53,041
A Class non-distributing share	5,669,387	1,068,505	2,675,931	4,061,961
A Class non-distributing share AUD hedged	236,918	21,151	53,862	204,204
A Class non-distributing share CHF hedged	93,296	1,437	8,547	86,186
A Class non-distributing share EUR hedged	527,665	17,536	241,490	503,711
A Class non-distributing share PLN hedged	175,151	17,445	75,871	116,763
A Class non-distributing share SGD hedged	7,745,180	1,118,764	2,530,709	6,333,235
C Class non-distributing share	1,122,798	74,289	616,836	580,251
D Class distributing (A) UK reporting fund share	373,252	6,011	109,260	269,003
D Class non-distributing share	3,881,419	264,967	1,138,755	2,979,631
D Class non-distributing share AUD hedged	297	-	-	297
D Class non-distributing share CHF hedged	67,948	8,841	31,369	45,420
D Class non-distributing share EUR hedged	793,305	105,960	279,532	619,725
E Class non-distributing share	1,264,180	92,568	252,649	1,104,099
I Class distributing (A) share	10,034	2	-	10,036
I Class distributing (A) UK reporting fund share	4,123	6,732,144	48,371	6,687,896
I Class non-distributing share	524,669	396,543	241,292	679,920
I Class non-distributing share AUD hedged	1,481	-	-	1,481
X Class distributing (A) UK reporting fund share	172	1,002,163	1,002,163	172
X Class non-distributing share	2,272,068	96,224	56,259	2,314,033
Asian Growth Leaders Fund				
A Class non-distributing share AUD hedged	952,830	8,675	198,920	759,385
A Class non-distributing share CHF hedged	346,099	1,745	65,023	282,812
A Class non-distributing share EUR hedged	717,700	28,585	211,044	535,221
A Class non-distributing share SGD hedged	1,461,366	16,425	167,821	1,309,970
A Class non-distributing UK reporting fund share	10,348,908	803,813	4,190,043	6,962,678
D Class distributing (M) share	354,768	344	67,750	287,362
D Class non-distributing share CHF hedged	374,251	899	50,666	324,484
D Class non-distributing share EUR hedged	756,207	148,678	770,832	134,053
D Class non-distributing share SGD hedged	232,327	-	4,641	227,686
D Class non-distributing UK reporting fund share	11,779,371	1,287,396	4,592,894	8,472,873
E Class non-distributing share	1,036,862	166,926	225,946	977,842
I Class distributing (A) UK reporting fund share	100,900	-	74,652	26,248
I Class distributing (Q) share	403	-	-	403
I Class non-distributing share	3,844,916	109,372	413,788	3,540,500
S Class non-distributing share	1,016,243	125,075	171,878	969,440
S Class non-distributing share CHF hedged	724,742	79,282	95,091	708,934
S Class non-distributing share EUR hedged	146,821	32,748	32,633	146,936
S Class non-distributing share GBP hedged	264,603	-	68,710	195,893
S Class non-distributing share SGD hedged	351,903	-	46,939	304,964
X Class non-distributing share	174,389	10,397	34,834	149,942

The notes on pages 113 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Asian High Yield Bond Fund				
A Class distributing (G) share	500	7,101	-	7,601
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	2,809,149	1,834,121	1,177,744	3,464,526
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	3,745,969	466,042	274,386	3,937,625
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	3,328,741	1,834,845	612,846	4,550,740
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	2,999,762	4,100,411	2,021,452	5,078,721
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	21,166,455	11,931,210	4,731,932	28,365,733
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	1,884,849	585,866	967,866	1,274,149
A Class distributing (S) (M) (G) share	76,469,336	46,486,113	37,925,089	85,962,357
A Class non-distributing share	36,546,276	2,377,927	28,650,415	10,273,787
A Class non-distributing share AUD hedged	954,980	1,500	167,746	488,734
A Class non-distributing share EUR hedged	591,881	418,938	382,956	624,863
A Class non-distributing share GBP hedged	21,566	14,542	21,263	14,845
A Class non-distributing share HKD hedged	28,590	6,402	19,429	15,562
A Class non-distributing share SGD hedged	1,135,462	899,926	409,863	1,625,525
D Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged	472,336	18	241,350	431,003
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	56,422	12,719	1,102	68,039
D Class distributing (S) (M) (G) share	19,679,281	1,295,822	894,592	19,079,511
D Class non-distributing share	11,066,459	2,669,621	7,031,443	6,703,638
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	1,926,998	861,724	1,220,235	1,568,187
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	2,039	11,620	4,713	8,946
E Class distributing (G) share EUR hedged	909,483	260,590	156,723	1,013,320
E Class non-distributing share	1,051,456	97,726	173,844	975,337
E Class non-distributing share EUR hedged	2,255,434	2,805,189	548,136	4,512,487
I Class distributing (S) (M) (G) share	9,745,082	1,964,991	8,492,816	3,217,257
I Class non-distributing share	57,403,378	30,269,992	36,317,996	51,354,374
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	14,707,425	4,269,412	10,782,187	8,194,650
X Class non-distributing share	87,396	2,643	26,477	63,562
Asian Multi-Asset Income Fund				
A Class distributing (S) (M) (G) share	21,795	779,450	73,241	728,004
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	759	428,633	30,512	398,880
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	648	75,771	-	76,419
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	359	124,773	5,683	119,449
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	454	18,053	13,941	4,566
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	292	50,956	-	51,248
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	38,990	2,482,123	550,700	1,970,413
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	709	1,272,903	214,498	1,059,114
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	8,271	108,732	4,171	112,832
A Class non-distributing share	6,838	25,479	13,741	14,595
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	9,938,998	2,641	11,259	9,930,181
Asian Sustainable Equity Fund				
A Class non-distributing share	500	-	-	500
D Class non-distributing UK reporting fund share	418,225	32,547	-	450,772
E Class non-distributing share	454	647	-	1,101
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	498,051	98	-	498,149
Z Class non-distributing share	1,003	-	-	1,003

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Asian Tiger Bond Fund				
A Class distributing (D) share	6,276,909	69,842	2,035,553	4,313,249
A Class distributing (M) share	13,006,781	589,787	3,496,570	10,100,398
A Class distributing (M) share AUD hedged	2,360,976	15,473	323,696	2,052,753
A Class distributing (M) share EUR hedged	1,055,215	5,826	229,855	831,186
A Class distributing (M) share HKD hedged	28,559,754	3,553,457	8,653,947	23,459,264
A Class distributing (M) share NZD hedged	862,259	7,959	72,687	797,527
A Class distributing (M) share SGD hedged	2,260,307	13,671	274,046	1,999,932
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	15,772,840	2,201,552	5,374,466	12,599,926
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	6,639,668	910,709	2,354,429	5,195,948
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	4,729,186	1,256,844	2,079,738	3,906,292
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	3,107,942	97,290	447,232	2,758,000
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	1,149,289	150,283	206,446	1,093,696
A Class distributing (S) (M) (G) share	66,790,526	11,833,776	29,671,798	48,952,504
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	388	-	-	388
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	7,293,093	617,415	1,935,308	5,975,200
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	14,658,399	634,942	4,059,082	11,184,259
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	15,611,405	1,140,387	4,937,262	11,814,530
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	30,219,291	1,137,233	8,629,762	22,726,762
A Class distributing (T) share	-	500	-	500
A Class non-distributing share	9,914,575	1,364,932	2,895,038	7,374,470
A Class non-distributing share EUR hedged	1,590,163	77,576	594,181	1,073,558
A Class non-distributing share HKD hedged	388	-	-	388
A Class non-distributing share SGD hedged	6,348,412	1,193,035	1,950,322	5,591,125
C Class distributing (D) share	99,667	1,181	25,692	75,136
C Class non-distributing share	110,903	27,589	84,010	84,482
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	1,034,209	21,716	357,622	696,003
D Class distributing (M) share	4,251,598	211,384	1,029,612	3,433,540
D Class distributing (M) share HKD hedged	1,170,516	80	879,277	291,119
D Class distributing (M) share SGD hedged	39,598	-	19,664	19,934
D Class distributing (S) (M) (G) share	8,085,949	707,437	3,061,829	5,731,557
D Class non-distributing share	11,329,910	1,829,016	5,229,370	8,019,056
D Class non-distributing share EUR hedged	1,918,933	825,174	1,406,724	1,337,383
D Class non-distributing share SGD hedged	3,403,560	4,551,301	1,560,959	6,343,902
E Class non-distributing share	966,851	31,574	153,696	794,729
E Class non-distributing share EUR hedged	1,072,030	46,788	690,563	428,255
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	1,058,902	4,200	965,482	97,620
I Class distributing (M) share	4,907,091	3,275,407	3,202,756	4,979,742
I Class distributing (Q) share EUR hedged	436,089	270	316,084	120,245
I Class non-distributing share	22,724,316	3,110,031	15,121,888	10,712,459
I Class non-distributing share EUR hedged	12,411,488	61,900	11,396,488	1,077,896
I Class non-distributing share SGD hedged	3,776,657	2,950	642,652	3,136,955
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	6,630,411	10,594	6,512,189	126,816
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	391	-	-	391
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	500	-	-	500
SR Class non-distributing UK reporting fund share	174,894	163,833	90,121	208,606
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	421	-	-	421
X Class distributing (M) share	10	-	-	10
X Class non-distributing share	1,093,634	8,715	1,006,899	95,450
X Class non-distributing share EUR hedged	472	-	-	472
Brown To Green Materials Fund				
A Class non-distributing share	4,100	62,061	29,899	37,262
AI Class non-distributing share	468	-	-	468
D Class non-distributing UK reporting fund share	3,420	20,641	-	24,061
E Class non-distributing UK reporting fund share	468	15,064	468	15,064
I Class non-distributing UK reporting fund share	997	3,816,366	-	3,817,363
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,998,000	4,680	7	1,998,673
Z Class non-distributing UK reporting fund share	1,997	2,064,966	385,861	1,681,102

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
China Bond Fund				
A Class distributing (M) share	29,284,866	607,844	6,276,724	18,615,986
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	500	-	-	500
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	500	-	-	500
A Class distributing (S) (M) (G) share	17,404,625	969,256	6,072,165	12,321,696
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	24,089,936	662,431	5,022,621	21,709,446
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	6,334,186	113,408	2,164,221	4,283,375
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	17,014,315	303,734	8,737,921	11,580,128
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	63,996,621	1,168,708	16,745,497	48,411,832
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	61,966,608	519,934	19,587,401	42,899,141
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	1,795,295	45,106	520,540	1,319,859
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	1,982,079	27,861	348,836	1,641,104
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	1,716,129	159,795	293,919	1,582,005
A Class distributing (T) share USD hedged	-	500	-	500
A Class non-distributing share	15,896,758	481,288	6,525,609	9,852,447
A Class non-distributing share JPY hedged	548	-	-	548
A Class non-distributing share SGD hedged	577	-	-	577
A Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	4,567,563	450,723	2,137,858	2,880,428
AI Class non-distributing share	432,251	5,443	229,222	208,472
AI Class non-distributing share EUR hedged	239,260	9,763	36,081	212,942
C Class non-distributing share	1,984	-	-	1,984
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	1,260,631	248,356	211,709	1,297,278
D Class distributing (M) share	6,938,672	394,293	1,407,131	4,925,834
D Class distributing (S) (M) (G) share	912,933	-	16,305	896,628
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	120,644	20,635	107,809	33,470
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	679,570	179,565	834,287	24,848
D Class non-distributing share	18,098,595	445,842	9,031,293	9,513,144
D Class non-distributing share SGD hedged	577	-	-	577
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	600,625	17,199	228,302	289,522
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	931,231	357,485	514,371	774,315
E Class distributing (Q) share	4,082,094	39,704	1,493,606	2,628,192
E Class distributing (Q) share EUR hedged	3,231,979	52,545	1,196,782	2,088,642
E Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	25,287	5,044	6,324	24,477
E Class non-distributing share	33,981,295	826,313	11,026,295	23,482,313
E Class non-distributing share EUR hedged	16,339,408	514,918	5,467,104	11,187,222
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	395	-	-	395
I Class distributing (M) share	5,960,093	676,361	2,746,425	3,890,029
I Class distributing (Q) share EUR hedged	1,510,999	8	-	1,510,703
I Class distributing (S) (M) (G) share	15,058,499	758,000	6,556,694	9,255,805
I Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	1,226,077	-	100,682	1,125,395
I Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	9,489,945	-	1,261,449	8,228,496
I Class non-distributing share	7,168,118	67,708	5,340,336	1,895,490
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	4,788,021	1,274,636	1,610,320	4,452,837
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	688,679	-	212,407	474,272
S Class non-distributing share EUR hedged	459	-	-	459
S Class non-distributing share USD hedged	500	-	-	500
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	364	-	-	364
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	5,639	-	5,510	129
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	75,267	264,390	-	339,657
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged	475	25	-	500
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	389	-	-	389
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	631	-	-	631
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share USD hedged	274,606	747,070	838,520	183,056
SR Class non-distributing UK reporting fund share	214,482	99,892	47,304	267,070
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	420	-	-	420
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	320,429	29,768	295,181	55,016
X Class distributing (M) share	500	-	388	112
X Class non-distributing share	44,062	2,027	33,501	12,588
X Class non-distributing share USD hedged	318,198	28,217	341,166	5,249

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
China Flexible Equity Fund[1]				
A Class non-distributing share	26,836	-	26,836	-
A Class non-distributing share EUR hedged	51,703	-	51,703	-
A1 Class non-distributing share EUR hedged	445	-	445	-
D Class non-distributing share	29,300	139	29,439	-
D Class non-distributing share EUR hedged	445	-	445	-
E Class distributing (Q) share EUR hedged	193,157	5,385	193,542	-
E Class non-distributing share	604,545	4,607	609,152	-
E Class non-distributing share EUR hedged	760,868	12,280	773,148	-
I Class non-distributing share	500	-	500	-
I Class non-distributing share EUR hedged	445	-	445	-
X Class non-distributing share	1,508,021	-	1,508,021	-
Z Class non-distributing share	500	-	500	-
China Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	173,709	2,121	31,484	144,346
A Class distributing (T) share	96,722	334,317	160,615	250,424
A Class non-distributing share	37,490,307	11,469,089	16,754,674	32,193,722
A Class non-distributing share AUD hedged	4,252,277	1,077,033	1,670,296	3,636,014
A Class non-distributing share CNH hedged	2,207,114	297,339	783,914	1,720,539
A Class non-distributing share EUR hedged	1,684,923	760,189	869,243	1,575,869
A Class non-distributing share HKD	12,842,206	459,368	2,670,604	10,630,970
A Class non-distributing share SGD hedged	1,718,921	461,110	413,621	1,766,410
A1 Class non-distributing share EUR hedged	455	-	-	455
D Class non-distributing share	760,822	112,518	197,827	675,513
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	16,864	7,967	14,054	10,577
D Class non-distributing share	10,053,999	1,207,121	3,010,191	8,250,929
D Class non-distributing share EUR hedged	972,463	271,502	334,839	909,116
D Class non-distributing share HKD	474	-	-	474
D Class non-distributing share SGD hedged	642	-	-	642
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	2,234,345	212,604	2,346,868	99,131
E Class non-distributing share EUR hedged	2,466,822	357,121	531,518	2,292,425
I Class non-distributing share	4,690,468	269,286	1,088,960	3,870,814
I Class non-distributing share EUR hedged	445	-	-	445
X Class non-distributing share	74,505	26,909	47,606	53,807
China Impact Fund				
A Class non-distributing share	1,279,618	21,710	1,186,736	114,592
A1 Class non-distributing share EUR hedged	455	-	-	455
D Class non-distributing share	15,000	-	-	15,000
D Class non-distributing share EUR hedged	5,381	-	-	5,381
E Class non-distributing share EUR hedged	452,191	156,409	105,383	483,217
I Class non-distributing share	4,600	-	1,000	3,600
I Class non-distributing share EUR hedged	455	-	-	455
X Class non-distributing share	1,161,142	41,570	4,394	1,198,318
China Innovation Fund				
A Class non-distributing share	20,519	37,732	20,951	37,320
A Class non-distributing share CNH hedged	4,205	136	2,022	2,319
D Class non-distributing UK reporting fund share	23,722	27,214	22,729	28,207
D Class non-distributing UK reporting fund share CNH hedged	318	-	-	318
E Class non-distributing share	2,934	32,803	1,369	34,368
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,998,120	345	1,437	1,997,028
China Multi-Asset Fund				
A Class distributing (T) share	500	-	-	500
A Class distributing (T) share CNH hedged	362	-	-	362
A Class distributing (T) share HKD hedged	391	-	-	391
A Class non-distributing share	500	-	-	500
E Class non-distributing share EUR hedged	-	468	-	468
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	1,997,500	-	-	1,997,500

[1] Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
China Onshore Bond Fund				
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	109,305	89	85,580	23,814
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	71,369	71,170	70,741	71,798
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	44,645	5,048	17,445	32,248
A Class non-distributing UK reporting fund share	603	-	256	347
E Class non-distributing share	472	-	-	472
E Class non-distributing share EUR hedged	472	-	-	472
I Class non-distributing share EUR hedged	472	-	-	472
I Class non-distributing UK reporting fund share	347	-	-	347
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,434,990	700,000	750,631	1,384,359
X Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	7,831,361	24,688	600,540	7,255,719
Z1 Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	500	-	-	500
Z1 Class non-distributing share	381	-	-	381
Circular Economy Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	48,250	-	380	47,870
A Class distributing (G) (G) share	-	5,212	1,493	3,719
A Class distributing (T) share	500	-	-	500
A Class distributing (T) share AUD hedged	747	-	-	747
A Class distributing (T) share CNH hedged	543	-	-	543
A Class distributing (T) share HKD hedged	593	-	-	593
A Class non-distributing share	6,821,015	726,510	1,363,317	6,184,208
A Class non-distributing share AUD hedged	77,478	243,980	222,763	98,695
A Class non-distributing share CAD hedged	105,106	287,259	374,714	17,651
A Class non-distributing share CNH hedged	16,928	28,233	35,295	9,866
A Class non-distributing share EUR hedged	278,481	238,604	158,969	358,076
A Class non-distributing share GBP hedged	64,207	20,836	5,921	79,122
A Class non-distributing share HKD hedged	228,666	94,377	118,823	194,220
A Class non-distributing share NZD hedged	13,130	56,333	47,336	22,127
A Class non-distributing share SGD hedged	70,030	1,106	23,990	47,146
A2 Class non-distributing share	3,464,068	1,869,529	2,375,863	2,957,735
C Class non-distributing share	445	-	-	445
D Class non-distributing share	4,759,642	1,596,536	3,196,230	3,159,947
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	556,933	63,721	247,692	384,962
E Class non-distributing share	30,037,974	2,512,603	10,954,619	21,595,957
I Class distributing (A) UK reporting fund share	643,096	73,669	583,397	133,368
I Class non-distributing share	59,191,825	1,784,099	20,274,249	40,701,675
I Class non-distributing share JPY hedged	29,962,319	-	14,658,104	15,304,215
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	85,058	-	19,127	64,931
SR Class non-distributing UK reporting fund share	1,809,422	298,545	1,122,418	685,549
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	22,363	-	22,255	108
X Class non-distributing share	1,883,587	961,032	1,410,944	1,433,675
Z Class non-distributing share	500	-	-	500
Climate Action Equity Fund				
A Class non-distributing share	4,760	3,506	2,194	6,072
A2 Class non-distributing share	443	-	-	443
C Class non-distributing share	1,832	819	-	2,651
D Class non-distributing share	12,117	10,934	8,092	14,959
E Class non-distributing share	16,134	6,819	8,283	14,670
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	496,000	-	-	496,000
Climate Transition Multi-Asset Fund[1]				
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	554	-	-	554
A Class non-distributing share	14,500	8,243	22,243	500
A2 Class non-distributing share	500	-	-	500
C Class non-distributing share	1,448	1,079	-	2,527
D Class non-distributing share	500	-	-	500
E Class non-distributing share	16,212	2,511	4,983	13,740
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	4,996,500	-	-	4,996,500

[1] Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Continental European Flexible Fund				
A Class distributing (A) share	2,274,440	537,263	434,670	2,377,033
A Class distributing (A) UK reporting fund share	1,193,548	67,066	186,088	1,074,526
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	391,803	79,457	66,193	404,857
A Class non-distributing share	3,403,465	621,915	1,113,835	2,911,535
A Class non-distributing share USD hedged	11,711,797	1,720,653	4,120,489	9,311,961
A Class non-distributing UK reporting fund share	24,382,974	4,873,095	6,225,477	23,030,592
AI Class non-distributing share	167,246	17,429	74,809	109,867
C Class non-distributing share	2,777,145	190,169	590,560	2,376,754
D Class distributing (A) UK reporting fund share	9,681,870	2,220,125	2,393,660	9,488,135
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	2,397,640	349,549	1,225,159	1,521,829
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	177,107	31,939	23,460	185,586
D Class non-distributing share	22,946,228	4,883,662	6,429,527	20,900,363
D Class non-distributing share USD hedged	3,156,798	462,227	907,614	2,711,411
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,175,029	2,399,763	937,036	2,636,756
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	1,238,965	150,538	228,791	1,160,710
E Class non-distributing share	8,720,242	948,328	1,851,491	7,817,079
I Class distributing (A) share	-	197,184	-	197,184
I Class distributing (A) UK reporting fund share	13,049,709	3,885,082	2,672,605	14,261,186
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	-	388	-	388
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	22,004	-	9,685	22,319
I Class non-distributing share	29,758,269	11,866,003	11,425,546	30,197,726
I Class non-distributing share USD hedged	2,232,774	692,363	1,223,867	1,701,270
I Class non-distributing UK reporting fund share	383,938	2,339,851	266,982	2,456,807
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	8,448,778	4,722,512	4,154,011	9,017,279
S class non-distributing share	-	468	-	468
S class non-distributing share USD hedged	-	500	-	500
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	616,137	55,101	40,885	630,353
SR Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	89	19,663	-	19,752
SR Class non-distributing UK reporting fund share	6,674,020	1,369,167	1,956,079	6,087,108
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	409,552	610,007	57,940	961,619
X Class distributing (A) UK reporting fund share	144,171	328,798	114,477	358,492
X Class non-distributing share	1,979,404	2,164,575	111,665	4,032,364
Developed Markets Sustainable Equity Fund				
A Class non-distributing share	995	-	-	995
D Class non-distributing share	464	-	-	464
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
E Class non-distributing share	674	1,982	1,178	1,478
I Class non-distributing share	464	-	-	464
I Class non-distributing UK reporting fund share	490,374	1,833	355,936	136,271
X Class non-distributing share	-	534	-	534
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,278,963	-	791,963	487,000
Zi Class non-distributing share	1,003	-	-	1,003

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Dynamic High Income Fund				
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	26,668,182	7,941,322	11,865,894	22,943,610
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	6,891,031	2,466,974	4,283,146	5,044,859
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	539	6,767	6,745	561
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	3,138,086	2,457,068	2,749,844	2,845,310
A Class distributing (S) (M) (G) share	184,846,724	40,341,453	53,025,438	172,163,739
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	4,240,577	4,754,767	4,282,274	4,713,070
A Class distributing (S) (M) (G) share CHF hedged	-	107,481	-	107,481
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	34,891,118	4,746,440	10,999,270	28,738,291
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	15,481,538	5,029,096	5,900,058	14,660,576
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	27,000,077	10,467,216	13,073,639	24,423,653
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	-	7,985,415	1,658,532	6,326,883
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	68,236,103	22,233,449	22,132,275	68,337,277
A Class non-distributing share	10,160,987	731,212	3,358,816	7,533,383
A Class non-distributing share CHF hedged	22,734	-	392	22,342
A Class non-distributing share SGD hedged	1,022,362	83,218	367,141	738,439
AI Class distributing (G) share EUR hedged	17,489	306	448	17,347
AI Class non-distributing share EUR hedged	15,968	-	4,667	11,301
D Class distributing (G) UK reporting fund share GBP hedged	68,536	1,322	33,988	35,870
D Class distributing (S) (M) (G) share	8,526,281	5,235,350	2,351,039	11,410,592
D Class non-distributing share	743,488	152,021	301,758	593,751
D Class non-distributing share CHF hedged	485	-	-	485
D Class non-distributing share EUR hedged	56,843	-	34,265	22,578
E Class distributing (G) share EUR hedged	664,212	115,275	202,028	577,459
E Class non-distributing share	126,927	74,913	35,917	165,923
E Class non-distributing share EUR hedged	499,462	36,296	56,293	479,465
I Class distributing (M) share EUR hedged	-	455	-	455
I Class distributing (S) (M) (G) share	1,122,606	96,688	384,331	834,963
I Class non-distributing share	500	-	-	500
I Class non-distributing share BRL hedged	636,396	13,725	169,078	481,033
I Class non-distributing share EUR hedged	55,281	-	20,270	35,011
X Class non-distributing share	3,304,439	641,936	1,713,019	2,233,356
Emerging Europe Fund[1]				
A Class distributing (A) share	41,415	-	-	41,415
A Class distributing (A) UK reporting fund share	7,206	-	-	7,206
A Class non-distributing share	4,246,958	-	-	4,246,958
A Class non-distributing share SGD hedged	94,143	-	-	94,143
C Class non-distributing share	64,429	-	-	64,429
D Class distributing (A) UK reporting fund share	2,885	-	-	2,885
D Class non-distributing share	340,629	-	-	340,629
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	1,496	-	-	1,496
E Class non-distributing share	199,797	-	-	199,797
I Class non-distributing share	841,082	-	-	841,082
X Class distributing (A) UK reporting fund share	40	-	-	40
X Class non-distributing share	11	-	-	11

[1] Fund suspended, see Note 1, for further details.

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Emerging Markets Bond Fund				
A Class distributing (A) share	5,490,948	119,177	1,414,018	4,200,107
A Class distributing (D) share	597,977	118,140	119,834	596,283
A Class distributing (M) share	2,426,397	990,953	1,447,940	1,969,400
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	1,307,790	1,646,283	1,456,853	1,497,220
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	319,821	579,517	547,138	351,200
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	189,157	154,458	65,556	278,059
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	558	6	19	545
A Class distributing (S) (M) (G) share	6,079,234	2,212,931	3,020,222	7,271,943
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	682,425	300,605	305,010	708,020
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	718,865	139,651	329,015	527,491
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	2,863,853	663,185	888,785	2,638,253
A Class non-distributing share	4,737,763	4,283,588	3,491,392	5,529,959
A Class non-distributing share EUR hedged	4,676,813	181,919	96,682	4,762,050
A Class non-distributing share GBP hedged	1,178,128	23,888	123,699	1,078,477
A2 Class distributing (G) share EUR hedged	14,730	19,467	6,360	27,837
A2 Class non-distributing share EUR hedged	10,624	-	10,423	8,201
C Class distributing (D) share	93,293	2,152	17,198	78,247
C Class non-distributing share	1,051,910	51,764	327,879	795,795
D Class distributing (M) share	1,551,082	2,966,916	2,718,129	1,803,869
D Class non-distributing share	138,329	127,527	73,211	192,645
D Class non-distributing share EUR hedged	3,232,263	1,906,934	2,051,378	3,087,819
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,881,793	1,669,001	1,386,925	2,164,869
E Class distributing (G) share EUR hedged	556,380	237,805	90,144	704,041
E Class non-distributing share	2,636,307	544,478	506,042	2,674,743
E Class non-distributing share EUR hedged	780,157	482,262	177,622	1,084,797
I Class distributing (A) share	88,417	-	373	88,044
I Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged	509	27	-	536
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	388	-	-	388
I Class distributing (G) share EUR hedged	31,851	26,595	1,860	56,586
I Class non-distributing share	14,565,213	6,787,801	3,832,519	19,520,495
I Class non-distributing share EUR hedged	6,213,631	668,036	5,052,322	1,730,045
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	492	-	-	492
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	500	-	-	500
X Class distributing (G) share CHF hedged	1,554,764	94,733	387	1,649,100
X Class distributing (G) share EUR hedged	571	35	-	606
X Class non-distributing share	1,207,411	252,939	739,383	700,967
X Class non-distributing share EUR hedged	9,996,555	5,190,976	1,072,901	14,113,730
Emerging Markets Corporate Bond Fund				
A Class distributing (S) (M) (G) share	-	94,247	-	94,247
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	-	39,301	11,861	27,440
A Class non-distributing share	4,802,025	432,530	1,496,196	3,738,359
A Class non-distributing share EUR hedged	118,020	45,758	23,885	139,873
A Class non-distributing share SGD hedged	-	11,533	-	11,533
A2 Class non-distributing share	440	-	-	440
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	77,199	4,815	21,120	60,894
D Class distributing (S) (M) (G) share	-	3,505	-	3,505
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	-	15,298	-	15,298
D Class non-distributing share	3,291,620	4,812,095	1,346,352	6,757,563
D Class non-distributing share EUR hedged	191,290	3,219	128,059	66,450
E Class distributing (G) share EUR hedged	312,548	11,524	46,938	277,134
E Class non-distributing share	910,799	259,956	327,997	842,758
E Class non-distributing share EUR hedged	666,664	20,863	267,492	300,035
I Class distributing (A) share EUR hedged	11,290,893	615,421	320	11,886,994
I Class distributing (G) share EUR hedged	2,400,463	13	2,400,341	135
I Class non-distributing share	5,877,607	978,604	2,181,256	4,674,955
I Class non-distributing share CHF hedged	491	-	-	491
I Class non-distributing share EUR hedged	3,318,325	1,236,334	1,344,068	3,210,591
SR Class distributing (M) share	500	-	-	500
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	364	39,640	-	40,004
SR Class non-distributing UK reporting fund share	682,913	176,960	425,274	434,549
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	23,703	-	-	23,703
X Class non-distributing share	21,713,412	1,517,140	811,353	22,419,209
X Class non-distributing share JPY hedged	14,049,286	81,156	181,992	13,948,664

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Emerging Markets Equity Income Fund				
A Class distributing (G) (G) share	374,518	13,801	127,327	260,992
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	134,585	868,809	286,789	216,705
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	487	5	12	480
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	34,860	90,166	95,093	29,933
A Class distributing (S) (M) (G) share	1,113,017	393,275	673,720	832,572
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	55,399	118,163	99,529	93,969
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	132,969	4,925	22,088	115,806
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	194,186	63,038	71,626	185,598
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	233,757	36,760	137,298	133,219
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	158,721	51,749	15,879	194,591
A Class non-distributing share	1,396,312	174,587	449,621	1,121,278
A Class non-distributing share EUR hedged	84,831	19,111	33,970	70,972
A2 Class distributing (G) (G) share EUR hedged	515	14,880	4,881	10,485
A2 Class non-distributing share	448	2,052	-	2,500
D Class distributing (G) (G) UK reporting fund share	992,298	1,611,966	330,580	1,783,682
D Class non-distributing share	1,725	556	2,281	-
D Class non-distributing share EUR hedged	455	1,075,050	-	1,075,505
D Class non-distributing UK reporting fund share	4,928,046	629,827	1,595,174	3,869,699
E Class distributing (G) (G) share EUR hedged	445,614	42,052	39,637	448,229
E Class non-distributing share EUR hedged	402,221	102,629	200,176	304,674
I Class non-distributing share	733,206	421,130	838,110	316,226
I Class non-distributing share CHF hedged	621	-	-	621
X Class distributing (S) (M) (G) share	15	-	-	15
X Class non-distributing share	2,614,374	488,161	1,329,866	1,683,669
Emerging Markets Ex-China Fund[1]				
A Class distributing (A) share EUR hedged	-	41,423	4,732	36,691
A Class distributing (A) UK reporting fund share	-	7,209	109	7,099
A Class non-distributing share	-	932,064	326,058	606,006
A Class non-distributing share EUR hedged	-	3,365,341	865,989	2,499,352
A Class non-distributing share SGD hedged	-	99,414	54,233	45,181
C Class non-distributing share	-	42,091	30,536	11,555
C Class non-distributing share EUR hedged	-	22,337	833	21,504
D Class distributing (A) UK reporting fund share	-	2,885	394	2,491
D Class non-distributing share	-	72,322	65,875	6,447
D Class non-distributing share EUR hedged	-	295,170	167,502	127,668
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	-	1,576	117	1,459
E Class non-distributing share	-	4,791	1,226	3,565
E Class non-distributing share EUR hedged	-	195,099	7,958	187,141
I Class non-distributing share EUR hedged	-	841,082	840,630	452
X Class distributing (A) UK reporting fund share	-	40	-	40
X Class non-distributing share EUR hedged	-	11	-	11
Emerging Markets Fund				
A Class distributing (A) share	67,376	18,055	8,343	77,088
A Class non-distributing share	10,992,517	1,335,709	2,940,292	9,387,933
A Class non-distributing share EUR hedged	160,083	11,990	80,589	91,564
A2 Class non-distributing share	87,124	7,086	53,510	40,700
C Class non-distributing share	626,472	42,626	178,193	490,904
D Class non-distributing share	6,098,767	2,234,410	2,079,463	6,253,714
D Class non-distributing share EUR hedged	149,150	66,295	68,759	147,686
E Class non-distributing share	2,260,336	267,395	596,007	1,931,714
I Class distributing (A) share	2,196,470	2	-	2,196,472
I Class distributing (G) UK reporting fund share	13,233,477	91,094	2,740,109	10,584,562
I Class non-distributing share	46,068,731	12,957,214	16,426,997	44,629,948
SI Class non-distributing share	61,504,602	-	369	61,504,234
X Class non-distributing share	26,907,738	5,776,100	8,940,690	24,742,748

[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Emerging Markets Impact Bond Fund				
A Class non-distributing share	500	-	-	500
D Class non-distributing UK reporting fund share	38,303	97,000	51,303	84,000
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	425	143,771	113,111	31,085
E Class non-distributing share EUR hedged	641	1,614	216	2,239
I Class distributing (M) UK reporting fund share CHF hedged	-	432	-	432
I Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged	-	458	-	458
I Class non-distributing UK reporting fund share	268,400	1,645,525	730,175	1,183,750
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	-	684,536	8,270	676,266
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	6,110,970	878,479	324,600	6,664,849
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	-	397	-	397
X Class distributing (G) (M) (G) share	3,305	32	3,236	101
X Class non-distributing share EUR hedged	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,530,000	-	276,634	1,255,166
Z Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
Z1 Class non-distributing share	500	-	-	500
Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
A Class distributing (A) share	46,906	22,787	21,939	47,754
A Class distributing (D) share	1,468,582	47,196	121,066	1,394,702
A Class distributing (M) share	6,340,751	1,907,117	1,830,844	6,416,024
A Class distributing (M) share AUD hedged	68,067	25	49,696	18,346
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	432,842	32,650	24,852	440,630
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	36,093	-	14,975	21,118
A Class distributing (S) (M) (G) share	2,628,998	36,152	483,659	2,179,191
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	95,409	812	9,036	87,185
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	350,414	12,369	174,456	188,327
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	196,389	-	19,590	176,799
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	925,430	320,355	359,869	885,916
A Class non-distributing share	9,995,204	707,429	2,667,686	8,034,946
A Class non-distributing share CHF hedged	92,929	-	25,200	67,729
A Class non-distributing share EUR hedged	16,555,897	3,829,404	2,733,848	19,351,453
A Class non-distributing share PLN hedged	849,547	746,074	1,099,295	496,326
A Class non-distributing share SEK hedged	430	-	-	430
A Class non-distributing share SGD hedged	1,472,686	1,033,846	2,248,446	258,087
AI Class distributing (G) share	4,160	38	3,610	588
AI Class non-distributing share	440	2,626	2,626	440
C Class distributing (D) share	126,172	139	39,237	87,074
C Class non-distributing share	168,408	19,466	62,354	125,515
D Class distributing (A) share	71,916	6,013	14,359	63,570
D Class distributing (M) share	146,925	109,679	13,119	243,485
D Class distributing (M) share AUD hedged	512	-	-	512
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	286,829	31,056	102,586	217,296
D Class distributing (G) UK reporting fund share	4,789	-	4,675	114
D Class non-distributing share	3,022,744	1,708,306	2,554,073	2,176,977
D Class non-distributing share CHF hedged	55,290	-	377	54,913
D Class non-distributing share EUR hedged	3,863,566	646,364	1,411,600	3,098,330
D Class non-distributing share PLN hedged	52,049	-	1,081	50,968
D Class non-distributing share SGD hedged	641	-	-	641
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	65,395	8,067	16,013	57,449
E Class distributing (G) share EUR hedged	251,522	49,230	55,949	244,803
E Class non-distributing share	759,485	116,240	300,903	574,822
E Class non-distributing share EUR hedged	516,111	27,485	153,918	389,678
I Class distributing (G) share	4,508,499	2,255,735	919,048	5,845,186
I Class non-distributing share	29,669,323	3,864,471	6,486,842	29,047,952
I Class non-distributing share EUR hedged	7,669,528	1,103,178	2,602,643	6,170,063
S Class distributing (M) share	461	2,727	2,649	539
S Class non-distributing share	939	117,362	17,917	100,844
S Class non-distributing share EUR hedged	459	161,627	61,394	100,691
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	500	-	-	500
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	500	-	-	500
SR Class non-distributing UK reporting fund share	124,975	-	98,251	26,724
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	415	-	-	415
X Class distributing (G) share GBP hedged	500	-	-	500
X Class non-distributing share	28,012,123	6,043,789	1,661,291	29,394,621
X Class non-distributing share GBP hedged	2,494,987	-	13,148	2,481,839

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Emerging Markets Sustainable Equity Fund				
A Class non-distributing share	1,279	-	-	1,279
D Class non-distributing share	101,185	1,494	71,441	31,238
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
E Class non-distributing share	4,363	3,091	1,326	6,128
I Class non-distributing share	-	22,663,571	4,587,986	18,075,585
I Class non-distributing UK reporting fund share	1,067,718	92,166	27,894	1,131,990
X Class non-distributing share	1,911	30,391,049	22,496,265	7,896,694
X Class non-distributing share NZD hedged	705	-	-	705
X Class non-distributing UK reporting fund share	6,972,925	1,550,594	4,962,374	8,521,145
Z1 Class non-distributing share	1,000	-	-	1,000
ESG Global Conservative Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	85,120	2,878	9,479	78,519
A Class distributing (Y) (Q) (G) share	91,984	27	13,129	78,882
A Class non-distributing share	706	21,022	2	21,806
A1 Class distributing (Q) (G) share	11,079,930	2,809,024	4,975,102	8,913,852
A1 Class non-distributing share	4,023,819	1,256,483	2,140,046	3,140,256
D Class distributing (A) (G) share	500	28	-	528
D Class non-distributing share	500	-	-	500
E Class distributing (Q) (G) share	22,229,020	2,048,646	8,423,290	15,853,376
E Class distributing (S) (M) (G) share	238,362	112	52,178	186,296
E Class distributing (Y) (Q) (G) share	316,182	8,538	46,093	277,627
E Class non-distributing share	5,301,713	229,032	1,972,301	3,574,444
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	479	-	-	479
ESG Global Multi-Asset Income Fund				
A Class distributing (M) (G) share	477	29	-	506
A Class distributing (S) (M) (G) share	500	-	-	500
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	228,581	8,009	108,176	127,414
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	389	-	-	389
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	875	3,445	3,264	854
A Class non-distributing share	1,704	3,083	4,069	718
D Class non-distributing share	500	-	-	500
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	475	662	-	1,137
E Class non-distributing share EUR hedged	3,418	1,241	-	4,659
X Class distributing (Q) (G) share GBP hedged	10,996,229	-	10,994,859	370
X Class non-distributing share	4,680,153	-	-	4,680,153
ESG Multi-Asset Fund				
A Class distributing (A) share	109,478,703	13,716,735	37,731,321	85,460,117
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	2,979,829	249,014	1,400,517	1,828,326
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	3,917,043	331,253	1,574,044	2,674,252
A Class distributing (T) share CNH hedged	4,761	1,519,316	158,422	1,365,655
A Class distributing (T) share SGD hedged	97,531	3,645,020	384,771	3,357,780
A Class distributing (T) share USD hedged	252,443	6,693,852	2,322,907	4,573,388
A Class non-distributing share	43,247,901	8,895,426	21,967,339	30,175,988
A Class non-distributing share AUD hedged	845,829	251,010	474,292	620,547
A Class non-distributing share SGD hedged	896,211	90,783	335,782	651,212
A Class non-distributing share USD hedged	4,247,407	709,888	1,945,166	3,052,129
A Class non-distributing share ZAR hedged	368,539	69,951	242,199	196,291
A1 Class non-distributing share	18,182,825	666,470	8,237,062	9,476,233
B Class distributing (T) share USD hedged	-	500	-	500
C Class non-distributing share	62,173,930	2,807,124	18,612,435	46,368,319
C Class non-distributing share USD hedged	510,033	46,799	84,012	472,820
D Class non-distributing share	16,668,922	1,446,341	6,887,012	10,128,251
D Class non-distributing share USD hedged	2,449,349	48,375	283,258	2,214,464
E Class non-distributing share	95,379,929	5,232,696	33,628,870	67,082,864
E Class non-distributing share USD hedged	2,442,316	297,169	646,973	2,092,512
I Class non-distributing share	48,089,701	8,997,462	26,823,319	30,863,864
I Class non-distributing share BRL hedged	35,825	16,544	52,306	63
I Class non-distributing share USD hedged	13,421,008	33,442	4,334,149	9,180,302

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Euro Bond Fund				
A Class distributing (A) share	2,689,188	198,548	475,193	2,412,520
A Class distributing (A) UK reporting fund share	4,700	16,518	348	20,870
A Class distributing (D) share	270,636	75,930	81,666	264,901
A Class distributing (M) share	174,330	127,167	85,133	216,364
A Class non-distributing share	13,987,029	4,734,668	4,657,265	14,064,431
A Class non-distributing share JPY hedged	17,348	-	-	17,348
A Class non-distributing share PLN hedged	11,007	21,112	22,095	10,024
A Class non-distributing share USD hedged	110,515	156,300	138,463	128,352
AI Class non-distributing share	83,184	92,730	39,984	75,930
C Class non-distributing share	315,926	214,961	117,725	413,164
D Class distributing (A) share	759,103	69,927	197,028	632,002
D Class distributing (A) UK reporting fund share	7,447	865	1,776	6,536
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	20,601	49	3,141	17,509
D Class distributing (M) share	91,118	208,750	49,617	250,248
D Class non-distributing share	9,731,097	6,934,418	4,445,228	12,220,287
D Class non-distributing share CHF hedged	203,136	26,726	650	229,211
D Class non-distributing share USD hedged	437,351	2,718,677	1,413,697	1,742,331
E Class distributing (G) share	1,291,572	207,796	199,388	1,299,980
E Class non-distributing share	3,136,877	1,610,358	631,261	4,177,951
I Class distributing (A) UK reporting fund share	221,503	14,239	65,024	170,718
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	347	-	262	85
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	599	-	399	131
I Class non-distributing share	70,343,412	22,259,698	37,894,429	54,708,681
I Class non-distributing share CHF hedged	18,014	-	-	18,014
I Class non-distributing share JPY hedged	548	-	-	548
I Class non-distributing share USD hedged	810,704	66,680	635,318	241,966
S Class distributing (A) share	696,498	6	146,603	549,901
S Class distributing (M) share	467	10	-	467
S Class non-distributing share	913	559,670	259,904	300,679
SR Class non-distributing UK reporting fund share	689,144	204,522	304	893,362
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	30,432	32,327	396	62,363
X Class non-distributing share	5,970,868	1,965,978	1,908,791	6,027,055
Euro Corporate Bond Fund				
A Class distributing (D) share	433,003	124,679	193,894	363,788
A Class distributing (M) share	360,649	180,629	179,160	361,918
A Class non-distributing share	13,068,398	8,888,323	6,666,176	15,290,545
A Class non-distributing share CHF hedged	97,465	206,463	114,390	199,538
A Class non-distributing share GBP hedged	21,797	28,969	7,829	42,928
A Class non-distributing share SEK hedged	126,429	4,509	44,814	86,124
A Class non-distributing share USD hedged	137,683	20,018	13,881	143,820
AI Class non-distributing share	201,806	92,763	89,094	205,475
C Class non-distributing share	529,711	526,227	276,534	781,404
D Class distributing (M) share	1,858,612	446,149	1,064,681	1,214,080
D Class non-distributing share	31,831,969	10,652,684	21,995,373	20,689,191
D Class non-distributing share CHF hedged	269,396	198,899	26,423	442,871
D Class non-distributing share GBP hedged	9,325	4	9,252	77
D Class non-distributing share USD hedged	734,408	568,496	535,351	967,553
E Class distributing (G) share	3,295,537	485,445	441,898	3,339,084
E Class non-distributing share	7,169,160	5,201,358	1,837,691	10,531,787
I Class distributing (G) share	2,726,868	93,032	609,578	2,192,322
I Class non-distributing share	124,293,689	39,487,335	86,263,091	77,477,933
I Class non-distributing share CHF hedged	495	-	-	495
I Class non-distributing share GBP hedged	589	-	-	589
I Class non-distributing share JPY hedged	5,064,029	-	739,449	4,324,580
X Class distributing (G) share	25,022,075	2,114,171	336	27,135,908
X Class non-distributing share	15,784,705	3,725,545	6,997,851	12,362,397

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)[1]				
A Class distributing (Q) share USD hedged	-	537	537	-
A Class distributing (Q) UK reporting fund share	-	910,290	10,465	899,825
A Class non-distributing share	-	1,554,156	10,966	1,543,190
A Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	-	537	537	-
D Class distributing (Q) share	-	205,370	500	204,870
D Class distributing (Q) share CHF hedged	-	486	486	-
D Class non-distributing share	-	239,963	500	239,463
D Class non-distributing share CHF hedged	-	486	486	-
E Class distributing (Q) share CHF hedged	-	486	486	-
E Class distributing (Q) share USD hedged	-	537	537	-
E Class distributing (Q) share	-	3,727,971	43,065	3,684,906
E Class non-distributing share	-	3,321,303	13,257	3,308,046
E Class non-distributing share CHF hedged	-	486	486	-
E Class non-distributing share USD hedged	-	537	537	-
EI Class distributing (Q) share	-	500	500	-
EI Class distributing (Q) share CHF hedged	-	486	486	-
EI Class distributing (Q) share USD hedged	-	537	537	-
EI Class non-distributing share	-	500	500	-
EI Class non-distributing share CHF hedged	-	486	486	-
EI Class non-distributing share USD hedged	-	537	537	-
I Class distributing (Q) share	-	500	500	-
I Class non-distributing share	-	1,000,940	39,500	1,001,440
Euro Reserve Fund				
A Class non-distributing share	619,714	869,104	670,922	831,946
C Class non-distributing share	760,728	1,185,757	375,611	1,560,874
D Class non-distributing share	86,919	54,404	37,304	103,939
E Class non-distributing share	461,448	555,943	303,269	662,120
X Class non-distributing share	46,297	13,003	9,397	49,843
Euro Short Duration Bond Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	1,220,323	100,473	316,198	1,004,598
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	658,472	39,831	82,602	615,851
A Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	63,731	-	6,801	56,930
A Class distributing (D) share	1,003,326	211,577	737,656	477,247
A Class distributing (M) share	259,189	63,000	172,822	149,597
A Class non-distributing share	51,882,948	17,396,252	37,637,116	41,652,034
A Class non-distributing share CHF hedged	684,768	206,796	333,896	557,670
A Class non-distributing share USD hedged	4,006,868	152,667	669,296	3,490,225
AI Class non-distributing share	366,588	182,445	257,473	291,560
C Class non-distributing share	907,617	680,494	398,213	1,189,898
D Class distributing (A) UK reporting fund share	1,206,976	136,632	594,974	748,256
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	363,563	150,465	43,629	470,399
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	115,818	-	10,000	105,818
D Class distributing (M) UK reporting fund share	771,902	631,340	125,276	1,177,966
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	96,299	1,511	54,759	43,051
D Class non-distributing share	62,807,594	10,719,015	42,745,181	20,781,428
D Class non-distributing share CHF hedged	1,363,536	156,295	327,960	1,191,871
D Class non-distributing share USD hedged	207,209	149,867	106,333	250,743
E Class non-distributing share	14,216,559	3,034,711	4,838,493	12,412,817
I Class distributing (Q) share	73,536	1	237	73,299
I Class non-distributing share	68,866,826	10,262,543	53,235,852	25,893,517
I Class non-distributing share CHF hedged	32,374	-	17,573	14,801
I Class non-distributing share USD hedged	328,454	22,430	301,501	49,483
S Class distributing (A) share	460	1	-	461
S Class distributing (M) share	447	10	-	457
S Class non-distributing share	3,081,167	31,526,749	31,116,008	3,491,908
S Class non-distributing share USD hedged	500	-	-	500
SI Class non-distributing share	112,638,292	57,687,711	139,885,226	30,370,757
SI Class non-distributing share USD hedged	8,292	271,070	252,965	25,467
X Class non-distributing share	25,178,787	1,739,849	10,190,109	16,728,527

[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Euro-Markets Fund				
A Class distributing (A) share	2,623,668	31,684	291,829	2,573,010
A Class distributing (A) UK reporting fund share	6,172	5,794	439	11,526
A Class non-distributing share	16,693,139	2,853,583	3,949,336	14,206,386
A Class non-distributing share CHF hedged	236,369	6,766	16,626	226,429
A Class non-distributing share GBP hedged	150,693	20,105	11,612	159,186
A Class non-distributing share HKD hedged	31,467	-	-	31,467
A Class non-distributing share SGD hedged	24,363	4,681	183	28,841
A Class non-distributing share USD hedged	1,622,255	125,031	632,443	1,112,803
A1 Class non-distributing share	23,626	109,799	16,908	116,517
C Class non-distributing share	513,494	61,208	136,259	258,443
D Class distributing (A) share	44,872	1,753	8,343	38,282
D Class distributing (A) UK reporting fund share	126,983	8,631	47,525	88,089
D Class non-distributing share	71,492	730,008	727,231	74,229
D Class non-distributing share USD hedged	464,266	2,211,070	2,294,460	380,876
D Class non-distributing UK reporting fund share	5,175,803	2,195,807	1,462,662	5,908,948
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	537,831	94,642	107,427	525,046
E Class non-distributing share	2,639,782	171,529	443,199	2,368,062
I Class distributing (A) share	75,904	42,101	45,915	72,090
I Class non-distributing share	2,690,814	1,882,664	874,324	3,699,154
S Class distributing (A) share	31,474	3,451	1,000	33,925
S Class non-distributing share	108,919	126,114	13,249	219,784
X Class non-distributing share	1,242,425	17,559	1,260,179	6
European Equity Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	17,935,686	1,227,017	2,042,881	17,119,822
A Class distributing (Q) (G) share	2,729,992	307,963	987,961	2,049,994
A Class distributing (Q) (G) share USD hedged	693,791	59,294	100,292	614,793
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	4,631,918	446,825	1,639,417	3,439,324
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	729,314	96,817	99,113	727,118
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	84,074	209,943	126,029	167,988
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	940,438	545,426	641,597	844,264
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	250,471	500,901	152,114	599,258
A Class distributing (S) (M) (G) share	10,311,688	780,215	2,058,174	9,033,729
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	729,664	81,227	254,544	556,347
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	2,203,947	459,438	462,656	2,200,729
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	11,366,403	1,829,254	2,732,386	10,462,271
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	9,193,187	1,561,759	3,351,907	7,403,039
A Class non-distributing share	5,772,116	525,740	1,152,856	5,144,900
A Class non-distributing share USD hedged	2,069,213	475,160	718,992	1,813,381
A Class non-distributing UK reporting fund share	270,589	20,104	68,482	222,211
A1 Class distributing (Q) (G) share	486,131	384,256	323,117	646,252
A1 Class non-distributing share	439,398	118,342	221,836	335,942
D Class distributing (A) (G) share	3,398,979	516,662	982,130	2,949,511
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	9,565	-	-	9,565
D Class distributing (M) (G) share	3,073,648	152,084	2,307,899	867,833
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	1,156,130	427,137	316,839	1,266,428
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	1,139,310	159,406	217,070	1,026,646
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	100,259	71,216	64,744	106,730
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	749,748	27,827	37,449	734,126
D Class non-distributing share	4,248,976	812,589	1,756,195	3,305,370
D Class non-distributing UK reporting fund share	3,153	668	10	3,801
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	379,689	29,531	141,105	267,086
E Class distributing (Q) (G) share	8,407,781	976,093	2,353,804	7,032,070
E Class non-distributing share	4,284,418	360,668	908,189	3,736,897
I Class distributing (A) (G) share	367,188	7,500	80	374,608
I Class distributing (A) (G) UK reporting fund share GBP hedged	-	388	-	388
I Class non-distributing share	6,666,849	703,445	1,433,044	4,936,450
I Class non-distributing UK reporting fund share	632,511	-	-	632,511
SR Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	42,047	36,342	29,280	49,109
SR Class non-distributing UK reporting fund share	567,250	61,344	356,695	261,899
X Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	4,884,745	968,795	3,624,686	2,218,854
X Class non-distributing share	6,941	1,357	3,174	6,124

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
European Equity Transition Fund[1]				
A Class non-distributing share	2,687,869	287,492	618,338	2,356,024
A Class non-distributing share SGD hedged	392	-	-	392
A Class non-distributing share USD hedged	269,869	76	20,480	249,265
AI Class non-distributing share	270,059	59,249	63,855	265,561
C Class non-distributing share	494,527	17,477	151,135	360,869
D Class non-distributing share	166,927	58,846	50,667	175,106
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,893,162	226,163	1,886,407	333,918
E Class non-distributing share	4,370,166	252,832	883,505	3,719,492
I Class non-distributing share	35,158	1,958,518	313,774	1,679,902
European Fund				
A Class distributing (A) share	35,723	4,670	8,802	31,591
A Class distributing (A) UK reporting fund share	1,879	140	126	1,893
A Class non-distributing share	2,362,127	350,415	526,639	2,185,903
A Class non-distributing share AUD hedged	197,597	33,499	82,125	148,971
A Class non-distributing share CAD hedged	66,366	14,651	18,010	63,016
A Class non-distributing share CNH hedged	10,790	5,302	12,169	2,663
A Class non-distributing share GBP hedged	157,367	31,620	28,331	160,656
A Class non-distributing share HKD hedged	3,407,026	217,062	912,290	2,711,818
A Class non-distributing share NZD hedged	58,313	49,432	43,429	64,316
A Class non-distributing share SGD hedged	1,190,752	264,322	808,610	646,464
A Class non-distributing share USD hedged	2,570,445	380,882	834,233	2,117,104
C Class non-distributing share	184,741	10,157	40,946	153,952
D Class distributing (A) UK reporting fund share	7,734	2,152	1,931	7,955
D Class non-distributing share	151,680	26,187	38,443	139,424
D Class non-distributing share USD hedged	129,823	22,927	43,017	109,733
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,019,689	184,004	467,572	736,121
E Class non-distributing share	468,988	21,021	83,907	396,102
I Class non-distributing share	621,969	936,372	287,399	1,270,942
I Class non-distributing share USD hedged	101,679	1,258,322	9,251	1,350,750
S Class non-distributing share	5,388,171	1,299,236	1,782,999	2,904,420
X Class non-distributing share	1,424,473	272,219	599,675	1,097,019
European High Yield Bond Fund				
A Class non-distributing share	4,195,794	6,844,251	5,785,059	5,254,987
A Class non-distributing share CHF hedged	126,979	110,763	23,324	214,318
A Class non-distributing share SEK hedged	58,025	8,244,998	81,149	8,221,874
D Class distributing (A) share	2,032,962	1,116,894	273,094	2,876,762
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	66,362	90,182	49,627	106,917
D Class non-distributing share	6,336,643	7,469,095	4,914,504	8,913,234
E Class distributing (Q) share	2,042,840	351,711	217,645	2,176,906
E Class non-distributing share	5,396,695	2,089,604	1,180,226	6,306,073
I Class non-distributing share	-	459	-	459
X Class non-distributing share	408,467	2,622	167,317	243,772
Z Class distributing (A) share	-	1,899,168	-	1,899,168
Z Class non-distributing share	8,277,894	8,214,683	2,847,841	10,644,936
Z Class non-distributing share USD hedged	349,230	35,126	349,244	35,151
European Special Situations Fund				
A Class distributing (A) share	272,998	100,283	39,649	333,621
A Class non-distributing share	6,048,366	974,868	1,842,867	7,180,497
A Class non-distributing share AUD hedged	87,902	183,540	208,528	42,914
A Class non-distributing share CAD hedged	16,214	41,727	25,498	31,443
A Class non-distributing share CNH hedged	696	4,519	4,226	989
A Class non-distributing share GBP hedged	85,682	86,768	81,672	90,778
A Class non-distributing share HKD hedged	98,213	104,721	168,718	34,216
A Class non-distributing share USD hedged	6,366,137	1,164,153	2,796,271	4,734,019
C Class non-distributing share	299,870	14,469	47,877	266,462
D Class non-distributing share	3,619,140	496,229	909,059	3,206,310
D Class non-distributing share USD hedged	1,049,188	74,207	977,872	145,523
E Class non-distributing share	1,462,893	81,278	296,772	1,247,399
I Class distributing (A) share	466	5	-	470
I Class non-distributing share	13,293,346	3,143,756	1,914,754	14,522,378
X Class non-distributing share	140,248	8,708	148,405	551

[1] Fund name changed post year end, see Note 18, for further details.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
European Sustainable Equity Fund				
A Class non-distributing share	1,175	1,576	557	2,194
AI Class non-distributing share	425	-	-	425
D Class non-distributing UK reporting fund share	24,556	4,616	2,342	26,829
E Class non-distributing share	9,154	10,546	4,154	15,546
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	498,500	-	-	498,500
ZI Class non-distributing share	929	-	-	929
European Value Fund				
A Class distributing (A) share	184,140	33,353	61,927	155,566
A Class distributing (A) UK reporting fund share	14,991	1,201	2,592	13,600
A Class non-distributing share	2,253,837	685,593	865,246	2,074,184
A Class non-distributing share AUD hedged	67,551	20,290	24,019	63,822
A Class non-distributing share CNH hedged	328	3,904	1,695	2,537
A Class non-distributing share HKD hedged	56,926	15,880	24,400	48,306
A Class non-distributing share USD hedged	1,978,624	904,466	718,322	2,164,768
C Class non-distributing share	274,967	41,200	101,869	214,298
D Class distributing (A) UK reporting fund share	8,042	899	877	8,064
D Class non-distributing share	1,477,009	355,180	625,554	1,206,635
D Class non-distributing share USD hedged	531,419	143,377	200,652	474,144
E Class non-distributing share	1,045,182	95,961	295,597	845,636
I Class non-distributing share	6,143,233	6,895,983	3,896,538	9,103,648
S Class distributing (A) share	60,138	2	783	59,357
X Class non-distributing share	5,177,869	-	3,270,247	2,954,512
FinTech Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	6,700	484	317	6,867
A Class non-distributing share	6,254,427	243,243	2,295,399	4,202,331
A Class non-distributing share EUR hedged	909,934	106,949	438,650	658,232
A Class non-distributing share SGD hedged	805,522	90,859	342,136	554,046
AI Class non-distributing share	256,600	66,703	151,575	171,728
C Class non-distributing UK reporting fund share	400,481	-	241,714	158,767
D Class non-distributing share	693,036	46,661	494,333	235,364
D Class non-distributing share EUR hedged	167,246	497,814	214,199	440,861
D Class non-distributing UK reporting fund share	3,636,384	57,193	1,350,135	2,243,442
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	698,768	76,382	268,662	506,488
E Class non-distributing share	3,882,003	587,083	1,321,614	3,147,472
E Class non-distributing share EUR hedged	3,015,079	228,934	883,044	2,360,969
I Class distributing (A) UK reporting fund share	500	-	-	500
I Class non-distributing share	818,594	2,019,850	867,257	1,971,187
I Class non-distributing share EUR hedged	21,810	-	16,924	4,886
X Class non-distributing share	671,224	96,150	488,493	160,881
Z Class non-distributing UK reporting fund share	927,045	668	353,920	573,813

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Fixed Income Global Opportunities Fund				
A Class distributing (A) share	214,606	66,422	106,492	174,536
A Class distributing (A) share EUR hedged	289,027	27,962	60,115	256,874
A Class distributing (D) share	2,640,348	419,676	921,905	2,338,319
A Class distributing (M) (G) share	500	-	-	500
A Class distributing (M) share	275,238	22,922	26,794	271,366
A Class distributing (Q) share	4,404,871	588,597	720,006	4,273,462
A Class distributing (Q) share EUR hedged	674,940	161,998	105,055	731,883
A Class distributing (Q) share SGD hedged	625,869	346,078	617,833	354,411
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	531,279	135,216	6,912	659,583
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	308	1	1	308
A Class distributing (S) (M) (G) share	968,988	195,170	471,675	692,383
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	36,182	-	-	36,182
A Class distributing (T) share	-	500	-	500
A Class non-distributing share	31,704,961	5,800,461	6,447,892	31,057,530
A Class non-distributing share CHF hedged	1,856,258	51,644	442,914	1,465,188
A Class non-distributing share EUR hedged	5,812,432	2,189,971	2,684,023	5,318,380
A Class non-distributing share JPY hedged	598	126,717	-	127,283
A Class non-distributing share PLN hedged	5,109,082	8,709,769	9,258,370	4,560,481
A Class non-distributing share SEK hedged	36,687	2,656	38,312	9,011
A Class non-distributing share SGD hedged	4,911,039	1,213,110	1,157,131	4,967,018
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	183,043	257,701	52,739	388,005
AI Class non-distributing share	36,449	8,992	10,610	34,831
AI Class non-distributing share EUR hedged	155,269	-	42,567	122,702
C Class distributing (D) share	144,295	3,924	21,038	127,171
C Class distributing (Q) share	626,362	6,477	56,418	476,421
C Class non-distributing share	4,082,960	375,759	1,014,182	3,424,538
D Class distributing (A) share	61,437	25,696	21,448	65,685
D Class distributing (A) share CAD hedged	864,455	379,152	4,938	1,227,647
D Class distributing (A) share EUR hedged	136,071	2,350	16,627	121,794
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	2,407,463	705,416	1,664,302	1,508,577
D Class distributing (Q) share	11,473,674	1,118,106	1,341,824	11,249,956
D Class distributing (Q) share CHF hedged	1,594,655	31,000	110,117	1,515,538
D Class distributing (Q) share EUR hedged	426,625	10,648	49,953	386,320
D Class non-distributing share	36,026,538	7,617,100	10,296,274	32,357,364
D Class non-distributing share CHF hedged	2,239,715	680,942	1,117,390	1,803,268
D Class non-distributing share EUR hedged	11,730,827	2,674,815	4,335,225	9,870,417
D Class non-distributing share GBP hedged	1,858,661	318,764	668,087	1,489,338
D Class non-distributing share PLN hedged	191,246	20,000	-	211,246
D Class non-distributing share SGD hedged	116,535	226,229	28,300	314,464
E Class non-distributing share	9,102,861	1,221,108	1,873,549	8,450,420
E Class non-distributing share EUR hedged	19,161,728	1,271,266	5,332,435	15,100,559
I Class distributing (M) share CAD hedged	20,974,467	18,216,812	39,191,149	100
I Class distributing (Q) share	3,037,947	5,360,089	797,208	7,600,828
I Class distributing (Q) share EUR hedged	1,196,815	-	74,280	1,122,535
I Class distributing (Q) share GBP hedged	2,060,117	246,611	901,181	1,395,547
I Class distributing (Q) share JPY hedged	695,866	54,146	70,292	679,721
I Class non-distributing share	82,692,828	4,795,837	8,100,127	79,378,538
I Class non-distributing share AUD hedged	11,115	-	4,375	6,740
I Class non-distributing share CAD hedged	104,670	-	51,800	52,870
I Class non-distributing share CHF hedged	9,360,018	42,260	118,086	9,284,192
I Class non-distributing share EUR hedged	43,347,401	2,356,046	21,817,496	23,885,951
I Class non-distributing share GBP hedged	11,924,970	50,182	11,495,854	479,298
I Class non-distributing share JPY hedged	46,914,869	3,687,951	2,952,498	47,950,032
J Class distributing (M) share	1,083,319	46,484	66,474	1,013,329
S Class distributing (A) share EUR hedged	97,007	17	33,683	63,341
S Class distributing (Q) share	606,704	334,853	24,606	916,952
S Class non-distributing share	3,884,429	1,608,158	472,408	4,920,179
S Class non-distributing share CHF hedged	2,284,197	80,651	689,327	1,675,521
S Class non-distributing share EUR hedged	1,759,713	155,858	358,989	1,556,582
X Class distributing (M) share	59,326,599	4,877	59,330,466	10
X Class distributing (M) share AUD hedged	748,799	4,331	753,380	10
X Class distributing (M) share EUR hedged	177,643	1,319	178,955	7
X Class distributing (M) share SGD hedged	-	664	-	664
X Class distributing (Q) share EUR hedged	14,543,322	9,149,741	394	23,692,669

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
X Class distributing (Q) share GBP hedged	2,049,549	-	2,049,539	10
X Class distributing (T) share	-	63,482,292	-	63,482,292
X Class distributing (T) share SGD hedged	-	664	-	664
X Class non-distributing share	105,167,944	290,408	1,145,690	104,312,662
X Class non-distributing share AUD hedged	5,916,025	5,246	4,910,754	1,014,517
X Class non-distributing share CAD hedged	70,518,699	1,364,028	53,983,804	17,898,923
X Class non-distributing share CHF hedged	13	-	-	13
X Class non-distributing share EUR hedged	8	-	-	8
X Class non-distributing share GBP hedged	2,337,753	-	2,337,743	10
X Class non-distributing share SEK hedged	118	-	-	118
X Class non-distributing share SGD hedged	-	664	-	664
Future Consumer Fund				
A Class non-distributing share	30,294	9,753	5,616	34,431
A2 Class non-distributing share	425	-	-	425
D Class non-distributing share	5,127	290,217	3,372	291,972
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,617	660,862	215,952	436,527
E Class non-distributing share	56,700	22,897	23,607	55,990
I Class non-distributing share	491	1,739	1,739	491
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,997,000	-	-	1,997,000
Z Class non-distributing share	500	-	-	500
Future Of Transport Fund				
A Class distributing (A) share	678,369	57,613	112,675	623,107
A Class distributing (A) UK reporting fund share	529,677	74,720	277,797	284,600
A Class distributing (T) share	135,091	81,607	113,935	102,763
A Class non-distributing share	23,477,894	1,592,546	11,552,466	13,517,974
A Class non-distributing share CNH hedged	1,297,480	46,552	674,158	669,904
A Class non-distributing share EUR hedged	3,055,075	200,590	1,442,652	1,813,013
A Class non-distributing share SGD hedged	645,423	51,085	278,551	417,957
A2 Class non-distributing share	2,384,936	539,765	1,066,137	1,858,563
C Class non-distributing share	445	-	-	445
D Class non-distributing share EUR hedged	1,096,795	84,163	669,391	510,567
D Class non-distributing UK reporting fund share	8,393,675	1,308,608	4,859,048	4,843,239
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	672,991	38,442	299,631	484,792
E Class non-distributing share	26,291,917	2,673,742	8,637,317	19,198,242
E Class non-distributing share EUR hedged	18,544,066	1,110,262	6,128,094	13,526,234
I Class distributing (A) UK reporting fund share	28,884	-	28,484	500
I Class non-distributing share	23,270,713	852,016	13,911,060	10,211,669
I Class non-distributing share EUR hedged	999,188	26,740	711,655	314,273
X Class non-distributing share	24,644	4,571	13,873	15,342
Z Class non-distributing UK reporting fund share	7,062,061	-	7,061,561	500

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Allocation Fund				
A Class distributing (A) share	17,240,467	1,880,844	2,199,897	16,926,404
A Class distributing (A) share EUR hedged	1,115,283	28,231	215,438	925,076
A Class distributing (T) share	500	3,027,992	430,954	2,597,538
A Class distributing (T) share AUD hedged	725	120,204	10,414	110,515
A Class distributing (T) share CNH hedged	357	3,418,143	616,005	2,802,497
A Class distributing (T) share EUR hedged	447	26,721	8,033	19,135
A Class distributing (T) share HKD hedged	331	16,442	521	16,312
A Class distributing (T) share SGD hedged	891	9,472	-	10,133
A Class distributing (T) share ZAR hedged	897	-	-	897
A Class distributing (Y) (G) (G) share	500	6,200	-	6,700
A Class distributing (Y) (G) (G) share AUD hedged	659	-	-	659
A Class distributing (Y) (G) (G) share SGD hedged	671	-	-	671
A Class non-distributing share	81,818,403	8,607,376	17,741,243	82,684,536
A Class non-distributing share AUD hedged	9,041,405	491,032	1,135,768	8,396,702
A Class non-distributing share CHF hedged	1,819,970	141,758	282,852	1,678,876
A Class non-distributing share CNH hedged	1,260,788	1,148,363	968,859	1,440,292
A Class non-distributing share EUR hedged	19,331,498	1,702,203	4,005,632	17,028,069
A Class non-distributing share GBP hedged	2,091,098	231,318	362,528	1,959,888
A Class non-distributing share HKD hedged	11,870,282	10,302,524	14,483,753	7,469,053
A Class non-distributing share PLN hedged	1,693,169	290,585	699,646	1,174,208
A Class non-distributing share SGD hedged	6,347,279	554,497	1,094,726	4,807,051
AI Class non-distributing share	542,802	794,640	290,171	1,047,271
AI Class non-distributing share EUR hedged	234,629	19,017	99,909	153,737
B Class distributing (T) share	-	500	-	500
C Class non-distributing share	6,820,999	487,378	910,300	6,398,077
C Class non-distributing share EUR hedged	1,510,168	42,723	222,983	1,329,908
D Class distributing (A) share	478,468	368,465	199,208	647,725
D Class distributing (A) share EUR hedged	201,446	27,209	55,277	173,378
D Class non-distributing share	4,640,354	656,699	2,139,715	3,157,338
D Class non-distributing share AUD hedged	362,066	28,789	151,826	179,029
D Class non-distributing share CHF hedged	236,188	35,215	66,697	204,706
D Class non-distributing share EUR hedged	6,813,966	643,459	2,038,495	4,318,930
D Class non-distributing share GBP hedged	1,070,093	180,405	166,928	1,083,570
D Class non-distributing share PLN hedged	13,196	147,066	-	160,262
D Class non-distributing share SGD hedged	138,780	3,677	31,126	111,331
D Class non-distributing UK reporting fund share	9,881,632	1,677,558	2,043,034	9,386,156
E Class non-distributing share	20,684,827	3,004,366	3,272,832	20,416,360
E Class non-distributing share EUR hedged	9,972,848	459,644	1,974,213	8,458,480
E Class non-distributing share PLN hedged	246,712	41,765	93,099	195,378
I Class non-distributing share	8,004,924	1,187,396	1,727,793	7,464,527
I Class non-distributing share EUR hedged	2,701,767	218,279	2,237,084	682,962
I Class non-distributing share SGD hedged	15	263,435	-	263,450
J Class non-distributing share	157,868	-	8,867	149,001
S Class non-distributing share	4,741	15,473,330	3,696,322	11,782,754
S Class non-distributing share EUR hedged	458	4,693,397	1,822,222	2,781,633
X Class distributing (A) share	35,621,941	4,801,834	9,019,634	31,404,181
X Class distributing (T) share	-	500	-	500
X Class non-distributing share	6,277,527	319,002	1,347,723	7,249,606
X Class non-distributing share AUD hedged	3,331,100	270,798	417,564	3,187,334
X Class non-distributing share EUR hedged	400	-	-	400
X Class non-distributing share JPY hedged	2,492,710	80,501	726,303	1,847,908

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Corporate Bond Fund				
A Class distributing (A) share EUR hedged	173,687	30,226	2,934	200,979
A Class distributing (M) (G) share	500	-	-	500
A Class distributing (M) share AUD hedged	176,327	21,175	26,280	171,220
A Class distributing (M) share CAD hedged	154,054	5,043	28,846	130,251
A Class distributing (M) share GBP hedged	80,014	92,473	31,084	141,403
A Class distributing (M) share NZD hedged	326,855	6,131	42,463	294,493
A Class distributing (Q) share	72,077	42,601	6,624	107,954
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	2,328,252	1,241,254	742,923	2,826,583
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	12,188,728	6,728,907	7,418,070	11,499,561
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	146,967	127	15,580	131,514
A Class distributing (S) (M) (G) share	16,014,885	15,568,739	7,097,295	24,486,330
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	364,535	54,724	41,849	377,410
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	-	1,351,905	104,445	1,247,460
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	3,059,444	3,969,221	1,598,136	5,430,529
A Class distributing (T) share	-	15,570	7,649	7,921
A Class distributing (T) share CNH hedged	-	365	-	365
A Class distributing (T) share ZAR hedged	-	1,694	-	1,694
A Class non-distributing share	8,452,138	6,926,660	3,866,660	11,452,338
A Class non-distributing share EUR hedged	2,560,489	99,679	385,504	2,274,664
A Class non-distributing share SEK hedged	2,244	116	-	2,360
B Class distributing (T) share	-	500	-	500
B Class distributing (T) share ZAR hedged	-	944	-	944
D Class distributing (G) share GBP hedged	370	-	-	370
D Class non-distributing share	3,004,368	907,632	1,139,184	2,772,814
D Class non-distributing share EUR hedged	3,644,209	295,369	1,347,540	2,592,038
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	2,137,442	50,619,539	4,259,188	48,497,793
E Class non-distributing share	462,094	318,096	100,804	667,386
E Class non-distributing share EUR hedged	826,301	387,993	272,217	941,077
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	46,321	-	9,200	39,121
I Class non-distributing share	6,672,505	547,485	790,351	6,429,639
I Class non-distributing share CAD hedged	530	-	-	530
I Class non-distributing share EUR hedged	5,406,813	2,951,061	2,526,932	5,830,942
X Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	7	-	-	7
X Class non-distributing share	1,375,712	1,332,105	385,537	2,322,280
X Class non-distributing share EUR hedged	4,996,666	1,863,699	85,684	6,774,681
X Class non-distributing share NOK hedged	729,649	159,166	297	888,518

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Equity Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	1,004,330	21,721	141,530	884,521
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	91,968	2	70,033	11,937
A Class distributing (Q) (G) share	4,070,705	97,731	562,327	3,576,109
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	745,439	2,750	91,626	656,563
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	1,092,001	114,796	249,837	946,960
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	1,556,504	115,287	208,648	1,463,143
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	1,665,369	144,737	319,646	1,490,460
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	94,202	170	17,171	47,201
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	223,616	85,865	166,306	143,175
A Class distributing (S) (M) (G) share	4,687,797	522,991	1,712,675	3,497,823
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	133,161	28,593	27,074	134,680
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	59,309	2,186	6,112	55,383
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	4,674,566	99,235	578,118	4,195,683
A Class distributing (T) share	17,746	67,538	27,039	58,245
A Class non-distributing share	10,681,649	955,111	2,615,871	8,700,889
A Class non-distributing share CHF hedged	406,537	29,253	43,626	392,264
A Class non-distributing share EUR hedged	1,143,541	160,309	258,298	1,045,552
A Class non-distributing share PLN hedged	1,928,592	6,096,556	5,962,213	2,062,735
A Class non-distributing share SGD hedged	722,276	76,408	193,589	605,097
A2 Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	411,629	203,282	225,479	389,433
A2 Class non-distributing share	239,675	476,975	211,669	505,079
A2 Class non-distributing share EUR hedged	68,366	25,767	58,566	35,589
C Class distributing (G) (G) share	1,072,609	17,587	146,628	943,568
C Class non-distributing share	1,792,866	34,828	313,316	1,514,378
D Class distributing (A) (G) share	614,491	34,868	186,239	463,220
D Class distributing (Q) (G) share	691,974	43,774	142,825	552,823
D Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	193,233	22,759	79,062	136,930
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	193,371	24,520	29,985	187,906
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	98,492	25,141	31,193	92,440
D Class non-distributing share	3,644,164	172,298	1,029,429	2,787,032
D Class non-distributing share CHF hedged	241,643	1,201	24,446	218,398
D Class non-distributing share EUR hedged	161,707	117,012	134,285	144,434
D Class non-distributing share PLN hedged	1,397	16,600	-	17,997
D Class non-distributing share SGD hedged	9,475	-	1,746	7,729
E Class distributing (Q) (G) share	1,214,130	281,833	251,194	1,244,769
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	1,050,433	55,768	280,927	775,241
E Class non-distributing share	1,061,841	214,488	234,251	1,041,925
E Class non-distributing share EUR hedged	89,412	59,797	28,704	120,505
I Class non-distributing share	6,211,538	1,825,462	22,003	8,015,000
I Class non-distributing UK reporting fund share	4,818,675	433,074	359,616	4,892,133
SR Class distributing (S) (M) (G) share	500	-	-	500
SR Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	9	-	-	9

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Government Bond Fund				
A Class distributing (D) share	37,868	10,866	18,625	30,108
A Class distributing (D) share EUR hedged	58,030	64,564	3,102	130,076
A Class distributing (M) share	401,666	177,661	207,176	372,341
A Class distributing (M) share EUR hedged	60,382	12,961	14,245	79,998
A Class distributing (M) share GBP hedged	88,237	72,594	23,728	137,103
A Class distributing (M) share HKD hedged	390	1,343	-	1,733
A Class non-distributing share	4,112,970	3,409,490	3,843,045	3,679,315
A Class non-distributing share EUR hedged	8,429,923	11,258,930	15,487,642	4,200,811
C Class distributing (D) share	6,190	-	-	6,190
C Class distributing (D) share EUR hedged	1,740	-	1,740	-
C Class distributing (M) share	6	537	-	543
C Class non-distributing share	115,946	50,671	56,464	110,053
C Class non-distributing share EUR hedged	276,599	166,328	119,080	323,877
D Class distributing (M) share	23,595	2,757	20,647	6,095
D Class distributing (M) share EUR hedged	4	-	-	4
D Class non-distributing share	645,218	598,276	148,099	1,095,395
D Class non-distributing share EUR hedged	7,842,746	4,438,850	4,732,242	7,549,354
E Class non-distributing share	522,990	224,632	114,130	633,592
E Class non-distributing share EUR hedged	4,466,557	2,054,881	1,313,181	5,210,257
I Class distributing (A) share EUR hedged	1,890,011	125,233	920,788	1,094,456
I Class non-distributing share	6,154,890	6,026,875	773,845	11,406,620
I Class non-distributing share EUR hedged	8,542,306	1,611,079	1,358,879	8,794,506
X Class non-distributing share EUR hedged	1,675,812	2,085,899	1,546,097	2,215,614
X Class non-distributing share NOK hedged	730,465	168,545	290	903,720
X Class non-distributing share SEK hedged	10,992,111	610,408	6,179,033	12,423,483
X Class non-distributing UK reporting fund share	37,934	4,792	11,259	31,467

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global High Yield Bond Fund				
A Class distributing (D) UK reporting fund share	1,008,226	77,043	307,051	778,218
A Class distributing (D) UK reporting fund share EUR hedged	610,323	329,152	88,409	851,066
A Class distributing (M) share	7,193,409	1,986,166	2,393,384	6,696,190
A Class distributing (M) share EUR hedged	2,202,316	340,851	651,302	1,891,865
A Class distributing (Q) share	272,049	287,673	48,278	511,444
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	7,374,512	626,341	1,197,065	6,703,788
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	2,880,636	239,996	621,701	2,597,930
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	36,316	5,789	9,834	32,271
A Class distributing (S) (M) (G) share	33,750,841	3,660,975	6,437,101	30,994,715
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	1,438,441	71,879	245,612	1,264,707
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	-	2,620,432	25,888	2,594,544
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	1,032,781	187,353	146,155	1,073,979
A Class distributing (T) share	-	22,504	582	21,922
A Class non-distributing share	7,239,912	3,968,574	3,632,310	7,576,176
A Class non-distributing share EUR hedged	2,464,347	346,368	1,143,642	1,667,073
A Class non-distributing share GBP hedged	750,757	48,679	146,603	652,833
A Class non-distributing share PLN hedged	2,134,698	425,291	615,836	1,944,053
A Class non-distributing share SEK hedged	2,609,399	588,277	1,094,872	2,122,799
A2 Class distributing (Q) share EUR hedged	46,337	5,851	22,135	30,053
A2 Class non-distributing share EUR hedged	19,256	28,224	21,756	25,724
C Class distributing (D) share	269,937	52,425	28,869	292,493
C Class non-distributing share	569,869	14,251	149,464	434,656
C Class non-distributing share EUR hedged	715,363	54,918	267,804	502,577
D Class distributing (M) share	6,164,949	5,379,299	4,617,582	6,926,666
D Class distributing (M) share EUR hedged	662,153	228,332	152,805	737,680
D Class distributing (Q) share GBP hedged	1,125,417	215,666	761,169	937,894
D Class non-distributing share	4,985,231	2,435,213	2,950,360	4,440,084
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	4,680,302	2,070,295	3,278,136	3,472,461
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	200,052	205,037	350,413	54,676
E Class distributing (Q) share EUR hedged	5,381,417	360,981	909,086	4,813,312
E Class non-distributing share	2,170,971	610,623	369,524	2,412,070
E Class non-distributing share EUR hedged	2,327,992	115,465	466,721	2,162,609
I Class distributing (M) share	14,529,095	4,362,449	1,306,380	17,585,145
I Class non-distributing share	9,290,749	6,596,837	4,737,478	11,150,108
I Class non-distributing share CAD hedged	590	-	-	590
I Class non-distributing share EUR hedged	11,258,767	13,164,567	15,898,643	8,524,691
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	457	-	-	457
X Class distributing (A) share EUR hedged	2,961,505	3,911,343	-	6,872,848
X Class non-distributing share	9,511	742,259	50,071	701,699
X Class non-distributing share EUR hedged	2,130,169	-	-	2,130,169
X Class non-distributing share NZD hedged	-	605	-	605
Global Inflation Linked Bond Fund				
A Class distributing (M) share	73,081	6,422	24,976	54,497
A Class distributing (T) share	-	500	-	500
A Class non-distributing share	2,760,221	276,469	951,617	2,085,073
A Class non-distributing share EUR hedged	621,306	153,896	235,156	500,046
C Class distributing (M) share	28,828	-	-	28,828
C Class non-distributing share	201,322	-	85,259	116,063
D Class distributing (M) share	1,737	-	608	1,129
D Class non-distributing share	1,161,787	297,230	842,852	616,165
D Class non-distributing share EUR hedged	3,030,143	129,464	1,590,453	1,569,154
E Class non-distributing share EUR hedged	10,606,327	108,330	3,519,226	7,195,432
I Class non-distributing share	192,792	-	164,654	28,138
X Class non-distributing share EUR hedged	346,713	21,475	368,179	9
Global Listed Infrastructure Fund[(2)]				
A Class non-distributing share	-	500	-	500
D Class non-distributing share	-	500	-	500
I Class non-distributing share	-	500	-	500
I Class non-distributing UK reporting fund share	-	493	-	493
X Class non-distributing share	-	999,000	-	999,000
Z Class non-distributing share	-	500	-	500

(2) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Long-Horizon Equity Fund				
A Class distributing (A) share	17,768	219	3,239	14,748
A Class distributing (A) UK reporting fund share	691,758	8,293	77,681	622,371
A Class non-distributing share	9,167,662	1,922,303	2,072,469	8,017,495
A Class non-distributing share SGD hedged	3,942	10	2,924	1,028
AI Class non-distributing share	150,765	35,005	130,168	55,602
C Class non-distributing share	444,323	21,867	206,049	260,141
D Class distributing (A) UK reporting fund share	1,772,471	435,718	169,291	2,038,908
D Class non-distributing share	2,918,882	104,378	1,030,251	1,993,009
E Class non-distributing share	1,864,094	181,338	908,243	1,137,189
I Class non-distributing share	1,662,627	210,075	1,114,825	757,877
X Class non-distributing share	2,541,023	1,829,370	1,112,115	3,258,278
Global Multi-Asset Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	2,565,167	704,471	341,367	2,928,271
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged	94,851	38,612	364	93,099
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	3,043,260	343,770	698,345	3,188,685
A Class distributing (M) (G) share	103,220,998	8,696,605	18,905,932	93,001,271
A Class distributing (Q) (G) share	6,062,049	219,401	1,110,658	5,170,792
A Class distributing (Q) (G) share AUD hedged	649,706	19,930	42,318	627,318
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	1,067,720	237,743	442,997	862,466
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	16,291,942	662,881	2,479,899	14,384,924
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	2,156,845	214,822	652,833	1,718,834
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	654,141	74,404	288,832	439,713
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	4,399,594	320,168	1,026,428	3,693,421
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	4,392,775	525,294	745,978	3,972,091
A Class distributing (S) (M) (G) share	126,029,584	6,389,424	27,744,360	104,674,648
A Class distributing (S) (M) (G) share CHF hedged	-	21,154	-	21,154
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	24,671,818	1,098,096	5,254,512	20,515,402
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	5,991,060	371,249	1,613,045	4,739,264
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	-	997,639	-	997,639
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	74,056,724	5,513,920	16,326,880	63,244,764
A Class non-distributing share	23,817,026	2,646,789	7,430,007	19,033,808
A Class non-distributing share CHF hedged	92,518	7,033	18,466	81,085
A Class non-distributing share EUR hedged	2,805,590	139,916	1,363,179	1,582,327
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	164,948	12,404	98,660	78,692
AI Class non-distributing share EUR hedged	57,022	7,700	30,755	33,967
C Class distributing (S) (M) (G) share	1,621,991	25,933	194,560	1,353,364
C Class non-distributing share	1,369,843	26,559	400,057	992,344
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged	156,890	-	66,875	90,015
D Class distributing (A) (G) share EUR hedged	1,570,881	46,177	430,105	1,186,953
D Class distributing (S) (M) (G) share	98,493,699	17,598,445	11,697,171	104,394,973
D Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	359,769	25,864	117,108	268,525
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	695	-	-	695
D Class non-distributing share	5,634,414	903,512	2,116,825	4,421,101
D Class non-distributing share CHF hedged	3,690	-	1,090	2,600
D Class non-distributing share EUR hedged	1,851,148	121,495	564,082	1,408,561
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	42,509,460	1,693,894	8,579,346	35,044,008
E Class distributing (Y) (Q) (G) share EUR hedged	4,944,756	59,991	1,457,215	3,596,532
E Class non-distributing share	7,185,602	1,117,824	2,186,076	6,116,350
E Class non-distributing share EUR hedged	6,159,658	136,566	1,276,644	5,019,179
I Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	309,970	11,442	77,183	244,229
I Class non-distributing share	10,594,372	575,842	2,691,604	8,266,610
I Class non-distributing share EUR hedged	3,414,808	333,401	2,310,231	1,438,008
X Class distributing (Q) (G) share GBP hedged	380	-	-	380
X Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	1,602,437	117,586	779,526	940,497
X Class non-distributing share	84,364	7,787	25,791	66,360

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Unconstrained Equity Fund[1]				
A Class non-distributing share	-	2,507,490	5,076	2,502,414
A Class non-distributing share CNH hedged	-	300	-	300
A Class non-distributing share HKD hedged	-	10,903	-	10,903
A Class non-distributing share SGD hedged	-	269,275	14,809	254,464
C Class non-distributing share	-	10,034	-	10,034
D Class non-distributing UK reporting fund share	-	5,689,465	22,104	5,667,361
E Class non-distributing share	-	50,866	25,050	25,816
I3 Class non-distributing share	-	500	-	500
X Class non-distributing share	-	7,499,006	-	7,499,006
Impact Bond Fund				
A Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
E Class non-distributing share	468	-	-	468
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	7,497,000	-	-	7,497,000
X Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	488	-	-	488
Z Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
Z1 Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
India Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	41,327	7,459	2,246	46,540
A Class non-distributing share	5,264,711	2,508,446	2,497,581	5,275,576
C Class non-distributing share	219,792	98,396	76,448	241,730
D Class distributing (A) UK reporting fund share	155,702	68,894	44,997	179,599
D Class non-distributing share	237,099	230,399	129,670	342,827
E Class non-distributing share	791,763	370,724	172,475	970,012
I Class non-distributing share	10,263,934	1,899,761	2,166,709	12,996,986
X Class non-distributing share	1,359,875	776,775	402,928	1,733,722
Japan Flexible Equity Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	78,002	21,507	1,808	97,801
A Class distributing (T) share HKD hedged	-	590	-	590
A Class distributing (T) share USD hedged	-	500	-	500
A Class non-distributing share	3,676,214	14,167,713	9,977,279	7,866,648
A Class non-distributing share EUR hedged	248,365	1,361,620	728,465	881,708
A Class non-distributing share USD hedged	685,979	3,145,589	2,228,979	1,600,589
C Class non-distributing share	791,557	467,576	369,284	889,849
D Class distributing (A) UK reporting fund share	55,170	61,716	22,811	94,075
D Class non-distributing share	1,606,091	2,393,007	1,795,118	2,204,980
D Class non-distributing share EUR hedged	1,401,415	1,469,519	979,422	1,891,512
E Class non-distributing share	1,124,792	4,945,029	4,370,327	1,699,494
E Class non-distributing share EUR hedged	1,636,875	997,693	702,042	1,932,524
I Class non-distributing share	3,192,138	12,869,468	1,748,806	14,302,690
X Class non-distributing share	303,731	2,028,969	100,062	2,232,638
X Class non-distributing share EUR hedged	449	-	-	449
Japan Small & MidCap Opportunities Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	1,293	1,008	252	2,049
A Class distributing (T) share HKD hedged	-	590	-	590
A Class distributing (T) share USD hedged	-	500	-	500
A Class non-distributing share	1,646,403	1,505,804	1,391,434	1,760,773
A Class non-distributing share EUR hedged	30,072	27,886	23,738	34,220
A Class non-distributing share USD hedged	666,383	1,661,468	1,316,181	696,660
C Class non-distributing share	22,286	1,221	1,964	21,543
D Class distributing (A) UK reporting fund share	2,252	4,365	3,843	2,764
D Class non-distributing share	268,904	21,630	74,236	216,298
D Class non-distributing share EUR hedged	3,595	603	1,669	2,529
E Class non-distributing share	140,438	31,620	59,946	112,112
I Class non-distributing share	479	-	-	479
I Class non-distributing share EUR hedged	430	-	-	430
X Class non-distributing share	3	-	-	3

[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Latin American Fund				
A Class distributing (A) share	29,238	2,157	4,596	26,809
A Class distributing (A) UK reporting fund share	9,380	5,056	1,538	12,898
A Class non-distributing share	10,992,172	1,620,137	3,968,440	8,643,869
A Class non-distributing share AUD hedged	616,062	330,462	444,968	401,556
A Class non-distributing share CHF hedged	22,561	-	19,240	3,321
A Class non-distributing share HKD hedged	178,314	88,695	168,600	98,409
A Class non-distributing share PLN hedged	2,865,033	2,629,063	4,822,093	966,003
A Class non-distributing share SGD hedged	606,008	322,126	660,488	577,646
C Class non-distributing share	93,825	33,216	51,521	95,520
D Class distributing (A) share	1,200	31	-	1,234
D Class distributing (A) UK reporting fund share	41,210	28,880	37,149	33,041
D Class non-distributing share	1,082,526	416,047	1,132,387	366,186
D Class non-distributing share CHF hedged	39,917	-	-	39,917
D Class non-distributing share EUR hedged	19,709	9,328	22,469	6,568
D Class non-distributing share PLN hedged	1,592	-	-	1,592
D Class non-distributing share SGD hedged	790	-	-	790
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	37,873	29,823	50,416	17,280
E Class non-distributing share	324,929	58,952	139,852	244,029
I Class non-distributing share	693,315	429,084	629,505	192,894
J Class non-distributing share	152,992	4,619	24,851	132,760
X Class distributing (A) UK reporting fund share	64	-	-	64
X Class non-distributing share	425	45	4	466
Multi-Theme Equity Fund				
A Class non-distributing share	3,061,334	163,298	1,136,940	2,088,632
A Class non-distributing share EUR hedged	422	-	-	422
AI Class non-distributing share	726,904	1,018,969	1,061,249	1,484,714
C Class non-distributing share	55,217	13,182	8,469	59,930
D Class non-distributing share EUR hedged	19,242	-	3,261	15,981
D Class non-distributing UK reporting fund share	815,581	163,676	491,901	487,256
E Class non-distributing share	2,196,108	478,610	890,095	1,784,623
X Class non-distributing share	332	-	-	332
X Class non-distributing share GBP hedged	2,273,038	1,677,421	3,960,369	88
Z Class non-distributing share	3,636,664	47,882	2,851,838	832,648
MyMap Cautious Fund[N]				
A Class distributing (G) (M) (G) share	32,016	2,986	-	35,002
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	1,980	-	-	1,980
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	644	12,893	-	13,537
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	319	-	-	319
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	412	-	-	412
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	3,598	-	-	3,598
A Class distributing (T) share	193,273	768,126	392,191	539,208
A Class distributing (T) share AUD hedged	13,768	52,116	-	65,882
A Class distributing (T) share CAD hedged	641	-	-	641
A Class distributing (T) share CNH hedged	13,807	338,559	196,008	156,358
A Class distributing (T) share GBP hedged	411	-	-	411
A Class distributing (T) share HKD hedged	8,909	-	-	8,909
A Class non-distributing share	299,127	2,541,276	1,951,949	968,454
A Class non-distributing share AUD hedged	682	1,851	-	2,533
A Class non-distributing share CAD hedged	644	-	-	644
A Class non-distributing share CNH hedged	47,369	2,464,643	1,329,883	1,188,429
A Class non-distributing share GBP hedged	412	-	-	412
A Class non-distributing share HKD hedged	389	11	-	400
D Class non-distributing share	500	-	-	500
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	492,799	-	-	492,799

[N] Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
MyMap Growth Fund[a]				
A Class distributing (S) (M) (G) share	24,156	16,472	19,964	22,664
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	9,932	-	7,197	2,735
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	644	-	-	644
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	912	-	-	912
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	411	-	-	411
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	389	946	-	1,335
A Class distributing (T) share	290,824	1,881,286	1,299,697	882,515
A Class distributing (T) share AUD hedged	113,628	1,610	37,831	77,407
A Class distributing (T) share CAD hedged	641	5,910	-	6,551
A Class distributing (T) share CNH hedged	41,617	368,433	209,298	220,752
A Class distributing (T) share GBP hedged	6,246	829	-	7,074
A Class distributing (T) share HKD hedged	220,238	8,281	108,207	120,312
A Class non-distributing share	99,107	680,970	641,332	138,745
A Class non-distributing share AUD hedged	16,303	532	12,389	6,062
A Class non-distributing share CAD hedged	644	658	47	1,255
A Class non-distributing share CNH hedged	8,728	37,852	29,875	16,705
A Class non-distributing share GBP hedged	472	50	-	472
A Class non-distributing share HKD hedged	11,806	-	553	11,253
D Class non-distributing share	500	-	-	500
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	492,702	-	-	492,702
MyMap Moderate Fund[b]				
A Class distributing (S) (M) (G) share	8,282	-	2,338	5,944
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	11,586	-	5,776	5,810
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	644	-	-	644
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	319	-	-	319
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	21,513	-	20,902	611
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	2,428	-	1,753	675
A Class distributing (T) share	310,850	1,634,139	1,051,073	893,916
A Class distributing (T) share AUD hedged	15,123	-	-	15,123
A Class distributing (T) share CAD hedged	641	10,391	10,391	641
A Class distributing (T) share CNH hedged	38,089	254,003	156,194	135,898
A Class distributing (T) share GBP hedged	411	-	-	411
A Class distributing (T) share HKD hedged	199,170	6,252	48,625	157,797
A Class non-distributing share	286,868	884,352	727,421	123,799
A Class non-distributing share AUD hedged	682	-	-	682
A Class non-distributing share CAD hedged	644	108	-	752
A Class non-distributing share CNH hedged	16,214	196,508	168,926	44,796
A Class non-distributing share GBP hedged	412	-	-	412
A Class non-distributing share HKD hedged	389	50	-	439
D Class non-distributing share	500	-	-	500
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	492,731	-	-	492,731
Natural Resources Fund[a]				
A Class distributing (A) (G) share	331,400	99,622	125,415	307,607
A Class distributing (M) (G) share	33,724	11,276	35,469	9,530
A Class distributing (G) (G) share	757,574	216,549	266,018	697,805
A Class non-distributing share	10,542,969	1,555,515	5,319,944	6,778,439
A Class non-distributing share EUR hedged	959,886	176,136	332,588	803,434
D Class non-distributing share	442,294	513,589	290,309	665,574
D Class non-distributing share EUR hedged	308,496	152,583	45,448	415,631
E Class distributing (G) (G) share EUR hedged	1,636,269	468,003	395,711	1,708,561
E Class non-distributing share	5,998,730	1,376,669	2,020,406	5,351,056
I Class distributing (A) (G) share	7,694,421	614,738	1,136,004	7,173,155
S Class distributing (M) (G) UK reporting fund share	403	42,018	2,397	40,024
S Class distributing (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	51,648	7,225	-	58,873
S Class distributing (Q) (G) share	196,326	76,227	20,239	251,316
S Class non-distributing share	1,439,236	256,668	485,158	1,206,746
S Class non-distributing UK reporting fund share	419,194	216,046	335,392	299,848
S Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	12,175	-	1,900	10,275

[a] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
[b] Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Next Generation Health Care Fund				
A Class non-distributing share	59,008	20,203	31,999	46,612
A Class non-distributing share HKD hedged	388	-	-	388
A Class non-distributing share SGD hedged	36,296	97,084	115,189	18,191
AI Class non-distributing share	425	-	-	425
D Class non-distributing share	24,723	155,706	21,494	158,935
D Class non-distributing UK reporting fund share	695	574,081	245,620	329,546
E Class non-distributing share	87,181	135,934	90,696	132,469
I Class non-distributing share	485	-	-	485
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	1,291	1,291	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,996,000	-	-	1,996,000
Z Class non-distributing share	500	-	-	500
Next Generation Technology Fund				
A Class distributing (A) share	1,041,765	471,617	149,280	1,364,100
A Class distributing (A) UK reporting fund share	11,277	43,418	18,794	35,901
A Class distributing (T) share	500	26,100	-	26,600
A Class non-distributing share	44,077,137	10,301,633	18,340,874	40,037,896
A Class non-distributing share AUD hedged	872	1,538,876	848,255	691,293
A Class non-distributing share CNH hedged	307,691	435,277	525,951	217,397
A Class non-distributing share EUR hedged	7,477,860	1,350,135	2,715,236	6,112,749
A Class non-distributing share HKD hedged	801,421	929,948	1,077,707	353,662
A Class non-distributing share NZD hedged	731	12,527	-	13,258
A Class non-distributing share SGD hedged	3,081,969	768,963	872,147	2,978,785
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	166,160	151,753	69,030	250,883
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	352,092	622,328	839,379	135,041
AI Class non-distributing share	2,552,890	227,485	1,106,376	1,673,999
C Class non-distributing share	445	2,028	-	2,473
D Class non-distributing share	3,695,967	904,385	1,839,558	2,760,794
D Class non-distributing share CNH hedged	323	-	-	323
D Class non-distributing share EUR hedged	666,710	108,477	221,320	553,867
D Class non-distributing share SGD hedged	926,752	802,451	453,979	1,274,224
D Class non-distributing UK reporting fund share	6,069,460	1,796,472	2,960,998	4,904,934
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	2,690,522	147,021	942,650	2,094,893
E Class non-distributing share	30,636,884	3,302,270	8,333,108	25,606,046
E Class non-distributing share EUR hedged	17,584,426	1,648,276	4,403,544	14,829,158
I Class distributing (A) UK reporting fund share	82,863	-	82,401	462
I Class non-distributing share	15,700,669	5,818,074	7,309,081	14,209,691
I Class non-distributing share EUR hedged	2,175,907	2,661	218,443	1,960,125
I Class non-distributing UK reporting fund share	759,343	561,563	359,226	971,680
S Class non-distributing UK reporting fund share	16,746,218	684,482	3,490,057	13,939,643
S Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	646,969	206,741	154,618	698,912
S Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	2,697,612	261,756	921,299	2,038,069
S Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	155,386	49,335	20,655	184,066
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	80,807	-	36,294	44,513
SR Class non-distributing UK reporting fund share	1,000	67,189	546	67,639
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	409	-	-	409
X Class non-distributing share	147,728	238,284	164,573	221,439
Z Class non-distributing UK reporting fund share	1,299,189	567,963	1,206,620	660,513
Z Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	10,583	1,000	8,809	2,774

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Nutrition Fund				
A Class distributing (A) share EUR hedged	20,443	319	5,784	14,978
A Class distributing (A) UK reporting fund share	700	-	-	700
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	47,432	1,074	3,463	45,043
A Class non-distributing share	2,146,756	250,452	658,589	1,738,619
A Class non-distributing share EUR hedged	568,478	127,177	241,108	444,547
A Class non-distributing share HKD	204,598	13,863	37,359	211,061
A Class non-distributing share PLN hedged	677,904	58,989	468,136	178,757
A Class non-distributing share SGD hedged	881,558	42,744	284,437	639,865
AI Class non-distributing share	305,348	6,616	118,791	193,173
C Class non-distributing share	636,243	42,166	163,733	514,676
D Class distributing (A) share EUR hedged	14,407	-	342	14,065
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	47,342	5,552	9,972	42,872
D Class non-distributing share	3,036,477	370,736	2,072,419	1,337,794
D Class non-distributing share EUR hedged	88,331	736	28,464	57,603
D Class non-distributing share SGD hedged	92,308	26,136	79,328	39,116
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	29,642	2,664	17,479	15,027
E Class non-distributing share	7,728,344	469,448	2,696,880	5,500,912
I Class distributing (A) UK reporting fund share	500	1,745	1,745	500
I Class non-distributing share	4,208,868	20,302	1,719,108	2,510,062
I Class non-distributing share JPY hedged	583	-	-	583
X Class non-distributing share	758,048	313,095	897,492	173,651
Sustainable Asian Bond Fund				
A Class distributing (D) (M) (G) share	879	150	21	1,007
A Class non-distributing share	929	57	372	614
D Class non-distributing share	18,903	-	-	18,903
D Class non-distributing share EUR hedged	500	-	-	500
E Class non-distributing share EUR hedged	11,768	-	-	11,768
I Class non-distributing share	11,033,225	15,149	-	11,048,374
I Class non-distributing share SEK hedged	500	-	-	500
X Class non-distributing share	2,000,591	93	1,428,184	572,467
Z Class non-distributing share	500	-	-	500
ZI Class distributing (D) (M) (G) share	500	-	-	500
ZI Class non-distributing share	500	-	-	500
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund				
A Class non-distributing share	1,220	2,864	-	4,084
A Class non-distributing share EUR hedged	4,131	2,244	2,859	3,776
AI Class non-distributing share	470	944	-	1,414
AI Class non-distributing share EUR hedged	460	-	-	460
D Class non-distributing share CHF hedged	497	-	-	497
D Class non-distributing share EUR hedged	8,481	33	1,801	6,693
D Class non-distributing UK reporting fund share	941	-	-	941
E Class distributing (Q) share EUR hedged	42,901	1,297	5,382	38,816
E Class non-distributing share EUR hedged	925,950	20,902	258,068	688,784
I Class non-distributing share	1,002	-	-	1,002
I Class non-distributing share EUR hedged	430	79,624	-	80,054
X Class non-distributing share	2,188,825	-	-	2,188,825
Z Class non-distributing UK reporting fund share	990,446	78,344	914,590	154,200
ZI Class non-distributing share	500	-	-	500
ZI Class non-distributing UK reporting fund share	-	616,774	168,619	448,155

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Sustainable Emerging Markets Bond Fund				
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	500	-	-	500
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	663	-	-	663
A Class non-distributing share	1,020,222	191,277	638,131	573,368
A Class non-distributing share EUR hedged	148,970	685,528	694,606	139,892
A2 Class non-distributing share	3,199	10,117	12,846	470
A2 Class non-distributing share EUR hedged	8,202	1,977	362	9,817
D Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	500	-	-	500
D Class non-distributing share CHF hedged	3,094,444	768,274	1,216,464	2,646,254
D Class non-distributing share EUR hedged	494,509	164,432	229,088	429,853
D Class non-distributing UK reporting fund share	274,107	168,197	176,485	265,819
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	1,334	16,047,918	688,606	15,360,646
E Class distributing (Q) share EUR hedged	464,090	67,429	171,833	359,686
E Class non-distributing share EUR hedged	606,340	47,566	188,493	467,413
I Class non-distributing share	4,237	95,788	32,226	67,899
I Class non-distributing share EUR hedged	3,277,907	770,442	2,220,967	1,827,382
I Class non-distributing share NOK hedged	1,750,391	55,178	-	1,805,569
X Class non-distributing share	438,540	317,602	373,268	379,874
X Class non-distributing share AUD hedged	740	-	-	740
X Class non-distributing share EUR hedged	10,807,398	237,360	466,109	10,638,639
Z1 Class non-distributing share	500	338,877	39,719	299,658
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund				
A Class non-distributing share	1,743	914	535	2,122
A Class non-distributing share EUR hedged	59,709	203	50,466	9,446
A Class non-distributing share SEK hedged	148,963	338,752	8,382	479,373
A2 Class non-distributing share	2,664	5,834	-	8,498
A2 Class non-distributing share EUR hedged	460	2,761	-	3,221
D Class non-distributing share CHF hedged	249,146	19,647	113,902	154,891
D Class non-distributing share EUR hedged	752,015	39,909	726,527	45,397
D Class non-distributing UK reporting fund share	40,494	114,231	6,003	148,702
E Class distributing (Q) share EUR hedged	57,673	9,379	12,770	54,282
E Class non-distributing share EUR hedged	575,464	75,307	114,499	536,272
I Class non-distributing share	330,184	675,000	632,997	372,187
I Class non-distributing share EUR hedged	666,716	50,837	332,245	385,308
X Class non-distributing share	2,204,400	4,433	747,866	1,461,007
Z1 Class non-distributing share	500	-	-	500
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
A Class non-distributing share	361,589	2,234,010	359,935	2,235,664
A Class non-distributing share EUR hedged	2,256	12,710	9,009	5,957
A2 Class non-distributing share	9,068	36,163	4,752	40,468
A2 Class non-distributing share EUR hedged	14,699	1,129	5,355	10,473
D Class non-distributing share CHF hedged	497	-	-	497
D Class non-distributing share EUR hedged	244,525	110,583	300,102	54,706
D Class non-distributing UK reporting fund share	134,938	219,389	65,938	288,389
E Class distributing (Q) share EUR hedged	7,153	41,131	1,154	47,130
E Class non-distributing share EUR hedged	120,471	36,988	74,251	83,208
I Class non-distributing share	19,654,672	3,098,672	1,006,196	19,747,348
I Class non-distributing share EUR hedged	435	-	-	435
X Class non-distributing share	29,460,031	8,788,515	8,121,666	27,116,880
Z1 Class non-distributing share	500	-	-	500

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Sustainable Energy Fund				
A Class distributing (A) share	6,053,761	946,833	3,575,640	3,424,954
A Class distributing (A) UK reporting fund share	1,853,079	141,000	562,407	1,432,272
A Class distributing (T) share	64,819	166,232	129,952	101,100
A Class non-distributing share	170,066,027	15,902,624	56,550,408	129,398,243
A Class non-distributing share AUD hedged	662,543	156,544	449,426	369,661
A Class non-distributing share CAD hedged	185,404	179,076	257,096	107,384
A Class non-distributing share CNH hedged	1,427,156	50,106	605,617	871,645
A Class non-distributing share EUR hedged	5,572,829	1,003,907	3,723,480	2,853,256
A Class non-distributing share GBP hedged	271,269	7,928	122,610	156,278
A Class non-distributing share HKD hedged	645,898	161,368	171,068	636,208
A Class non-distributing share NZD hedged	30,399	29,376	28,551	31,224
A Class non-distributing share SGD hedged	5,629,334	830,671	1,596,489	4,863,516
AI Class non-distributing share	6,659,039	1,033,344	2,919,769	4,672,613
C Class non-distributing share	13,993,564	1,251,525	3,330,680	11,914,409
D Class distributing (A) share	5,954,704	812,894	1,992,358	4,775,240
D Class distributing (A) UK reporting fund share	11,871,936	1,496,075	4,915,832	8,452,079
D Class non-distributing share	41,216,085	6,883,290	19,474,818	28,624,557
D Class non-distributing share SGD hedged	64,599	33,521	28,496	69,624
E Class non-distributing share	36,238,686	8,776,829	29,014,907	15,999,398
E Class non-distributing share EUR hedged	3,443,609	311,572	1,506,460	2,248,932
I Class distributing (A) UK reporting fund share	2,926,973	151,076	1,407,355	1,650,694
I Class distributing (Q) share	1,796,998	-	371	1,796,627
I Class non-distributing share	15,245,570	1,232,824	5,207,825	11,270,572
I Class non-distributing UK reporting fund share	22,326,411	4,007,248	15,400,032	10,933,627
S Class distributing (A) share	447	-	-	447
S Class non-distributing share	526,827	9,459	117,632	417,651
X Class distributing (T) share	69,060	82,395	26,869	124,586
X Class non-distributing share	4,709,348	362,376	1,595,968	3,475,756
X Class non-distributing share EUR hedged	2,222,869	1,327,812	2,208,849	1,341,832
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund				
A Class non-distributing share	468	111	2	574
AI Class non-distributing share	6,470	5,457	4,365	11,562
D Class non-distributing share	136,866	128,888	26,693	239,261
D Class non-distributing share CHF hedged	485	5,922	-	6,407
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	500	-	-	500
E Class non-distributing share	275,439	111,613	75,349	311,703
I Class non-distributing share	1,976,222	315,667	1,684,204	607,685
I Class non-distributing share JPY hedged	2,022,885	-	484	2,022,401
I Class non-distributing share SEK hedged	3,521,461	14,787	288	3,521,960
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	1,465,973	1,065,643	295,394	2,236,122
X Class distributing (M) share	19,871,305	6	19,871,197	114
X Class distributing (Q) share	9,035,709	1,098,905	6,755,572	2,379,042
X Class distributing (T) share	-	472	-	472
X Class distributing (T) share USD hedged	-	500	-	500
X Class non-distributing share	7,634,696	1,238,397	4,832,059	4,331,034
X Class non-distributing share CHF hedged	490	-	-	490
X Class non-distributing share GBP hedged	1,396,065	-	-	1,396,065
X Class non-distributing share JPY hedged	538	-	-	538
X Class non-distributing share SEK hedged	11,352,634	3,290,621	427,148	14,216,107
X Class non-distributing share USD hedged	500	-	-	500
ZI Class non-distributing share	516	-	-	516
ZI Class non-distributing share USD hedged	500	-	-	500

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Sustainable Global Allocation Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	516	3	-	519
A Class non-distributing share SEK hedged	528	1,042,513	68,418	974,623
A Class non-distributing UK reporting fund share	1,013	4,680,371	415,487	4,265,897
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	516	4,525,145	444,182	4,081,479
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,013	446,722	3,118	444,617
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	516	-	-	516
E Class non-distributing UK reporting fund share	516	-	-	516
E Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	516	-	-	516
I Class non-distributing UK reporting fund share	980,152	-	260,006	720,146
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	516	-	-	516
X Class non-distributing UK reporting fund share	7,493,500	-	1,571,092	5,922,408
Z1 Class non-distributing UK reporting fund share	500	770,635	-	771,135
Z1 Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	516	-	-	516
Sustainable Global Bond Income Fund				
A Class distributing (M) (G) share	500	-	-	500
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	344	-	-	344
A Class distributing (S) (M) (G) share	140,860	21,088	28,000	142,956
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share AUD hedged	131,491	41,470	-	172,961
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	673	180,000	-	180,673
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged	1,552,809	4,227	186,849	1,370,187
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	385	-	-	385
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	394	33,804	3,800	30,398
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	14,160	-	5,000	9,160
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	31,083	134,497	3,979	161,671
A Class distributing (T) share	-	2,660	-	2,660
A Class distributing (T) share HKD hedged	-	391	-	391
A Class distributing (T) share SGD hedged	-	671	-	671
A Class non-distributing share	39,427	31,120	8,719	61,828
A1 Class distributing (G) share EUR hedged	46,317	157,917	45,087	159,147
A1 Class non-distributing share	7,828	59,621	7,648	59,801
A1 Class non-distributing share EUR hedged	5,847	48,065	23,261	30,651
D Class non-distributing share	47,886	13,075	1,988	58,974
D Class non-distributing share CHF hedged	503	-	-	503
D Class non-distributing share EUR hedged	430	-	-	430
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	45,175	12,963	13,240	42,898
E Class distributing (Q) share EUR hedged	196,440	308,359	219,510	337,289
E Class non-distributing share EUR hedged	298,428	230,019	193,692	334,755
I Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	2,112,818	29	-	2,112,847
I Class non-distributing share	1,005	-	-	1,005
I Class non-distributing share BRL hedged	1,791,444	475,517	781,455	1,485,506
I Class non-distributing share EUR hedged	435	-	-	435
X Class distributing (S) (M) (G) share	-	500	-	500
X Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	515	32	-	547
X Class distributing (T) share	-	3,818,646	-	3,818,646
X Class distributing (T) share HKD hedged	-	390	-	390
X Class non-distributing share	4,577,625	-	-	4,577,625
Z Class non-distributing share	119,142	-	2,347	116,795
Z Class non-distributing share CHF hedged	35,000	-	34,500	500
Z Class non-distributing share EUR hedged	38,638	-	38,200	438
Z1 Class non-distributing share	500	-	-	500
Z1 Class non-distributing share EUR hedged	509	-	-	509

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Sustainable Global Dynamic Equity Fund[A]				
A Class distributing (A) share	55,398	1,330	6,000	50,728
A Class non-distributing share	4,428,242	1,908,000	1,876,398	6,460,844
A Class non-distributing share CNH hedged	3,610	-	3,305	310
A Class non-distributing share EUR hedged	337,043	53,459	84,601	295,900
C Class non-distributing share	1,141,969	99,927	107,796	1,134,120
C Class non-distributing share EUR hedged	161,961	22,672	50,165	134,468
D Class distributing (A) share	379,214	30,680	63,478	346,416
D Class non-distributing share	1,804,748	104,224	710,842	1,228,130
D Class non-distributing share EUR hedged	52,915	7,720	15,973	44,662
E Class non-distributing share	1,984,626	591,697	162,724	2,513,599
E Class non-distributing share EUR hedged	183,317	16,595	34,852	165,110
I Class non-distributing share	5,193,925	675	1,135,741	4,058,857
X Class non-distributing share	7	-	-	7
Sustainable Global Infrastructure Fund				
A Class non-distributing share	5,940	343	1,517	4,766
AI Class non-distributing share	5,105	-	-	5,105
D Class non-distributing share	984	13	-	997
E Class non-distributing share	174,046	177,956	76,213	275,789
I Class non-distributing share	425	-	-	425
X Class non-distributing share	996,500	-	-	996,500
Z Class non-distributing share	500	-	-	500
Sustainable World Bond Fund				
A Class distributing (D) share	28,171	4,834	7,821	25,004
A Class distributing (M) share	210,919	15,269	62,920	163,268
A Class distributing (M) (G) share CNH hedged	6,360	79	2,663	3,796
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	22,334	59,858	1,709	80,483
A Class non-distributing share	674,040	141,610	248,013	767,637
A Class non-distributing share EUR hedged	110,094	16,750	85,613	41,231
A Class non-distributing share SGD hedged	-	674	-	674
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	397,667	42,222	106,949	332,940
C Class distributing (D) share	12,966	170	559	12,597
D Class distributing (M) share	70,579	1,852	77	72,354
D Class non-distributing share	1,447,606	282,770	252,687	1,477,689
D Class non-distributing share CHF hedged	497,410	1,775	-	499,185
D Class non-distributing share EUR hedged	94,462	9,266	14,006	79,722
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	2,236,260	219,703	718,839	1,737,124
E Class non-distributing share	507,476	108,637	98,355	517,758
I Class distributing (A) share EUR hedged	2,947,513	869,677	374	3,816,816
I Class non-distributing share	1,127,620	167,519	69,402	1,225,750
X Class non-distributing share	2,472,338	640,721	936,186	2,076,873
X Class non-distributing share CHF hedged	8	-	-	8
X Class non-distributing share DKK hedged	5	-	-	5
X Class non-distributing share EUR hedged	258,164	35,619	37,394	256,389
X Class non-distributing share GBP hedged	16,326,743	1,404,311	1,599,162	16,130,892
X Class non-distributing share NOK hedged	46,101,771	10,199,203	-	56,300,974
X Class non-distributing share NZD hedged	795	-	-	795
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund				
A Class non-distributing share	346,643	14,650	71,991	289,302
D Class distributing (M) UK reporting fund share	125,411	205,585	55,260	275,736
D Class non-distributing UK reporting fund share	269,875	32,945	72,304	230,516
I Class non-distributing share	6,396,004	189,850	2,175,782	4,410,072

[A] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Systematic China A-Share Opportunities Fund				
A Class non-distributing share	6,818,012	6,339,293	6,187,469	6,969,836
A Class non-distributing share SGD hedged	361,418	146,752	215,525	292,645
AI Class non-distributing share EUR hedged	450	-	-	450
D Class non-distributing share	9,560,260	2,066,502	3,721,098	7,905,664
D Class non-distributing share EUR hedged	447,755	51,118	102,132	396,741
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,848,066	634,254	493,962	1,988,358
E Class non-distributing share EUR hedged	187,367	84,472	58,187	193,652
I Class non-distributing share	19,205,733	16,971,798	8,257,889	27,969,642
I Class non-distributing share EUR hedged	73,236	4,005,503	351	4,078,387
S Class non-distributing share	1,483,529	39,051	668,944	823,631
SR Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	8,397,904	754,035	517,443	8,634,496
Z Class non-distributing share	2,433,306	-	595,619	1,837,687
Systematic China Environmental Tech Fund				
A Class non-distributing share	1,051	-	-	1,051
D Class non-distributing share	500	1,026	1,026	500
D Class non-distributing share EUR hedged	465	-	-	465
E Class non-distributing share EUR hedged	-	466	-	466
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,651,089	48,590	16,582	1,684,097
Z Class non-distributing share	500	-	-	500
ZI Class non-distributing share	500	-	-	500
Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[a]				
A Class non-distributing share	500	-	-	500
AI Class non-distributing share EUR hedged	425	-	-	425
D Class non-distributing share EUR hedged	425	-	-	425
E Class non-distributing share EUR hedged	5,683	2,018	4,008	3,673
I Class non-distributing share	577,867	915,235	-	1,493,102
I Class non-distributing share AUD hedged	666	-	-	666
I Class non-distributing share EUR hedged	661,199	-	56,243	604,956
X Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share AUD hedged	12,952,829	1,871,995	1,054,667	13,770,157
X Class non-distributing share EUR hedged	826,115	208,737	162,309	872,541

[a] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Systematic Global Equity High Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	276,979	151,974	76,339	352,614
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged	30,869	49,944	34,751	46,062
A Class distributing (G) (G) share	16,470,706	2,665,339	3,416,127	15,719,918
A Class distributing (G) (G) share EUR hedged	4,036,138	2,367,959	760,387	5,643,710
A Class distributing (G) (G) UK reporting fund share CHF hedged	529,338	95,077	66,547	557,868
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	46,644,215	24,557,356	41,402,749	29,968,822
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	9,471,944	10,749,421	8,297,592	11,923,773
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	50,744,255	25,627,339	37,636,899	38,735,695
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	5,204,970	5,272,973	4,774,748	5,703,195
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	1,294,644	2,052,541	1,523,708	1,813,477
A Class distributing (S) (M) (G) share	272,521,500	555,581,715	494,062,797	334,040,418
A Class distributing (S) (M) (G) share CHF hedged	-	162,676	-	162,676
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	483	124,621	-	125,074
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	61,089,118	44,802,603	60,550,731	55,340,990
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	-	46,821,598	10,963,814	35,857,784
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	1,124,171	3,807,127	687,600	4,243,698
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	10,071,786	4,722,676	5,795,214	8,999,248
A Class non-distributing share	10,086,105	4,746,962	7,726,111	7,106,956
A Class non-distributing share EUR hedged	1,754,730	467,466	1,027,383	1,134,813
A Class non-distributing share HKD hedged	49,708	48,575	59,623	38,660
A Class non-distributing share JPY hedged	-	770	-	770
A Class non-distributing share SGD hedged	400,131	115,414	80,489	435,056
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	120,371	16,801	17,860	119,312
B Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	-	949	-	949
B Class distributing (S) (M) (G) share	-	500	-	500
B Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	-	757	-	757
C Class distributing (G) (G) share	316,667	8,532	16,332	308,867
C Class non-distributing share	80,502	6,076	22,936	63,642
D Class distributing (A) (G) share	146,326	46,355	74,083	122,598
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged	210,004	244,415	24,912	429,507
D Class distributing (G) (G) share	11,132,638	1,196,831	1,521,269	10,808,199
D Class distributing (G) (G) UK reporting fund share CHF hedged	6,462,722	982,172	1,091,057	6,353,837
D Class distributing (G) (G) UK reporting fund share EUR hedged	2,643,969	2,324,123	2,677,304	2,190,787
D Class distributing (G) (G) UK reporting fund share GBP hedged	695,102	182,787	120,661	757,228
D Class distributing (S) (M) (G) share	1,983,608	5,465,738	-	7,449,346
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	794,460	636,575	9,988	1,421,046
D Class non-distributing share EUR hedged	672,672	318,019	226,214	764,477
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,757,118	493,591	212,971	2,037,734
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	1,399,310	105,616	305,093	1,200,033
E Class distributing (G) (G) share EUR hedged	1,079,660	582,271	373,543	1,288,608
E Class non-distributing share	70,136	3,625,445	266,696	3,428,885
E Class non-distributing share EUR hedged	74,430	13,480	12,250	75,660
I Class distributing (A) (G) share	66,162,623	36,176,406	27,168,890	74,171,139
I Class distributing (M) (G) share	1,894,249	4,767,108	757,856	5,903,441
I Class distributing (G) (G) share	6,551,143	639,016	6,822,074	268,084
I Class distributing (G) UK reporting fund share CHF hedged	1,649,031	941,263	781,676	1,708,618
I Class distributing (G) UK reporting fund share EUR hedged	299,590	60,915	121,278	239,227
I Class non-distributing share	153,792	1,100	-	154,892
SR Class distributing (S) (M) (G) share	500	-	-	500
SR Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	636,126	3,437	449,766	89,816

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund				
A Class distributing (G) (G) UK reporting fund share	855	22	-	877
A Class distributing (D) (M) (G) share AUD hedged	-	782	-	782
A Class distributing (D) (M) (G) share GBP hedged	-	401	-	401
A Class distributing (D) (M) (G) UK reporting fund share	500	2,689,134	180,979	2,508,655
A Class distributing (D) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	54,616	1,364,628	212,077	1,147,167
A Class distributing (D) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	6,626	57,062	59,135	45,053
A Class distributing (D) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	5,589	70,341	11,803	64,027
A Class non-distributing UK reporting fund share	9,857	47,888	54,489	3,256
D Class distributing (D) (M) (G) share	599,034	2,668,863	-	3,067,897
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	504	-	-	504
E Class non-distributing share EUR hedged	468	-	-	468
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	504	-	-	504
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,494,500	-	-	1,494,500
Z1 Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
Systematic Sustainable Global SmallCap Fund				
A Class non-distributing share	1,495,065	181,123	265,118	1,411,070
A Class non-distributing share AUD hedged	438,915	106,468	484,597	60,824
C Class non-distributing share	82,789	33,874	12,617	84,046
D Class non-distributing share	126,468	32,130	47,076	111,512
E Class non-distributing share	106,938	124,144	27,746	203,336
I Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
X Class non-distributing share GBP hedged	586,481	-	575,477	12,974
United Kingdom Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	195,543	2,195	24,750	172,988
A Class non-distributing share	699,569	64,555	262,483	501,742
C Class non-distributing share	40,928	8,819	9,827	39,920
D Class distributing (A) UK reporting fund share	78,503	2,559	25,891	54,901
D Class non-distributing share	28,809	15,552	11,896	32,465
D Class non-distributing UK reporting fund share	116,392	59,493	68,781	107,104
E Class non-distributing share	309,529	23,295	126,686	206,138
I Class distributing (A) UK reporting fund share	770,109	150,455	319,976	600,587
I Class non-distributing share	849,348	7,190	427,825	428,713
X Class non-distributing share	10,466	295	10,660	1
US Basic Value Fund				
A Class distributing (A) share	18,797	1,736	3,045	15,488
A Class distributing (A) UK reporting fund share	2,970	377	390	2,857
A Class distributing (T) share	5,462	96,884	88,732	13,614
A Class non-distributing share	3,346,218	634,795	970,632	3,010,381
A Class non-distributing share CNH hedged	1,521	29,941	14,838	16,624
A Class non-distributing share EUR hedged	51,575	22,977	8,852	65,700
A Class non-distributing share SGD hedged	13,169	-	1,773	11,396
C Class non-distributing share	213,089	17,428	68,839	161,668
C Class non-distributing share EUR hedged	10,843	1,151	2,738	9,256
D Class distributing (A) share	70,457	2,663	855	72,265
D Class distributing (A) UK reporting fund share	9,886	8,131	4,791	13,226
D Class non-distributing share	1,662,321	288,817	1,379,910	791,228
D Class non-distributing share EUR hedged	193,683	14,597	8,129	200,140
E Class non-distributing share	525,476	46,418	77,060	495,034
E Class non-distributing share EUR hedged	61,479	30,439	36,317	75,601
I Class non-distributing share	1,258,348	333,395	255,327	1,336,416
X Class non-distributing share	9,014	2,467	6,816	4,665

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
US Dollar Bond Fund				
A Class distributing (D) share	480,725	88,308	58,830	511,203
A Class distributing (M) share	960,218	969,327	646,887	1,323,658
A Class non-distributing share	2,486,017	2,153,030	1,821,928	2,818,119
A Class non-distributing share EGD hedged	-	129,460	4,507	124,953
C Class distributing (D) share	396,989	5,329	84,059	318,259
C Class non-distributing share	195,399	12,379	51,466	156,312
D Class distributing (M) share	3,150,940	113,106	353,705	2,910,341
D Class non-distributing share	7,034,473	1,676,980	3,279,410	5,432,043
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	6,964	106,388	2,033	111,289
E Class non-distributing share	317,476	45,027	116,768	245,735
I Class distributing (Q) share	276,012	77,380	151,283	202,109
I Class non-distributing share	11,356,407	2,561,110	2,958,407	10,959,110
I Class non-distributing share EUR hedged	2,697,460	974,721	7,963	3,664,218
X Class distributing (Q) share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	104,948	2,190	105,047	2,091

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
US Dollar High Yield Bond Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	107,135	1,718	8,950	99,903
A Class distributing (D) share	7,930,526	5,255,474	2,854,428	10,330,572
A Class distributing (M) share	13,276,536	5,297,945	2,643,877	15,919,604
A Class distributing (M) share AUD hedged	1,449,464	667,397	1,043,111	1,073,750
A Class distributing (M) share CAD hedged	658,586	126,653	55,366	729,272
A Class distributing (M) share EUR hedged	361,381	39,926	113,423	287,883
A Class distributing (M) share GBP hedged	486,117	7,944	55,798	438,263
A Class distributing (M) share NZD hedged	307,004	159,304	170,698	295,610
A Class distributing (M) share SGD hedged	1,192,508	61,760	136,709	1,107,559
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	7,680,427	992,289	1,209,902	6,772,814
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	1,519,401	642,004	535,262	1,626,143
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	101,898	9,862	56,610	55,150
A Class distributing (S) (M) (G) share	129,979,206	15,118,541	53,562,259	91,542,488
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	5,875,525	2,468,313	3,982,668	4,361,170
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	-	2,886,786	63,240	2,823,546
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	1,324,582	210,875	93,602	1,441,855
A Class distributing (T) share	-	9,213	4,959	4,254
A Class non-distributing share	7,729,114	5,265,474	4,482,285	8,512,303
A Class non-distributing share AUD hedged	166,998	159,783	83,065	265,715
A Class non-distributing share CHF hedged	70,484	20,000	14,767	75,767
A Class non-distributing share EUR hedged	50,219	2,986	18,099	34,986
A Class non-distributing share SGD hedged	76,610	229,636	254,836	53,410
B Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	-	944	-	944
B Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	-	757	-	757
B Class distributing (T) share	-	600	-	600
C Class distributing (D) share	666,779	12,181	95,736	468,196
C Class non-distributing share	266,427	11,329	83,631	194,225
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	294,551	15,463	55,830	254,174
D Class distributing (M) share	9,784,823	1,754,062	4,756,180	6,784,705
D Class distributing (M) share SGD hedged	264,548	100,000	94,398	270,150
D Class non-distributing share AUD hedged	71,080	-	10,250	60,830
D Class non-distributing share CHF hedged	253,947	71,873	89,017	236,803
D Class non-distributing share EUR hedged	75,241	241,545	245,558	69,228
D Class non-distributing share SGD hedged	14,468	-	14,384	84
D Class non-distributing UK reporting fund share	5,027,063	2,469,270	2,325,827	5,170,506
E Class non-distributing share	402,421	809,674	720,815	491,520
E Class non-distributing share EUR hedged	14,371	35,747	-	50,118
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	992,359	822,019	108,536	1,705,841
I Class distributing (M) share	4,714,060	15,007,830	2,174,270	17,547,610
I Class non-distributing share	22,034,766	2,990,996	6,057,818	18,967,944
I Class non-distributing share EUR hedged	251,219	1,914,124	953,169	1,212,174
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	449	-	-	449
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	382	-	-	382
SR Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged	-	461	1	460
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	364	-	-	364
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	500	683,704	-	684,204
SR Class non-distributing UK reporting fund share	115,927	1,912,006	398	2,027,535
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	10,051	1	4,194	10,058
SR Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	-	334	1	333
X Class distributing (S) (M) (G) share	4,997,769	5,369,444	2,377,742	7,989,471
X Class non-distributing share	382,909	2,089	379,081	5,917
US Dollar Reserve Fund				
A Class non-distributing share	2,716,808	5,042,952	5,016,082	2,743,678
A Class non-distributing share GBP hedged	61,137	24,837	23,097	62,877
C Class non-distributing share	89,694	16,837	31,438	74,893
D Class non-distributing share GBP hedged	340	32	220	152
E Class non-distributing share	141,331	69,758	55,631	155,428
E Class non-distributing share GBP hedged	19,246	22,816	4,462	37,598
X Class non-distributing share	779,669	623,349	426,375	976,643

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
US Dollar Short Duration Bond Fund				
A Class distributing (D) share	3,436,379	1,134,293	2,353,739	2,217,124
A Class distributing (M) (G) share	500	-	-	500
A Class distributing (M) share	2,739,664	3,155,997	2,477,399	3,417,762
A Class distributing (M) share CNH hedged	350	243,983	69,257	175,076
A Class distributing (M) share SGD hedged	189,312	789,013	740,230	238,095
A Class distributing (T) share	-	500	-	500
A Class distributing (T) share CNH hedged	-	365	-	365
A Class distributing (T) share SGD hedged	-	634,094	411,988	222,106
A Class non-distributing share	31,815,711	9,772,152	11,894,200	29,693,663
A Class non-distributing share EUR hedged	10,313,080	1,444,341	5,409,010	14,348,424
A Class non-distributing share SGD hedged	-	574	-	574
AI Class non-distributing share	117,900	16,314	60,528	73,686
C Class distributing (D) share	74,847	10,488	794	84,541
C Class non-distributing share	2,642,775	436,425	1,068,844	2,069,356
D Class distributing (M) share	10,414,542	631,456	2,400,577	8,645,421
D Class non-distributing share	30,911,507	5,301,797	11,449,363	24,763,941
D Class non-distributing share EUR hedged	3,436,763	355,657	2,916,686	875,734
E Class non-distributing share	6,125,212	799,396	1,249,889	4,674,719
I Class distributing (G) share	500	21,168	-	21,668
I Class non-distributing share	8,072,848	12,161,449	3,017,332	17,216,965
I Class non-distributing share EUR hedged	2,217,727	2,339,368	2,969,957	1,587,138
S Class distributing (M) share	500	-	-	500
S Class non-distributing share	1,000	-	-	1,000
S Class non-distributing share EUR hedged	460	-	-	460
X Class non-distributing share	10,303,618	314,655	412,908	10,205,235
US Flexible Equity Fund				
A Class distributing (A) share	90,670	26,844	38,789	78,725
A Class distributing (A) share EUR hedged	34,641	20,881	16,017	39,505
A Class distributing (A) UK reporting fund share	203,497	4,075	17,835	189,737
A Class non-distributing share	10,947,295	2,389,345	2,438,073	10,700,567
A Class non-distributing share CNH hedged	8,493	78,815	63,110	24,198
A Class non-distributing share CZK hedged	1,001	1,980	-	3,041
A Class non-distributing share EUR hedged	1,299,363	89,627	221,927	1,127,063
A Class non-distributing share JPY hedged	666	739	-	1,294
A Class non-distributing share SGD hedged	-	141,911	15,344	126,567
AI Class non-distributing share	28,617	197,669	50,109	176,177
C Class non-distributing share	526,809	39,056	69,216	496,649
C Class non-distributing share EUR hedged	42,571	1,598	4,376	39,793
D Class distributing (A) share	509	40	60	289
D Class distributing (A) UK reporting fund share	1,752,167	31,204	1,728,904	94,377
D Class non-distributing share	1,670,932	1,110,034	907,263	1,873,703
D Class non-distributing share EUR hedged	871,720	267,891	267,015	872,596
E Class non-distributing share	847,501	488,896	459,701	876,796
E Class non-distributing share EUR hedged	404,186	102,984	140,034	367,136
I Class non-distributing share	19,387,374	9,096,100	5,758,250	22,695,224
I Class non-distributing share EUR hedged	3,292,771	1,296,330	3,781,574	807,727
X Class non-distributing share	656,001	1,360,063	357,758	1,658,306
X Class non-distributing share EUR hedged	448	-	-	448
X Class non-distributing share GBP hedged	389	9,408,440	9,408,440	389

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
US Government Mortgage Impact Fund				
A Class distributing (D) share	531,209	16,447	110,251	436,405
A Class distributing (M) share	253,926	6,473	48,021	212,378
A Class non-distributing share	1,417,662	160,990	427,470	1,171,402
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	461	-	461
C Class distributing (D) share	42,535	429	4,639	38,325
C Class non-distributing share	191,208	21,462	35,904	176,766
D Class distributing (M) share	397,949	1,877	104,239	295,587
D Class non-distributing share	1,486,904	1,651,806	581,057	2,556,653
E Class non-distributing share	374,705	139,987	108,477	406,215
I Class distributing (M) share	500	-	-	500
I Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged	-	551,006	23,125	527,881
I Class non-distributing share	1,700,500	560,385	118,089	2,142,796
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	181,416	40,747	140,669
SR Class distributing (Q) UK reporting fund share	-	500	-	500
SR Class distributing (Q) UK reporting fund share EUR hedged	-	470	-	470
SR Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged	-	396	-	396
SR Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	461	-	461
X Class distributing (M) share	500	-	-	500
Z1 Class non-distributing share	500	-	-	500
Z1 Class non-distributing share EUR hedged	559	-	-	559
US Growth Fund				
A Class distributing (A) share	26,579	59,026	16,200	69,405
A Class non-distributing share	899,336	956,948	731,336	1,124,948
A Class non-distributing share EUR hedged	703,614	191,948	251,292	644,290
A Class non-distributing UK reporting fund share	3,672,511	2,147,356	2,437,482	3,582,387
A1 Class non-distributing share	99,138	248,313	188,058	159,390
C Class non-distributing share	649,483	225,976	122,203	753,126
D Class distributing (A) share	595,613	68,273	282,242	381,644
D Class non-distributing share	611,894	545,162	601,623	555,433
D Class non-distributing UK reporting fund share	948,409	362,551	579,042	731,918
E Class non-distributing share	1,800,439	701,638	600,654	1,901,423
I Class non-distributing share	1,729,070	976,675	1,528,209	1,176,834
X Class non-distributing share	500	-	-	500
US Mid-Cap Value Fund				
A Class non-distributing share	524,297	178,428	191,634	511,021
A Class non-distributing share AUD hedged	102,982	96,574	137,305	62,251
C Class non-distributing share	31,931	5,863	6,211	30,583
D Class non-distributing share	99,218	47,363	45,036	101,495
E Class non-distributing share	75,109	104,360	73,944	105,525
I Class non-distributing share	247,000	78,297	156,610	167,577
US Sustainable Equity Fund				
A Class non-distributing share	500	-	-	500
D Class non-distributing share	471	-	-	471
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
E Class non-distributing share	8,966	33,388	21,027	21,327
I Class non-distributing share	471	-	-	471
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	498,500	-	-	498,500
Z1 Class non-distributing share	1,000	-	-	1,000

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
World Energy Fund				
A Class distributing (A) share	644,779	361,210	361,976	644,013
A Class distributing (A) UK reporting fund share	393,526	154,744	261,467	286,803
A Class distributing (T) share	92,781	770,078	615,074	247,785
A Class non-distributing share	72,112,469	44,392,797	55,751,439	60,753,831
A Class non-distributing share AUD hedged	1,695,156	1,545,754	1,982,617	1,258,293
A Class non-distributing share CHF hedged	373,548	167,799	140,238	341,109
A Class non-distributing share EUR hedged	8,223,462	2,980,312	4,326,232	6,877,542
A Class non-distributing share HKD hedged	3,670,703	4,757,177	5,930,799	2,757,081
A Class non-distributing share SGD hedged	14,137,551	7,684,751	11,238,198	10,584,104
AI Class non-distributing share	196,484	136,685	159,922	173,247
B Class non-distributing share	-	500	-	500
C Class non-distributing share	1,241,029	460,360	622,170	1,079,219
C Class non-distributing share EUR hedged	1,116,033	284,610	336,751	1,063,132
D Class distributing (A) share	88,936	12,881	40,130	58,287
D Class distributing (A) UK reporting fund share	3,837,414	2,908,793	3,679,446	3,066,761
D Class non-distributing share	5,922,495	3,518,193	4,257,756	5,182,863
D Class non-distributing share CHF hedged	226,490	116,959	47,690	295,759
D Class non-distributing share EUR hedged	1,589,662	906,015	1,340,280	1,157,397
E Class non-distributing share	5,007,066	1,994,099	2,331,964	5,169,201
E Class non-distributing share EUR hedged	3,166,569	706,408	1,068,020	2,804,957
I Class distributing (Q) UK reporting fund share	36,012,962	-	36,012,462	500
I Class non-distributing share	4,981,500	2,726,833	4,672,245	3,036,188
I Class non-distributing share EUR hedged	7,256,914	1,325,224	5,860,195	2,721,943
S Class non-distributing share	436,335	822,396	896,021	361,712
S Class non-distributing share EUR hedged	88,613	212,636	151,798	149,751
X Class distributing (T) share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	707,405	83,326	292,200	498,531
World Financials Fund				
A Class distributing (A) share	1,014,549	33,051	273,757	773,843
A Class distributing (T) share	58,152	579,363	364,754	236,761
A Class non-distributing share HKD hedged	279,046	54,054	206,705	126,395
A Class non-distributing share SGD hedged	5,133,392	686,522	2,728,292	3,091,622
A Class non-distributing UK reporting fund share	22,036,469	5,765,759	13,991,391	13,812,828
AI Class non-distributing share	3,962,808	291,808	2,375,457	1,879,256
C Class non-distributing share	1,644,990	139,693	641,004	1,143,679
D Class non-distributing UK reporting fund share	6,577,438	2,151,891	4,771,279	3,958,050
E Class non-distributing share	7,812,982	671,598	3,717,478	4,767,002
I Class non-distributing share	19,166,952	6,271,942	7,037,382	18,400,512
S Class non-distributing share	867	486,250	109,439	377,778
S Class non-distributing share EUR hedged	468	779,110	263,752	515,823
X Class distributing (T) share	432,522	417,101	222,468	627,155
X Class non-distributing share	206,762	10,865	150,512	67,105

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
World Gold Fund				
A Class distributing (A) share	257,878	51,828	96,734	212,969
A Class distributing (A) UK reporting fund share	1,786,672	82,344	423,469	1,445,747
A Class distributing (T) share	161,379	1,461,812	1,313,345	330,046
A Class distributing (T) share CNH hedged	-	357	-	357
A Class non-distributing share	18,471,910	2,682,506	4,662,730	16,491,686
A Class non-distributing share AUD hedged	2,834,529	1,284,926	1,756,721	2,362,734
A Class non-distributing share CHF hedged	2,047,175	277,763	388,070	1,936,868
A Class non-distributing share CNH hedged	-	357	-	357
A Class non-distributing share EUR hedged	24,796,232	4,676,121	11,635,535	17,736,818
A Class non-distributing share HKD hedged	11,896,286	7,961,249	12,298,549	7,558,986
A Class non-distributing share PLN hedged	322,564	41,503	246,244	117,823
A Class non-distributing share SGD hedged	15,720,227	7,332,939	8,418,638	14,634,528
A Class non-distributing UK reporting fund share	55,542,880	29,344,881	41,015,408	53,872,353
AI Class non-distributing share	106,080	33,863	64,152	77,837
AI Class non-distributing share EUR hedged	68,809	20,251	27,964	61,106
B Class non-distributing share	-	500	-	500
C Class non-distributing share	1,514,513	388,163	525,363	1,377,313
C Class non-distributing share EUR hedged	3,444,763	923,898	780,319	3,588,341
D Class distributing (A) share	134,391	40,429	13,319	131,466
D Class non-distributing share	6,598,718	1,685,073	2,922,412	5,361,379
D Class non-distributing share CHF hedged	969,122	596,409	324,650	1,142,881
D Class non-distributing share EUR hedged	6,298,767	3,020,552	3,623,849	5,695,470
D Class non-distributing share SGD hedged	597,143	-	64,957	532,186
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	427,601	460,180	317,495	570,286
E Class non-distributing share	7,101,931	3,003,529	3,802,206	6,303,255
E Class non-distributing share EUR hedged	12,469,940	1,720,903	3,599,544	10,591,299
I Class non-distributing share	6,294,844	1,438,696	2,017,363	5,714,197
I Class non-distributing share EUR hedged	4,368,763	1,660,636	4,585,583	1,623,816
S Class non-distributing share	12,085	-	1,777	10,308
X Class distributing (T) share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	265,709	8,949	115,589	159,069
World Healthscience Fund				
A Class distributing (A) share	66,614,018	9,764,332	13,628,380	58,729,969
A Class distributing (T) share	118,788	630,138	280,401	468,525
A Class non-distributing share	103,585,108	22,840,881	29,330,464	97,093,493
A Class non-distributing share AUD hedged	3,783,316	739,936	1,276,181	3,247,763
A Class non-distributing share CNH hedged	2,836,766	4,899,132	2,816,444	4,921,454
A Class non-distributing share HKD hedged	924,785	329,587	363,627	790,745
A Class non-distributing share JPY hedged	146,276	137,977	108,413	177,840
A Class non-distributing share SGD hedged	8,481,765	2,354,671	2,422,052	8,384,404
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	6,191,409	1,580,667	3,246,336	4,525,730
AI Class non-distributing share	3,421,805	3,052,642	1,558,238	4,916,109
B Class non-distributing share	-	500	-	500
C Class non-distributing share	7,491,508	1,292,418	1,352,174	7,371,752
D Class distributing (A) share	3,083,064	796,512	1,492,505	2,386,991
D Class distributing (G) UK reporting fund share	3,417,404	527,452	937,762	2,807,094
D Class non-distributing share	18,868,912	6,109,793	7,801,329	17,176,366
D Class non-distributing share EUR hedged	2,758,541	1,393,364	1,649,805	2,502,100
E Class non-distributing share	36,909,031	6,556,138	8,225,348	35,241,821
E Class non-distributing share EUR hedged	1,380,181	1,249,529	565,441	2,064,269
I Class distributing (A) UK reporting fund share	500	249,726	174,926	75,302
I Class non-distributing share	94,665,684	41,413,696	42,388,879	93,690,500
I Class non-distributing share EUR hedged	2,394,799	4,396,752	973,477	5,818,084
S Class non-distributing share	2,670,336	3,830,464	1,454,146	5,046,654
S Class non-distributing share EUR hedged	829,702	465,922	497,749	797,875
X Class distributing (T) share	526,682	470,063	97,475	899,770
X Class non-distributing share	964,209	159,017	711,597	411,629

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
World Mining Fund				
A Class distributing (A) share	1,093,693	123,446	178,651	1,038,488
A Class distributing (A) UK reporting fund share	345,501	52,505	161,718	236,348
A Class distributing (T) share	44,284	941,549	903,677	182,256
A Class non-distributing share	45,691,696	9,535,760	17,231,186	37,996,270
A Class non-distributing share AUD hedged	2,976,298	1,210,593	1,270,371	2,916,520
A Class non-distributing share CHF hedged	937,306	183,614	234,575	886,345
A Class non-distributing share EUR hedged	15,222,898	1,683,735	3,929,597	12,957,042
A Class non-distributing share HKD hedged	1,152,306	1,797,446	848,330	2,101,422
A Class non-distributing share PLN hedged	4,949,050	3,416,124	4,861,375	3,503,799
A Class non-distributing share SGD hedged	10,084,236	1,636,961	5,016,169	6,705,028
AI Class non-distributing share	26,060	19,189	10,149	34,080
AI Class non-distributing share EUR hedged	30,391	-	22,926	7,465
B Class non-distributing share	-	600	-	600
C Class non-distributing share	770,608	88,892	235,938	623,562
C Class non-distributing share EUR hedged	3,485,912	250,602	1,148,941	2,587,573
D Class distributing (A) UK reporting fund share	2,008,064	967,210	954,007	2,021,267
D Class non-distributing share	3,586,403	776,687	1,708,324	2,654,766
D Class non-distributing share CHF hedged	691,155	62,068	52,682	700,541
D Class non-distributing share EUR hedged	4,858,316	223,012	1,035,121	4,046,207
D Class non-distributing share PLN hedged	1,796	-	-	1,796
D Class non-distributing share SGD hedged	88,630	26,449	43,440	73,639
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	275,413	35,589	153,110	155,892
E Class non-distributing share	4,232,547	901,250	1,632,124	3,501,673
E Class non-distributing share EUR hedged	6,453,575	916,725	2,386,172	4,984,128
I Class distributing (A) UK reporting fund share	320,944	59,324	127,632	252,636
I Class non-distributing share	5,228,366	2,178,413	4,044,722	3,362,046
I Class non-distributing share EUR hedged	962,291	289,964	681,896	569,360
I Class non-distributing UK reporting fund share	662,522	126,612	68,901	721,233
S Class non-distributing share	109,520	101,708	77,964	133,264
S Class non-distributing share EUR hedged	462,738	551	395,713	67,576
X Class distributing (T) share	39,148	32,061	43,263	27,946
X Class non-distributing share	271,910	25,034	95,288	201,656
X Class non-distributing share EUR hedged	637	-	-	637
World Real Estate Securities Fund				
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	30,321	3,815	11,797	22,349
A Class distributing (S) (M) (G) share	344,177	28,380	91,324	281,233
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	499	1,099	1,462	136
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	36,122	16,919	22,617	31,424
A Class distributing (T) share	4,130	34,909	17,742	21,297
A Class non-distributing share	8,628,918	630,091	5,668,649	3,675,360
D Class distributing (S) (M) (G) share	500	16,067	16,067	500
D Class non-distributing share	1,671,425	152,132	722,937	1,100,619
D Class non-distributing share CHF hedged	52,900	-	389	52,511
E Class non-distributing share	897,309	78,680	205,193	770,796
X Class distributing (G) share	5,542	186	55	5,673
X Class distributing (T) share	196,119	248,454	121,584	319,989
X Class non-distributing share	2,927,942	826,956	523,044	3,231,833
X Class non-distributing share AUD hedged	196,058	11,225	77,286	130,033

The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2023 to 31 August 2024 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
World Technology Fund				
A Class distributing (A) share	1,049,322	745,018	127,957	1,666,883
A Class distributing (A) UK reporting fund share	255,094	169,602	207,732	216,964
A Class distributing (T) share	1,125,219	11,826,759	5,719,083	7,232,895
A Class non-distributing share	82,917,964	30,793,585	37,340,835	76,370,734
A Class non-distributing share AUD hedged	5,032,132	5,543,700	6,628,435	3,947,397
A Class non-distributing share CNH hedged	4,712,551	8,163,639	8,896,872	3,979,318
A Class non-distributing share JPY hedged	104,784	476,347	156,006	425,125
A Class non-distributing share SGD hedged	18,439,491	9,194,805	6,893,924	20,740,372
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	2,600,569	1,525,753	1,553,245	2,573,077
AI Class non-distributing share	2,349,718	1,626,236	1,732,774	2,243,180
B Class non-distributing share	–	500	–	500
C Class non-distributing share	4,172,294	638,841	1,199,617	3,611,518
D Class non-distributing share	16,180,299	8,044,085	8,239,531	14,984,853
D Class non-distributing share EUR hedged	777,763	393,758	621,300	640,221
E Class non-distributing share	26,281,998	8,090,964	7,250,590	23,122,392
E Class non-distributing share EUR hedged	1,681,069	2,007,804	1,525,447	2,155,416
I Class distributing (A) UK reporting fund share	78,244	2,537	80,655	126
I Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged	136,726	440	29,166	108,000
I Class non-distributing share	23,268,130	2,233,617	5,260,838	20,240,909
I Class non-distributing share BRL hedged	33,166	49,381	10,534	72,012
I Class non-distributing share EUR hedged	4,000,737	596,381	284,878	4,312,240
I Class non-distributing UK reporting fund share	6,089,982	2,446,513	1,024,206	7,512,289
X Class distributing (T) share	579,893	609,286	225,045	964,134
X Class non-distributing share	293,679	59,860	158,289	195,250

The notes on pages 111 to 1124 form an integral part of these financial statements.

次へ

Asian Dragon Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Canada		
266,992	Celestica	13,887,223	1.86
	Cayman Islands		
503,600	Alibaba	5,259,844	0.72
37,662	Alibaba ADR*	3,155,491	0.43
680,278	KE ADR	8,696,762	1.19
861,100	Meituan	13,354,841	1.83
688,200	NetEase	11,269,421	1.54
108,278	NetEase ADR	8,556,442	1.17
152,600	PDD ADR	12,751,456	1.74
126,310	Sea ADR	10,075,385	1.38
1,070,160	Tencent	52,422,321	7.16
		125,641,963	17.16
	China		
10,713,000	China Construction Bank	7,681,090	1.05
3,784,900	China Construction Bank	4,025,796	0.55
2,271,000	China Merchants Bank	9,426,793	1.29
2,403,264	China Yangtze Power	9,973,685	1.36
624,300	Contemporary Amperex Technology	16,256,361	2.22
1,906,700	Fujian Glass Industry	12,898,214	1.76
580,800	Fuyao Glass Industry	3,317,954	0.45
1,721,400	Hongfa Technology	6,429,031	0.88
2,401,900	Zhejiang Juhua	5,870,366	0.79
		76,479,290	10.30
	Hong Kong		
3,136,000	Galaxy Entertainment	12,744,483	1.66
	India		
469,701	Aaras Financiers	10,046,983	1.37
1,002,701	Axis Bank	14,050,397	1.92
2,062,097	Bharat Electronics	7,323,041	1.00
556,254	Cipla	10,975,589	1.50
184,456	Eicher Motors	10,909,507	1.49
5,644,508	GAIL India	15,712,062	2.14
507,150	Indusind Bank	8,818,156	1.18
401,667	Mahindra & Mahindra	15,115,118	2.07
2,270,171	NTPC	11,265,424	1.54
1,967,882	REC	14,541,563	1.98
579,957	Reliance Industries	20,830,853	2.85
384,755	TVS Motor	12,906,266	1.76
86,316	UltraTech Cement	11,712,459	1.60
		164,607,516	22.49
	Indonesia		
46,792,600	Astra International	15,111,513	2.06
27,269,200	Bank Central Asia	16,208,342	2.49
46,911,300	Bank Negara Indonesia Persero	15,699,866	2.17
		49,219,321	6.72
	Philippines		
4,499,900	Bank of the Philippine Islands	9,993,542	1.36
4,271,730	BDO Unibank	11,824,581	1.59
		21,818,123	2.98
	Singapore		
855,800	Oversea-Chinese Banking	9,852,168	1.35
6,115,700	Sasfrum*	6,943,454	0.95
		16,795,643	2.29
	South Korea		
269,548	Hyundai Rotem	10,696,127	1.46
160,563	Kia	11,958,479	1.63
233,071	Samsung Electronics	12,963,412	1.77
714,298	Samsung Electronics	32,082,044	4.38
173,147	SK Hynix	22,514,229	3.08
		90,414,291	12.35
	Taiwan		
294,000	Accton Technology	4,668,709	0.64
217,000	Delta Electronics	2,709,967	0.37
80,000	eMemory Technology	6,585,560	0.90
397,000	MediaTek	15,388,560	2.10
1,057,000	Pegatron Electronics	17,579,125	2.40
2,466,952	Taiwan Semiconductor Manufacturing	73,388,028	10.03
		120,322,932	16.44
	Thailand		
7,167,000	CP ALL NVDR	12,793,572	1.75
	United States		
253,208	Cognizant Technology Solutions	19,404,881	2.65
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		721,025,640	98.49
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		721,025,640	98.49
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Hong Kong		
9,828,800	Euro-Asia Agricultural**	-	0.00
Total Common Stocks (Shares)		-	0.00
Total Other Transferable Securities		-	0.00
Total Portfolio		721,025,640	98.49
Other Net Assets		11,048,468	1.51
Total Net Assets (USD)		732,074,108	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Asian Dragon Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	3,109,828	USD	2,041,219	BNY Mellon	13/09/2024	66,366
USD	173,256	AUD	260,699	BNY Mellon	13/09/2024	(953)
Net unrealised appreciation						65,542
CHF Hedged Share Class						
CHF	1,634,671	USD	1,912,411	BNY Mellon	13/09/2024	15,162
USD	25,668	CHF	24,168	BNY Mellon	13/09/2024	112
Net unrealised appreciation						15,274
EUR Hedged Share Class						
EUR	14,971,422	USD	16,189,699	BNY Mellon	13/09/2024	231,873
USD	402,127	EUR	444,328	BNY Mellon	13/09/2024	(234)
Net unrealised appreciation						231,639
PLN Hedged Share Class						
PLN	17,395,144	USD	4,324,127	BNY Mellon	13/09/2024	86,446
USD	419,744	PLN	2,393,662	BNY Mellon	13/09/2024	22
Net unrealised appreciation						86,468
SGD Hedged Share Class						
SGD	87,844,710	USD	66,233,499	BNY Mellon	13/09/2024	991,269
USD	1,868,004	SGD	2,568,708	BNY Mellon	13/09/2024	(4,536)
Net unrealised appreciation						976,733
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 96,484,142)						1,369,656

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Technology	30.52
Financials	19.42
Consumer Cyclical	16.85
Communications	13.90
Industrial	7.20
Utilities	5.04
Energy	3.60
Consumer Non-cyclical	1.50
Basic Materials	0.76
Other Net Assets	1.51
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Asian Growth Leaders Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Canada		
113,403	Celestica*	5,771,079	1.21
	Cayman Islands		
701,900	Alibaba	7,330,586	1.54
1,004,400	KE*	5,003,729	1.05
278,266	KE ADR	4,148,842	0.88
604,500	NetEase	13,173,859	2.77
80,750	PDD ADR	7,753,615	1.63
62,751	Sea ADR	4,981,802	1.05
1,427,100	Shenzhou International	11,785,183	2.48
748,200	Tencent	36,550,264	7.71
		90,845,080	19.11
	China		
5,932,000	China Oilfield Services	6,497,884	1.37
2,872,100	Zhejiang Juhua	5,968,727	1.26
2,796,000	Zijin Mining*	5,672,046	1.19
		18,138,657	3.82
	Hong Kong		
2,048,200	AIA	14,542,310	3.06
10,826,000	CSPC Pharmaceutical	6,691,309	1.41
2,121,000	Galaxy Entertainment	8,213,791	1.73
		29,447,410	6.20
	India		
2,198,707	Aditya Birla Capital	5,770,242	1.21
686,534	Axis Bank	9,536,018	2.01
467,333	Cipla	9,615,779	2.02
172,498	Eicher Motors	10,202,260	2.14
3,816,573	GAIL India	9,969,204	2.10
565,558	Godrej Consumer Products	9,967,962	2.10
146,376	HDFC Bank	2,956,794	0.62
306,533	Mahindra & Mahindra	10,263,188	2.16
267,540	Mankind Pharma	7,930,647	1.67
1,444,634	NTPC	7,168,806	1.51
1,151,218	REC	6,508,699	1.79
155,188	Tata Consultancy Services	8,425,462	1.77
299,443	TVS Motor	8,400,630	1.77
50,391	UltraTech Cement	6,790,557	1.43
		115,416,365	24.28
	Indonesia		
27,829,200	Bank Central Asia	16,591,813	3.91
24,972,300	Bank Mandiri Persero	11,512,625	2.42
		30,104,438	6.33
	Philippines		
2,118,050	Jollibee Foods	9,799,907	2.06
	Singapore		
3,977,600	Sea/Ltum*	4,515,964	0.95
	South Korea		
85,396	Hanwh Chemical	5,218,179	1.04
182,819	Hyundai Rotem	7,391,933	1.55
63,143	Kia	4,229,867	0.89
77,279	Samsung Electronics	4,298,259	0.91
77,188	SK Hynix	10,036,722	2.11
		35,155,979	7.40
	Taiwan		
693,000	Accton Technology	11,004,615	2.32
75,000	eMemory Technology	6,177,712	1.30
279,000	MediaTek	10,614,631	2.23
636,000	Prism Electronics	10,579,908	2.22
1,617,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	47,719,417	10.04
204,000	Wiwynn	12,116,288	2.55
		98,408,669	20.71
	Thailand		
6,103,400	CP ALL NVDR	10,910,198	2.30
23,176,100	Home Product Center NVDR	6,197,718	1.30
		17,107,916	3.60
	United States		
127,369	Cognizant Technology Solutions	9,878,103	2.08
Total Common Stocks (Shares)		464,585,267	97.75
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		464,585,267	97.75
Total Portfolio		464,585,267	97.75
Other Net Assets		10,673,349	2.25
Total Net Assets (USD)		475,258,615	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Asian Growth Leaders Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	8,904,998	USD	5,956,641	BNY Mellon	13/9/2024	217,712
USD	326,153	AUD	483,266	BNY Mellon	13/9/2024	(2,714)
Net unrealised appreciation						214,998
CHF Hedged Share Class						
CHF	14,994,345	USD	17,513,951	BNY Mellon	13/9/2024	131,616
USD	919,748	CHF	813,929	BNY Mellon	13/9/2024	2,139
Net unrealised appreciation						133,755
EUR Hedged Share Class						
EUR	14,923,859	USD	11,997,961	BNY Mellon	13/9/2024	146,949
USD	1,002,889	EUR	1,434,164	BNY Mellon	13/9/2024	3,361
Net unrealised appreciation						150,310
GBP Hedged Share Class						
GBP	2,294,512	USD	2,993,746	BNY Mellon	13/9/2024	95,650
USD	94,446	GBP	61,126	BNY Mellon	13/9/2024	(316)
Net unrealised appreciation						95,334
SGD Hedged Share Class						
SGD	24,861,999	USD	18,591,463	BNY Mellon	13/9/2024	279,946
USD	913,856	SGD	1,194,955	BNY Mellon	13/9/2024	(3,171)
Net unrealised appreciation						276,775
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 82,203,809)						661,072

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Technology	28.03
Financials	16.93
Consumer Cyclical	16.83
Communications	14.25
Consumer Non-cyclical	7.20
Basic Materials	4.39
Industrial	4.19
Utilities	3.61
Energy	2.32
Other Net Assets	2.25
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Asian High Yield Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
240,000	iShares India INR Govt Bond UCITS ETF*	1,221,816	0.08
	Luxembourg		
260,000	BlackRock Global Funds - China Onshore Bond Fund**	3,774,933	0.26
	Singapore		
1,040,000	iShares USD Asia High Yield Bond Index ETF*	7,326,390	0.49
Total Funds		12,316,749	0.83
COMMON STOCKS (SHARES)			
	United Kingdom		
240,000	ReNew Energy Global	1,356,000	0.09
Total Common Stocks (Shares)		1,356,000	0.09
BONDS			
	Australia		
USD 1,700,000	CIMIC Finance USA 7% 25/5/2034	1,813,498	0.12
	Bermuda		
USD 4,132,000	China Oil & Gas 4.7% 30/6/2026*	3,808,468	0.27
USD 3,651,000	China Water Affairs 4.85% 16/5/2026*	3,476,427	0.24
SGD 3,250,000	ESR Asset Management 5.6% 4/9/2026	2,449,186	0.17
USD 5,191,000	Li & Fung 5.25% 3/11/2024	4,877,020	0.34
USD 583,000	Luye Pharma 5.25% 6/7/2028	521,780	0.04
		16,157,829	1.08
	British Virgin Islands		
USD 9,623,000	CAS Capital No.1 4% 12/7/2026	9,218,693	0.64
USD 3,300,000	Celestial Dynasty 5.375% 22/6/2029	3,276,286	0.23
USD 3,125,000	Central Plaza Development 5.85% 14/1/2025	3,040,109	0.21
USD 2,119,000	Central Plaza Development 4.65% 19/1/2026*	2,025,119	0.14
USD 4,600,000	Central Plaza Development 5.75% 14/11/2024	4,583,555	0.32
USD 5,884,000	Champion Path 4.5% 21/1/2026*	5,696,289	0.39
USD 5,007,000	Champion Path 4.85% 27/1/2028*	5,030,975	0.36
USD 6,829,000	Estate Sky 5.45% 21/1/2025	6,319,525	0.44
USD 3,048,000	Expand Lead 4.95% 23/7/2026*	2,884,261	0.20
HKD 46,000,000	Farasit Goldman International 7% 24/11/2026***	775,546	0.06
EUR 14,775,000	Fortuna Star BVI 3.95% 2/10/2026	14,901,668	1.03
USD 1,687,000	Fortuna Star BVI 6% 18/5/2026	1,575,974	0.11
USD 4,439,000	Fortuna Star BVI 5.95% 21/1/2027*	4,016,390	0.28
USD 12,893,000	Franshion Brilliant 4.25% 23/7/2029*	10,209,644	0.71
USD 1,000,000	Franshion Brilliant 6% 8/2/2026	920,000	0.06
USD 5,451,000	Fuqing Investment Management 5.25% 23/6/2025	5,221,949	0.36
CNH 10,000,000	Haina Urban Investment International 6.6% 27/9/2027	1,391,595	0.10
USD 1,500,000	Haitian BVI International Investment Development 6.1% 19/7/2027	1,505,625	0.10
USD 3,900,000	Hainiu Overseas Investment 6.5% 1/4/2025	3,906,014	0.27
USD 4,000,000	Hejun Shunze Investment 9.85% 10/1/2022***	20,000	0.00
CNH 41,000,000	Huafa 2024 1.6% 30/5/2027	5,805,914	0.40
USD 3,300,000	Huanfahu International Investment 7.3% 16/2/2026	3,332,234	0.23
SGD 26,000,000	Huarong Finance 2017 3.8% 7/11/2025	19,715,949	1.37
USD 3,062,000	Huarong Finance 2017 4.25% 7/11/2027	2,913,431	0.20
USD 1,794,000	Huarong Finance 2017 4.75% 27/4/2027*	1,731,300	0.12
USD 1,672,000	Huarong Finance 2019 4.25% 30/9/2026*	1,634,798	0.11
USD 4,857,000	LS Finance 2017 4.9% 18/6/2026*	4,466,934	0.31
USD 1,464,000	LS Finance 2025 4.5% 26/6/2025	1,400,973	0.10
USD 6,789,000	New Metro Global 4.5% 2/5/2026	4,509,560	0.31
USD 6,472,000	New Metro Global 4.625% 15/10/2025*	4,119,340	0.29
USD 13,018,000	NWD Finance BVI 4.125% 10/3/2026	8,658,313	0.60
USD 1,874,000	NWD Finance BVI 4.8% 30/9/2024	866,725	0.06
USD 11,811,000	NWD Finance BVI 5.25% 22/1/2026	10,306,393	0.72
USD 5,119,000	NWD Finance BVI 6.25% 7/5/2026*	2,913,018	0.20
USD 5,469,000	NWD MTN 4.125% 18/7/2029*	4,229,943	0.29
USD 2,492,000	NWD MTN 4.5% 19/5/2030	1,892,363	0.13
USD 6,000,000	NWD MTN 8.625% 8/2/2028	4,851,555	0.34
USD 4,500,000	Oriental Capital 7% 29/9/2025	4,481,100	0.31
USD 4,343,000	Peak RE Bvi 5.35% 28/10/2025	4,280,284	0.30
USD 4,853,150	RKPF Overseas 2020 A 5.125% 26/1/2030	1,797,219	0.13
USD 5,102,000	RKPF Overseas 2020 A 5.2% 12/7/2029	1,926,954	0.13
HKD 11,000,000	Sail Vantage 0% 13/1/2027	1,440,525	0.10
HKD 4,000,000	Smart Insight International 4.5% 5/12/2023***	46,427	0.00
USD 4,293,793	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	4,363,514	0.30
USD 6,958,000	Studio City 7% 15/2/2027	7,007,768	0.49
USD 16,604,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	14,850,262	1.03

*Cross umbrella holding and investment in connected party fund, see further information in Note 10.
**Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
*All or a portion of this security represents a security on loan.
***This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Asian High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 7,497,000	Studio City Finance 6.5% 15/1/2028[1]	7,213,257	0.50
USD 4,573,000	Sun Hung Kai & BVI 5% 7/9/2026[1]	4,334,518	0.30
CNH 7,500,000	Taishan City Investment 4.9% 16/3/2027	1,061,120	0.08
USD 1,600,000	Wanda Properties Global 11% 20/1/2025[1]	1,632,000	0.11
USD 4,216,000	Wanda Properties Global 11% 13/2/2026	3,726,360	0.26
CNH 10,000,000	Wanshang International BVI 7.5% 10/4/2026	1,370,197	0.09
CNH 8,000,000	Zouzheng City Investment International 7.8% 8/1/2026[1]	1,118,544	0.08
		230,811,106	16.01
	Cayman Islands		
USD 1,039,000	AC Energy Finance International 5.1% 25/1/2026	849,382	0.06
USD 1,942,000	ACEN Finance 4% 6/5/2025	1,270,019	0.09
USD 3,215,000	Agile 5.5% 21/4/2025[***]	217,512	0.02
USD 2,400,000	Agile 5.5% 17/5/2026[***]	162,000	0.01
USD 2,833,000	Agile 5.75% 2/1/2025[***]	191,228	0.01
USD 2,997,000	Agile 6.05% 13/10/2025[***]	202,297	0.01
USD 5,750,000	Agile 13.416% 30/9/2024	172,500	0.01
USD 7,330,000	AYC Finance 3.9% 2/4/2026	4,753,054	0.33
HKD 64,000,000	Cathay Pacific Finance III 2.75% 5/2/2026	8,488,899	0.59
USD 3,303,000	Country Garden 2.7% 12/7/2026[***]	260,111	0.02
USD 1,744,000	Country Garden 3.125% 22/10/2025[***]	137,340	0.01
USD 1,955,000	Country Garden 3.3% 12/1/2031[***]	153,956	0.01
USD 1,626,000	Country Garden 3.875% 22/10/2030[***]	127,969	0.01
USD 1,744,000	Country Garden 5.125% 17/1/2026[***]	137,340	0.01
USD 1,767,000	Country Garden 5.125% 14/1/2027[***]	139,151	0.01
USD 1,757,000	Country Garden 5.4% 27/5/2025[***]	138,364	0.01
USD 2,378,000	Country Garden 5.625% 15/12/2026[***]	183,106	0.01
USD 1,453,000	Country Garden 5.625% 14/1/2030[***]	112,849	0.01
USD 2,846,000	Country Garden 6.15% 17/9/2025[***]	224,122	0.02
USD 2,388,000	Country Garden 7.25% 8/4/2026[***]	188,134	0.01
USD 7,588,000	eHi Car Services 7% 21/9/2026[1]	5,834,166	0.39
SGD 6,500,000	ESR 5.65% 2/3/2026	4,798,141	0.33
USD 4,000,000	Fantasia 5.95% 11/12/2021[***]	70,000	0.00
USD 5,000,000	Fantasia 7.95% 5/7/2022[***]	87,500	0.01
USD 5,600,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023[***]	98,000	0.01
USD 9,860,000	Fantasia 9.875% 19/10/2022[***]	167,340	0.01
USD 3,400,000	Fantasia 10.875% 2/3/2024[***]	59,500	0.00
USD 4,600,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022[***]	78,750	0.01
USD 6,440,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023[***]	122,360	0.01
USD 5,800,000	Fantasia 12.25% 18/10/2022[***]	101,500	0.01
USD 4,200,000	FWD 5.75% 13/9/2024	4,202,201	0.29
USD 2,500,000	FWD 6.375% 1/2/2026[1]	2,364,475	0.16
USD 7,822,000	FWD 8.046% 15/12/2024[1]	7,812,223	0.54
USD 10,838,000	FWD 8.4% 5/4/2029	11,228,168	0.78
USD 6,424,000	Greentown China 4.7% 29/4/2025[1]	5,322,360	0.37
USD 4,060,000	Greentown China 5.65% 13/7/2025	3,974,062	0.28
USD 4,400,000	IQIYI 6.5% 15/3/2028	4,093,474	0.28
USD 994,000	KWG 5.875% 10/11/2024[***]	59,398	0.00
USD 1,058,000	KWG 6.95% 10/8/2025[***]	62,158	0.00
USD 1,651,000	KWG 6% 14/9/2026[***]	96,996	0.01
USD 1,213,000	KWG 6.3% 13/2/2026[***]	63,634	0.00
USD 956,000	KWG 7.4% 5/3/2024[***]	50,468	0.00
USD 1,060,000	KWG 7.875% 30/8/2024[***]	62,275	0.00
USD 2,890,000	Longfor 3.375% 13/4/2027[1]	2,501,162	0.16
USD 4,362,000	Longfor 3.85% 13/1/2032	2,625,747	0.20
USD 9,762,000	Longfor 3.95% 16/9/2029[1]	6,226,940	0.43
USD 5,602,000	Longfor 4.5% 16/1/2028[1]	4,397,588	0.31
USD 617,000	Maldives Sukuk Issuance 9.875% 8/4/2026[1]	364,387	0.03
USD 5,000,000	Meituan 0% 27/4/2027	3,595,375	0.24
USD 2,800,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025[1]	2,660,079	0.20
USD 3,793,000	Melco Resorts Finance 5.25% 26/4/2026[1]	3,704,680	0.26
USD 12,700,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	11,622,342	0.81
USD 10,644,000	Melco Resorts Finance 5.625% 17/7/2027[1]	10,275,132	0.71
USD 11,069,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	10,554,433	0.73
USD 11,498,000	MGM China 4.75% 1/2/2027	11,130,466	0.77
USD 2,765,000	MGM China 5.25% 18/6/2025[1]	2,746,682	0.19
USD 4,248,000	MGM China 5.875% 15/5/2026	4,231,178	0.29
USD 700,000	MGM China 7.125% 26/6/2031	718,659	0.05
USD 7,000,000	PCPD Capital 5.125% 18/6/2026	6,407,170	0.44
USD 1,465,280	Pearl III 9% 22/10/2025[***]	25,291	0.00
USD 3,000,000	Sands China 2.3% 8/3/2027	2,789,910	0.19
USD 5,335,000	Seazen 4.45% 13/7/2025[1]	4,544,717	0.30
USD 2,050,000	Shui On Development 5.5% 29/6/2026[1]	1,577,229	0.11
USD 2,283,585	Sunac China 1% 30/9/2032	102,761	0.01
USD 1,893,312	Sunac China 6% 30/9/2025	234,297	0.02
USD 1,896,609	Sunac China 6.25% 30/9/2026	215,626	0.01
USD 12,055,820	Sunac China 6.5% 30/9/2027	1,250,791	0.09
USD 17,763,464	Sunac China 6.75% 30/9/2028	1,764,141	0.12
USD 6,707,518	Sunac China 7% 30/9/2029	606,542	0.04
USD 2,684,296	Sunac China 7.25% 30/9/2030	224,810	0.02
USD 5,820,000	Times China 6.55% 4/6/2024[***]	162,775	0.01
USD 1,118,000	Times China 6.2% 22/3/2026[***]	29,269	0.00
USD 2,102,000	Times China 6.6% 2/3/2027[***]	55,178	0.00
USD 3,868,000	Times China 6.75% 16/7/2021[***]	101,338	0.01

[1]All or a portion of this security represents a security on loan.
[***]This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Asian High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 5,270,000	Times China 6.75% 8/7/2025***	158,338	0.01
USD 8,600,000	VLL International 3.375% 29/7/2026	8,035,204	0.46
USD 15,192,000	Wynn Macau 4.5% 7/3/2029	14,368,724	1.03
USD 9,207,000	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029*	8,480,690	0.59
USD 7,074,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026*	6,998,642	0.49
USD 4,922,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	4,715,227	0.33
USD 2,000,000	Yuzhou 7.7% 20/2/2025***	132,500	0.01
USD 3,000,000	Yuzhou 7.813% 21/1/2023***	196,750	0.01
USD 2,500,000	Yuzhou 8.3% 27/5/2025***	165,625	0.01
USD 1,000,000	Yuzhou 8.375% 30/10/2024***	66,250	0.00
USD 2,500,000	Yuzhou 8.5% 26/2/2024*,***	165,625	0.01
USD 1,500,000	Yuzhou 9.98% 8/6/2023***	99,375	0.01
HKD 20,000,000	Zhongsheng 0% 21/5/2025	2,578,806	0.20
USD 1,400,000	ZTO Express Cayman 1.5% 1/9/2027	1,401,284	0.10
		212,743,593	14.76
	China		
CNH 10,000,000	Anhui Xihu Investment 6.7% 22/8/2027	1,410,794	0.10
CNH 2,000,000	Baoding Guoxiong 6.15% 18/10/2027	286,176	0.02
CNH 6,000,000	Changde Urban Development 4.05% 14/3/2027	852,481	0.06
CNH 3,000,000	Changdu Aerotropolis City Development 4% 11/7/2027	425,518	0.03
CNY 9,000,000	Citic Pacific Special Steel 3.9% 26/2/2028	1,332,439	0.09
CNH 10,000,000	Hubei Huanchuan State Owned Capital Investment Operation 7% 21/8/2027	1,438,239	0.10
CNY 10,000,000	Industrial Bank 1% 27/12/2027	1,500,761	0.10
CNH 13,000,000	Jingzhou Municipal Urban Development 5.2% 12/7/2027	1,856,969	0.13
USD 1,600,000	Kunming Rail Transit 3.9% 12/1/2024	1,579,524	0.11
USD 2,472,000	Kunming Rail Transit 8.5% 7/12/2025	2,478,222	0.17
CNH 8,000,000	Maoming Port 4.85% 12/4/2027	1,127,593	0.08
USD 1,400,000	Nanning Communications Investment 7.5% 30/4/2027	1,409,863	0.10
USD 3,000,000	Putian State-owned Assets Investment 7.4% 15/4/2027	3,042,818	0.21
USD 2,080,000	Tianfang 6.6% 5/3/2026*	2,058,488	0.14
USD 1,400,000	Weifang Urban Construction & Development Investment 2.6% 27/9/2024	1,394,946	0.10
CNH 9,000,000	Xinyang Dingcin Industrial Investment 7.5% 31/1/2025	1,265,466	0.09
USD 2,000,000	Xuzhang City Investment 5.5% 28/6/2026	1,999,930	0.14
CNH 11,160,000	Zhengzhou Transportation Development 3.75% 14/3/2025	1,561,618	0.11
CNH 6,060,000	Zhanjiang Infrastructure Construction Investment 3.98% 7/3/2027	859,412	0.06
CNH 2,000,000	Zhengzhou Road Bridge Construction Investment 7.5% 30/7/2025	284,752	0.02
CNH 8,000,000	Zhengzhou Road Bridge Construction Investment 7.5% 13/8/2025	1,079,117	0.07
USD 4,200,000	Zhanjiang Cultural Tourism Industry 7.1% 14/11/2025	4,236,488	0.29
USD 857,000	Zhanjiang Transportation Industry 6.9% 26/10/2025	849,078	0.06
CNH 20,000,000	Zibo City Asset Operation 6.8% 16/1/2027	2,802,959	0.19
		37,134,943	2.57
	Hong Kong		
USD 6,800,000	Bank of East Asia 5.825% 21/10/2025*	6,689,500	0.46
USD 2,700,000	Bank of East Asia 6.75% 27/6/2034	2,766,471	0.19
USD 2,200,000	Chiyu Banking 6.75% 7/4/2032	2,143,162	0.15
USD 2,368,000	Chong Hing Bank 5.5% 3/8/2025	2,361,434	0.21
USD 6,350,000	Far East Horizon 5.875% 5/3/2029	6,292,360	0.44
USD 6,233,000	GLP China 2.95% 29/3/2026*	5,275,708	0.37
CNH 9,000,000	Jiantou International Hong Kong 5.3% 11/7/2027	1,273,003	0.09
CNH 10,000,000	Jinan Urban Construction International Investment 4% 8/12/2026	1,427,698	0.10
USD 5,171,000	Lai Sun MTN 5% 28/7/2026	3,723,120	0.26
USD 5,715,000	Nanyang Commercial Bank 6% 6/8/2034	5,759,677	0.40
USD 6,188,000	Pingan Real Estate Capital 3.45% 29/7/2026*	5,549,652	0.39
USD 886,000	Shanhai Hong Kong International Investments 5% 16/6/2025	872,408	0.06
CNH 15,000,000	Seina Properties MTN Financing 3.1% 19/5/2027	2,123,999	0.15
CNH 40,000,000	Seina Properties MTN Financing 3.4% 3/9/2029	5,635,237	0.39
USD 9,686,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.15% 12/6/2025*	8,378,390	0.58
USD 9,805,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.5% 12/11/2029	5,414,091	0.38
USD 12,994,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.975% 9/11/2027*	7,575,033	0.53
USD 6,967,000	Tailord Land HK 5.125% 29/8/2026*	6,389,773	0.44
		80,228,167	5.59
	India		
USD 2,800,000	Adani Green Energy 4.375% 8/9/2024	2,799,020	0.19
USD 3,260,250	Adani Renewable Energy RJK Udangal Solar Parks PvtWardha Solar Maharash 4.625% 15/10/2039*	2,775,288	0.19
USD 5,310,000	Axis Bank 4.1% 8/8/2026*	5,044,500	0.35
USD 1,815,000	Delhi International Airport 6.125% 31/10/2026	1,825,269	0.13

*All or a portion of this security represents a security on loan.
***This security is in default, see Note 2(b).

Asian High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 7,337,000	Delhi International Airport 6.45% 4/6/2029*	7,472,074	0.62
USD 6,277,000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027	5,974,386	0.49
USD 3,044,000	GMR Hyderabad International Airport 4.75% 2/2/2026	3,043,365	0.25
USD 6,800,000	HPCL-Mittal Energy 5.45% 22/10/2026	6,815,475	0.57
USD 2,000,000	IRB Infrastructure Developers 7.11% 11/3/2032	2,061,680	0.17
USD 3,397,000	JSW Infrastructure 4.95% 21/1/2029*	3,276,106	0.27
USD 4,436,000	JSW Steel 5.05% 5/4/2027*	4,254,972	0.35
USD 4,521,000	JSW Steel 5.05% 5/4/2032*	4,148,876	0.34
USD 8,869,000	Manappuram Finance 7.375% 12/5/2028	8,974,319	0.74
USD 8,604,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028*	8,792,213	0.73
USD 8,936,000	Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028*	7,826,560	0.65
USD 2,690,000	Ratnam PH 5.875% 5/3/2027	2,637,161	0.22
USD 5,849,000	Ratnam Wind Energy AP2 / Ratnam Power PH other 6 Subsidiaries 4.6% 14/7/2028	5,425,942	0.45
USD 3,675,000	SAEL LTD GROUP ISSUERS 7.8% 31/7/2031	3,758,173	0.31
USD 4,248,000	Sammaan Capital 9.7% 3/7/2027	4,250,824	0.35
USD 7,369,000	Shriram Finance 4.15% 18/7/2028	7,250,212	0.60
USD 2,000,000	Shriram Finance 6.625% 22/4/2027	2,022,330	0.17
		101,391,314	8.40
	Indonesia		
USD 10,137,000	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2027	9,873,334	0.82
USD 5,155,000	Garuda Indonesia Persero 6.5% 28/1/2031	3,379,811	0.28
USD 3,920,000	Japfa Comfeed Indonesia 5.375% 23/3/2026*	3,834,269	0.32
USD 3,499,000	Pakuwon Jati 4.875% 29/4/2028*	3,368,825	0.28
USD 2,800,000	Sorik Marapi Geothermal Power 7.75% 5/8/2031*	2,796,500	0.23
		23,066,739	1.93
	Japan		
USD 13,244,000	Nissan Motor 4.81% 17/9/2030	12,530,760	1.04
JPY 700,000,000	Rakuten 0.8% 1/12/2029	4,288,851	0.36
EUR 9,200,000	Rakuten 4.25% 22/4/2027*	9,877,533	0.82
USD 10,267,000	Rakuten 9.125% 22/4/2029*	9,734,451	0.81
USD 7,750,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029	8,359,344	0.69
JPY 100,000,000	SoftBank 1.799% 23/4/2027	686,690	0.06
EUR 4,000,000	SoftBank 2.875% 6/1/2027	4,303,079	0.36
USD 3,950,000	SoftBank 5.125% 19/9/2027*	3,876,138	0.32
EUR 8,175,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029	9,096,744	0.75
EUR 1,922,000	SoftBank 6.75% 8/7/2032	2,151,548	0.18
USD 4,190,000	SoftBank 6.75% 8/7/2029*	4,190,000	0.35
USD 4,600,000	SoftBank 6.875% 19/7/2027*	4,440,651	0.37
USD 6,767,000	SoftBank 7% 8/7/2031*	5,635,067	0.47
		75,349,127	6.24
	Jersey		
USD 6,300,000	Golden Dacha Finance International 0% 10/8/2027	6,369,457	0.53
USD 7,772,000	West China Cement 4.95% 8/7/2026*	5,829,000	0.48
		12,198,457	1.01
	Marshall Islands		
USD 8,039,000	Seaspan 5.5% 1/8/2029	7,618,837	0.63
	Mauritius		
USD 7,224,892	Azure Power Energy 3.575% 19/8/2026*	6,801,506	0.57
USD 9,636,000	Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24/12/2024*	9,620,143	0.80
USD 14,600,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	14,257,775	1.18
USD 3,509,713	Clean Renewable Power Mauritius 4.25% 25/3/2027*	3,340,439	0.28
USD 6,300,000	Diamond 5.7.95% 28/7/2026*	6,396,255	0.53
USD 5,201,530	Greenko Power II 4.3% 13/12/2028*	4,880,368	0.40
USD 3,070,000	Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/1/2025	3,063,062	0.25
USD 1,055,000	Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/7/2026	1,054,013	0.07
USD 11,841,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	11,795,649	0.82
USD 6,148,000	India Clean Energy 4.5% 18/4/2027*	5,768,410	0.48
USD 4,072,160	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026	3,829,634	0.27
USD 9,073,543	India Green Power 4% 22/2/2027*	8,697,318	0.60
USD 9,528,000	Network I2I 5.975% 3/3/2026	9,190,804	0.64
USD 7,108,000	Network I2I 5.65% 15/1/2025	7,087,238	0.49
USD 4,756,000	UPL 4.5% 8/3/2028*	4,302,494	0.30
USD 5,251,000	UPL 4.625% 16/6/2030*	4,638,379	0.32
USD 5,822,000	UPL 5.25% 27/1/2026*	2,923,839	0.20
		109,553,468	7.60
	Mongolia		
USD 15,154,000	Mongolia Government International Bond 3.5% 7/7/2027*	13,917,964	0.97
USD 5,759,000	Mongolia Government International Bond 8.125% 7/4/2026	5,830,119	0.39
USD 1,417,000	Mongolia Government International Bond 7.875% 5/6/2029*	1,483,422	0.10
USD 6,768,000	Mongolia Government International Bond 8.65% 19/1/2028	6,101,073	0.42
		27,132,578	1.88
	Netherlands		
USD 10,815,360	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	10,430,063	0.72
USD 12,830,307	Ming Duong Finance 9.125% 7/6/2029	12,112,672	0.84
		22,542,735	1.56

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Asian High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Pakistan		
USD 13,953,000	Pakistan Government International Bond 6% 8/4/2026	12,757,782	0.89
USD 18,045,000	Pakistan Government International Bond 6.875% 5/12/2027	15,756,579	1.09
USD 6,002,000	Pakistan Government International Bond 7.375% 8/4/2031	4,801,600	0.33
USD 4,000,000	Pakistan Government International Bond 7.875% 31/3/2036	2,872,280	0.21
USD 6,217,000	Pakistan Water & Power Development Authority 7.5% 4/6/2031	3,842,197	0.27
		40,132,438	2.79
	Papua New Guinea		
USD 310,000	Papua New Guinea Government International Bond 8.375% 4/10/2028	302,056	0.02
	Philippines		
USD 8,600,000	Development Bank of the Philippines 2.375% 11/3/2031	7,363,125	0.51
USD 6,316,000	Globe Telecom 4.2% 2/8/2026	6,144,300	0.43
USD 8,555,000	Petron 5.95% 19/4/2026	8,539,002	0.59
USD 6,729,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2025	6,711,370	0.47
USD 7,126,000	San Miguel 5.5% 29/7/2025	7,048,386	0.49
USD 7,577,000	San Miguel Global Power 5.45% 9/12/2026*	7,207,621	0.50
USD 6,670,000	San Miguel Global Power 5.7% 21/1/2026*	6,508,953	0.45
USD 3,200,000	San Miguel Global Power 5.95% 5/6/2025*	3,196,000	0.22
USD 6,534,000	San Miguel Global Power 7% 21/10/2025*	6,529,949	0.45
		59,248,718	4.11
	Singapore		
SGD 1,000,000	CapitaLand China Trust 3.375% 27/11/2025	743,631	0.05
USD 4,953,000	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	5,050,299	0.35
SGD 1,000,000	GLL IHT 3.29% 26/10/2026	766,484	0.05
SGD 2,500,000	GLL IHT 4.6% 23/1/2025	1,919,621	0.13
USD 900,000	Global Prime Capital 5.95% 23/1/2025	894,868	0.06
USD 14,861,000	GLP 3.875% 4/6/2025	13,834,699	0.96
USD 6,824,000	GLP 4.5% 17/5/2026	6,167,606	0.43
USD 3,243,000	GLP 4.6% 29/6/2027*	1,971,728	0.14
USD 1,827,119	JGC Ventures 5% 30/6/2025	765,536	0.05
USD 659,592	JGC Ventures 5% 30/6/2025	164,923	0.01
USD 10,000,000	Jollibee Worldwide 3.9% 23/1/2026	9,540,600	0.66
SGD 3,600,000	Jurong Shipyard 3.85% 10/9/2029	2,602,797	0.18
SGD 3,000,000	Keppel Infrastructure Trust 3% 1/12/2026	2,263,123	0.16
SGD 1,000,000	Mapletree North Asia Commercial Trust 3.5% 8/6/2026	747,968	0.05
USD 7,555,000	Medco Bell 6.375% 30/1/2027*	7,536,664	0.52
USD 10,045,000	Medco Laurel Tree 6.95% 12/11/2028	10,060,821	0.70
USD 5,003,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029*	5,310,484	0.37
USD 2,031,000	Medco Oak Tree 7.375% 14/5/2026*	2,059,759	0.14
USD 4,397,757	Modernland Overseas 6% 30/4/2027	2,107,129	0.15
USD 609,897	Modernland Overseas 6% 30/4/2027	91,485	0.01
SGD 12,750,000	Olam 6.375% 15/7/2026	9,610,104	0.67
SGD 5,250,000	Olam International 4% 24/3/2026	3,961,256	0.27
SGD 1,000,000	OUE Treasury 3.5% 21/9/2026	754,232	0.05
SGD 500,000	Singapore Technologies Telemedia 4.1% 21/7/2027	381,071	0.03
SGD 2,500,000	Singapore Technologies Telemedia 4.2% 5/9/2029	1,877,032	0.13
SGD 4,600,000	Singapore Technologies Telemedia 5.5% 11/7/2030	3,636,918	0.25
SGD 19,250,000	Straits Trading 3.25% 15/2/2026	14,379,569	1.00
USD 9,551,000	Trafigura 6.875% 24/6/2027*	9,245,726	0.64
SGD 3,000,000	Vertex Venture 3.5% 29/7/2029	2,266,862	0.16
		121,096,360	8.40
	Sri Lanka		
USD 9,700,000	Sri Lanka Government International Bond 0% 18/4/2023***	5,119,760	0.36
USD 15,705,000	Sri Lanka Government International Bond 0% 14/3/2024***	8,319,763	0.58
USD 11,658,000	Sri Lanka Government International Bond 0% 29/6/2024***	6,179,740	0.43
USD 5,244,000	Sri Lanka Government International Bond 6.125% 3/6/2025	2,784,243	0.19
USD 6,600,000	Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/5/2027	3,471,204	0.24
USD 11,026,000	Sri Lanka Government International Bond 6.75% 18/4/2028	5,898,910	0.41
USD 13,394,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 3/11/2025	7,279,838	0.51
USD 4,962,000	Sri Lanka Government International Bond 7.55% 28/3/2030	2,641,868	0.18
USD 2,496,000	Sri Lanka Government International Bond 7.85% 14/3/2029	1,335,360	0.09
		43,016,764	2.98
	Thailand		
USD 6,600,000	Bangkok Bank 3.466% 23/9/2036*	5,733,288	0.40
USD 12,715,000	Bangkok Bank 5% 23/9/2025	12,598,845	0.87

*All or a portion of this security represents a security on loan.
***This security is in default. See Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Asian High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 4,161,000	Kasikornbank 3.343% 2/10/2031	3,957,548	0.27
USD 8,677,000	Kasikornbank 4% 09/Q/2027	8,199,554	0.57
USD 2,000,000	Kasikornbank 5.275% 14/10/2025*	1,983,690	0.14
USD 8,429,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/9/2026	8,298,747	0.57
		37,758,567	2.62
	United Kingdom		
SGD 10,000,000	HSBC 5.25% 14/6/2029	7,707,716	0.54
USD 3,768,460	Vedanta Resources 13.875% 9/12/2028*	3,769,187	0.26
USD 26,268,480	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028*	26,408,931	1.83
		37,904,834	2.63
	United States		
USD 12,047,000	Nissan Motor Acceptance 2.45% 15/9/2028	10,726,317	0.74
USD 7,941,000	Periama 5.95% 19/4/2026	7,928,662	0.55
USD 12,400,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 16/4/2029	11,201,168	0.78
USD 5,000,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 6/4/2031*	4,348,150	0.30
		34,203,967	2.37
	Vietnam		
USD 8,000,000	Vingroup JSC 3.25% 21/9/2026	8,070,000	0.56
Total Bonds		1,341,780,691	93.08
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,358,113,410	94.01

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Cayman Islands		
USD 1,402,000	China Aoyuan 0% 31/12/2049**	28,040	0.00
USD 9,173,000	China Aoyuan 0% 31/12/2049**	183,460	0.01
USD 4,087,000	China Aoyuan 0% 31/12/2049**	81,740	0.01
USD 4	Modern Land China 10% 30/12/2024	-	0.00
USD 3	Modern Land China 11% 30/12/2026	-	0.00
		293,240	0.02
	Netherlands		
USD 15,032,495	JP Morgan Structured Products 10% 21/6/2026**	14,338,509	1.00
	Singapore		
USD 13,500,000	Continuum Energy PTE 6% 13/9/2027*	13,763,800	0.96
	United States		
USD 4,000,000	Citigroup Global Markets 7.12% 20/4/2031*	4,000,000	0.28
Total Bonds		32,395,549	2.26
Total Other Transferable Securities		32,395,549	2.26
Total Portfolio		1,387,498,959	96.27
Other Net Assets		53,832,047	3.73
Total Net Assets (USD)		1,441,331,006	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CNH	105,000,000	USD	14,871,411	Deutsche Bank	19/9/2024	246,382
CNH	50,000,000	USD	7,102,339	Citigroup	19/9/2024	43,743
CNY	115,000,000	USD	16,369,923	BNY Mellon	19/9/2024	268,812
EUR	3,800,000	USD	3,731,933	HSBC Bank	19/9/2024	37,061
EUR	6,300,000	USD	6,394,019	Toronto-Dominion	19/9/2024	56,799
HKD	8,800,000	USD	1,078,232	JP Morgan	19/9/2024	(1,033)
JPY	400,000,000	USD	2,845,233	HSBC Bank	19/9/2024	162,479
JPY	225,000,000	USD	1,643,167	JP Morgan	19/9/2024	95,827
JPY	447,000,000	USD	2,941,462	BNY Mellon	19/9/2024	277,972
SGD	15,600,000	USD	26,394,877	JP Morgan	19/9/2024	441,772
SGD	12,000,000	USD	9,473,791	HSBC Bank	19/9/2024	242,793
USD	13,246,773	JPY	2,002,710,000	Citigroup	19/9/2024	(910,849)
USD	1,194,738	INR	100,200,000	Morgan Stanley	19/9/2024	341
USD	43,811,018	CNH	313,700,000	Citigroup	19/9/2024	(994,324)
USD	16,167,791	CNY	115,000,000	BNY Mellon	19/9/2024	(115,168)
USD	89,864,469	SGD	118,788,284	Citigroup	19/9/2024	(2,668,614)
USD	39,235,112	EUR	36,217,846	HSBC Bank	19/9/2024	(998,784)
USD	11,888,816	HKD	92,328,273	UBS	19/9/2024	10,827
USD	66,466	AUD	100,000	HSBC Bank	19/9/2024	(1,387)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Asian High Yield Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	11,252,624	SGD	15,045,000	UBS	19/9/2024	(340,664)
USD	1,722,675	CNH	12,400,000	Deutsche Bank	19/9/2024	(31,002)
USD	1,197,691	EUR	1,101,000	JP Morgan	19/9/2024	(22,598)
USD	2,340,039	HKD	18,350,000	HSBC Bank	19/9/2024	(24)
USD	8,518,868	SGD	11,400,000	Citibank	19/9/2024	(216,829)
USD	1,612,114	HKD	11,000,000	JP Morgan	19/9/2024	979
USD	11,996,162	CNH	86,900,000	HSBC Bank	19/9/2024	(169,687)
USD	7,904,847	EUR	7,300,000	Citigroup	19/9/2024	(199,846)
USD	494,143	CNH	3,600,000	Morgan Stanley	19/9/2024	(12,258)
USD	4,837,893	SGD	6,200,000	HSBC Bank	19/9/2024	(122,797)
USD	7,041,485	CNH	51,000,000	Citibank	19/9/2024	(174,118)
USD	6,873,788	SGD	7,800,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(88,283)
USD	306,280	SGD	400,000	Morgan Stanley	19/9/2024	(667)
USD	2,306,163	SGD	3,000,000	BNP Paribas	19/9/2024	1,599
Net unrealised depreciation						(6,142,816)
AUD Hedged Share Class						
AUD	22,882,213	USD	15,212,119	BNY Mellon	13/9/2024	511,464
USD	295,868	AUD	435,119	BNY Mellon	13/9/2024	(2,777)
Net unrealised appreciation						508,687
CNH Hedged Share Class						
CNH	70,117,923	USD	9,834,978	BNY Mellon	13/9/2024	145,222
USD	392,869	CNH	2,799,825	BNY Mellon	13/9/2024	(2,969)
Net unrealised appreciation						142,252
EUR Hedged Share Class						
EUR	136,144,016	USD	148,995,222	BNY Mellon	13/9/2024	1,871,749
USD	1,796,935	EUR	1,622,404	BNY Mellon	13/9/2024	(931)
Net unrealised appreciation						1,870,818
GBP Hedged Share Class						
GBP	26,971,181	USD	33,131,835	BNY Mellon	13/9/2024	1,183,412
USD	701,662	GBP	553,291	BNY Mellon	13/9/2024	(16,169)
Net unrealised appreciation						1,167,243
HKD Hedged Share Class						
HKD	317,429,997	USD	41,777,173	BNY Mellon	13/9/2024	(84,977)
USD	8,227,723	HKD	64,715,717	BNY Mellon	13/9/2024	4,646
Net unrealised depreciation						(80,331)
SGD Hedged Share Class						
SGD	171,279,499	USD	128,668,527	BNY Mellon	13/9/2024	1,882,239
USD	333,711	SGD	438,672	BNY Mellon	13/9/2024	(3,417)
Net unrealised appreciation						1,878,215
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 761,948,501)						1,294,477

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(83)	EUR	Euro Bund	December 2024	12,259,006	29,660
29	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	3,301,016	(9,484)
(56)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	6,596,625	7,437
102	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	13,569,187	(188,072)
388	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	80,543,343	29,831
47	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	5,147,234	(10,431)
Total				121,415,411	(148,059)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Asian High Yield Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
CDS	USD 34,000,000	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.42 V1; and pays Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(230,840)	(2,374,149)
Total (USD underlying exposure - USD 36,743,158)					(230,840)	(2,374,149)

CDS: Credit Default Swaps

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
40	Put	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 5,360	31/10/2024	(220,257)	169,000
30	Call	Nikkei 225 Index	Exchange Traded	JPY 42,000	13/12/2024	(57,610)	79,349
Total (USD underlying exposure - USD 6,642,159)						(277,867)	248,349

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
(40)	Put	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 4,650	31/10/2024	50,513	(36,400)
(30)	Call	Nikkei 225 Index	Exchange Traded	JPY 46,000	13/12/2024	13,185	(5,560)
Total (USD underlying exposure - USD 909,571)						63,698	(41,960)

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
USD 60,000,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.42 V1 quarterly from 20/6/2024, and pays 6% Fixed	Goldman Sachs	16/10/2024	(177,242)	212,758
USD 50,000,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.42 V1 quarterly from 20/6/2024, and pays 6% Fixed	BNP Paribas	18/12/2024	(475,645)	174,308
Total (USD underlying exposure - USD 29,151,213)				(652,887)	387,063

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
USD (60,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 6% Fixed; and pays CDX.NA.HY.42 V1 quarterly from 20/6/2024	Goldman Sachs	16/10/2024	67,164	(73,336)
USD (50,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX.NA.HY.42 V1 quarterly from 20/6/2024	BNP Paribas	18/12/2024	258,738	(96,262)
Total (USD underlying exposure - USD 11,517,286)				325,902	(169,598)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Asian Multi-Asset Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Australia		
18,419	ANZ	317,921	0.32
11,084	APA	365,832	0.37
21,206	BHP	595,391	0.59
6,504	Commonwealth Bank of Australia	624,843	0.63
2,791	CSL	551,453	0.55
31,552	Deusa	154,509	0.16
282,929	GDI Property Partnership	128,570	0.13
8,901	Goodman	156,332	0.16
58,373	GPT	223,488	0.22
212,148	National Storage REIT	348,213	0.35
7,401	NEXTDC	85,153	0.09
107,206	Region RE	164,329	0.16
3,555	Rio Tinto	276,531	0.28
110,546	Transurban	1,018,949	1.02
18,497	Westpac Banking	391,924	0.39
12,499	Woodworths	302,476	0.30
		5,723,917	5.76
	Bermuda		
41	3DG International	3	0.00
47,000	China Gas	40,286	0.04
43,500	CK Infrastructure	322,671	0.33
12,000	COSCO SHIPPING Ports	7,140	0.01
1,184	Ganpaft	46,460	0.05
1,000	Luk Fook International	1,954	0.00
46,000	Yue Yuen Industrial	79,750	0.08
		498,463	0.51
	Cayman Islands		
2,000	36 1 Degrees International	903	0.00
43,000	35Bio	33,415	0.03
161,456	Alibaba	1,561,680	1.58
4,800	ANTA Sports Products	47,271	0.05
40,779	Baidu	433,749	0.44
1	Baozun ADR	2	0.00
1,000	BeiGene	14,990	0.01
280	Bilibili	4,116	0.00
334,000	Bosideng International	164,237	0.17
63,800	Budweiser Brewing APAC*	73,393	0.07
10,000	China Hongqiao	13,721	0.01
9,000	China Mengniu Dairy	16,326	0.02
13,500	China Resources Land	38,545	0.04
57,400	Chow Tai Fook Jewellery	48,947	0.05
77,500	CK Asset	313,543	0.31
25,500	CK Hutchison	140,770	0.14
8,400	ENN Energy	64,827	0.06
152,000	Geely Automobile	149,293	0.15
400	Giant Biogene	2,116	0.00
51,000	Greentown Management*	18,377	0.02
837	H World ADR	25,696	0.03
22,000	Haidilao International	37,015	0.04
3,000	Hengan International	11,243	0.01
1,200	JD Logistics	1,469	0.00
39,745	JD.com	546,303	0.55
72,000	Jiumaojiu International*	23,913	0.02
395	Kanzhun ADR	4,939	0.00
2,273	KE ADR	34,027	0.04
5,500	Kuaishou Technology	27,389	0.03
135	Legend Biotech ADR	7,719	0.01
31,300	Li Auto	316,477	0.32
12,000	Li Ning	22,559	0.02
91,160	Meituan	775,736	0.78
48,000	Minth	76,933	0.08
36,678	NagaCorp	15,652	0.02
26,155	NetEase	428,294	0.43
1,075	New Oriental Education & Technology	4,465	0.01
9,248	NIO ADR	37,639	0.04
1,000	Parade Technologies	25,102	0.02
5,039	PDD ADR	483,648	0.49
4,400	Pop Mart International	25,869	0.03
1,551	Sea ADR	123,134	0.13
56,000	Sino Biopharmaceutical	23,196	0.02
44,000	Sunac Services	5,538	0.01
669,000	SUNeVision	288,245	0.29
3,800	Sunny Optical Technology	23,536	0.02
1,306	TAL Education ADR	10,396	0.01
55,600	Tencent	2,723,543	2.74
6,000	Tingyi Cayman Islands*	8,063	0.01
53,000	Topsports International	19,777	0.02
1,200	Trip.com	58,368	0.06
62,000	Uni-President China	54,778	0.06
3,557	Weibo ADR	26,824	0.03
77,000	Wharf Real Estate Investment	224,530	0.23
2,000	Wisdom Marine Lines	4,201	0.00
66,500	Xiabuxiabu Catering Management China	12,369	0.01
64,200	Xiaomi	160,534	0.16
28,000	Xinyi Solar	10,169	0.01
25,000	Xtep International*	15,307	0.02
4,000	Yadea	5,842	0.01
600	Zai Lab*	1,173	0.00
50	ZEEKR Intelligent Technology ADR	874	0.00
488	ZTO Express Cayman ADR	10,541	0.01
		9,696,484	9.96
	China		
5,400	360 Security Technology	5,339	0.01
123,000	Agricultural Bank of China	54,415	0.06
1,200	Anhui Gujing Distillery	29,158	0.03
2,060	Asymchem Laboratories Tianjin	18,527	0.02
909,000	Bank of China	412,632	0.42
27,000	Bank of Communications	19,562	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
90,790	Baoshan Iron & Steel	76,359	0.00
6,500	Beijing Yanjing Brewery	8,997	0.01
362,100	BOE Technology	191,980	0.19
4,500	BYD	139,193	0.14
400	BYD	14,093	0.01
39,000	China CITIC Bank	22,655	0.02
8,000	China Communications Services	4,093	0.00
967,000	China Construction Bank	677,493	0.68
40,000	China Life Insurance	60,628	0.06
600	China Life Insurance	2,629	0.00
29,500	China Merchants Bank*	122,375	0.12
8,000	China Merchants Bank	22,707	0.02
8,000	China Oilfield Services*	8,624	0.01
60,000	China Petroleum & Chemical	40,776	0.04
193,000	China Railway	89,590	0.09
142,000	China Suntien Green Energy	60,089	0.06
2,174,000	China Tower*	267,625	0.27
7,700	China Unified Network Communications	5,047	0.00
5,500	CITIC	6,308	0.01
2,500	CNGR Advanced Material	10,206	0.01
400	Contemporary Amperex Technology	10,416	0.01
12,500	COSCO SHIPPING	11,161	0.02
16,000	COSCO SHIPPING Energy Transportation	17,583	0.02
3,000	CRRC	1,820	0.00
3,750	Dong-E-E-Jiao	26,418	0.03
19,284	Foxconn Industrial Internet	65,759	0.06
1,200	Fuyao Glass Industry	6,855	0.01
3,300	GigaDevice Semiconductor	33,739	0.03
8,600	Goertek	26,802	0.03
3,200	Gree	16,628	0.03
34,000	Great Wall Motor	48,918	0.08
13,340	Great Wall Motor	45,641	0.04
10,200	GRG Banking Equipment	13,572	0.01
1,400	Guangdong Haid	7,851	0.01
2,100	Haier Smart Home	7,336	0.01
10,000	Haier Smart Home	36,840	0.03
12,300	Hangzhou Oxygen Plant	31,500	0.03
3,500	Hengli Petrochemical	8,540	0.01
12,000	Hisense Home Appliances*	31,583	0.03
764,000	Industrial & Commercial Bank of China	439,882	0.44
4,800	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals	29,921	0.03
12,600	Jiumaoa Pharmaceutical Industry	17,819	0.02
2,700	Luzhou Laojiao	46,492	0.06
1,100	Offshore Oil Engineering	863	0.00
200	Oppein Home	1,283	0.00
221,000	People's Insurance of China	63,801	0.06
241,500	PetroChina	216,344	0.22
8,200	PetroChina	6,569	0.01
124,000	Ping An Insurance of China	694,688	0.69
2,600	Ping An Insurance of China	14,170	0.02
17,000	Postal Savings Bank of China*	9,134	0.01
4,100	Rongsheng Petrochemical	5,102	0.00
21,600	SAIC Motor	39,677	0.04
1,200	Sanxi	12,971	0.01
31,100	Shanghai Electric	15,947	0.02
11,300	Shanghai M&G Stationery	42,762	0.04
200	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	4,996	0.00
4,900	Shangyi Technology	12,203	0.01
4,600	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	162,962	0.16
29,500	Sinopec Engineering	20,200	0.02
6,400	Sinopharm	14,929	0.01
59,000	Sinotrans	26,304	0.03
1,100	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology	1,279	0.00
32,900	Tian Di Science & Technology	26,925	0.03
8,400	Tianqi Lithium	31,182	0.03
4,700	Tongwei	12,621	0.01
38,000	Weichai Power	59,181	0.06
38,600	Weichai Power	70,663	0.07
15,933	Weilaim Mining	35,222	0.04
2,745	Will Semiconductor Shanghai	35,103	0.04
9,000	Wuliangye Yibin	172,048	0.17
2,300	Yifeng Pharmacy Chain	6,553	0.01
9,700	Yonyou Network Technology	11,934	0.01
4,200	Yutong Bus	12,664	0.01
12,300	Zhejiang Century Huatong	6,681	0.01
1,600	Zhengzhou Coal Mining Machinery	1,673	0.00
16,000	Zijin Mining	32,468	0.03
64,200	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	33,606	0.03
1,700	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	1,518	0.00
5,600	ZTE	11,289	0.01
5,100	ZTE	17,867	0.02
		5,217,014	5.24
	Hong Kong		
171,600	AIA	1,229,155	1.23
50,500	BOC Hong Kong	169,302	0.16
9,000	China Overseas Land & Investment	14,288	0.01
11,000	China Resources Beer	34,209	0.04
35,500	CUP	319,201	0.32
32,000	CSPC Pharmaceutical	19,776	0.02
8,000	Galaxy Entertainment	23,236	0.02
28,000	Hang Lung Properties	19,167	0.02
6,100	Hong Kong Exchanges & Clearing	188,044	0.19
44,000	Lenovo	54,109	0.06
86,680	Link REIT	467,466	0.46
67,500	MTR	238,463	0.24
37,000	New World Development*	37,245	0.04
299,000	SF Real Estate Investment Trust	105,822	0.11
11,000	Sinotruk Hong Kong	27,508	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
9,800	Delta Properties	18,071	0.02
5,500	Techtronic Industries	74,125	0.07
8,000	Vitasoy International	3,751	0.00
		3,312,868	3.04
	India		
670	ABB India	64,154	0.06
306	Action Construction Equipment	4,741	0.01
460	Adani Enterprises	16,560	0.02
3,371	Adani Ports & Special Economic Zone	63,096	0.07
551	Aditya Birla Sun Life Asset Management	4,469	0.00
1,259	Apollo Pharma	49,076	0.05
224	Alembic Pharmaceuticals	2,829	0.00
145	Allkem Laboratories	15,958	0.01
2,538	Axis Bank	35,564	0.04
9	Bajaj & Investment	719	0.00
33	BASF India	2,594	0.00
74	BEML	3,351	0.00
24,436	Bharat Electronics	67,201	0.06
17,385	Bharat Petroleum	74,104	0.07
17,665	Bharti Airtel	338,476	0.34
3,319	Blue Star	79,617	0.08
2,074	Brigade Enterprises	29,797	0.03
389	BSE	13,156	0.01
2,836	Castrol India	8,952	0.01
7,760	CESC	17,963	0.02
1,509	Cipla	29,776	0.03
2,337	Colgate-Palmolive India	101,439	0.10
553	Computer Age Management Services	29,401	0.03
1,555	Container Of India	17,883	0.02
2,368	Crompton Greaves Consumer Electricals	16,996	0.02
2,518	Cummins India	112,424	0.11
294	Dixon Technologies India	46,169	0.05
16,464	DLF	168,894	0.17
7,470	Embassy Office Parks REIT	34,570	0.03
393	Finolex Cables	5,632	0.01
52,987	GAIL India	93,466	0.09
1,048	GE T&D India	21,412	0.02
1,174	GlaxoSmithKline Pharmaceuticals	56,426	0.04
1,237	Great Eastern Shipping	15,646	0.02
16,042	Gujarat Pipavav Port	43,333	0.04
306	Gulf Oil Lubricants India	3,199	0.00
3,692	Havells India	63,909	0.06
15,087	HCL Technologies	318,376	0.32
8,687	HDFC Bank	168,543	0.17
556	Hero MotoCorp	36,166	0.04
13,523	Hindalco Industries	116,427	0.12
987	Hindustan Aeronautics	66,574	0.06
446	Hindustan Petroleum	2,223	0.00
6,518	Hindustan Zinc	36,903	0.04
199	Hitachi Energy India	29,656	0.03
22,723	ICICI Bank	333,024	0.34
19,132	ICICI Bank ADR	559,324	0.56
6,971	Indian Oil	14,709	0.02
6,406	Indus Towers	46,281	0.05
14,519	Infosys	336,475	0.34
41,946	Infosys ADR	977,342	0.98
19,015	IRB Infrastructure Developers	14,362	0.01
6,011	ITD Cementation India	39,737	0.04
167	J Kumar Infraprojects	1,694	0.00
1,017	Jindal Saw	6,419	0.01
1,557	Kalpataru Projects International	24,213	0.02
1,366	Kalyan Jewellers India	10,181	0.01
636	KEI Industries	34,901	0.04
396	Kfin Technologies	4,891	0.00
97	Kirloskar Pneumatic	1,503	0.00
3,062	Kotak Mahindra Bank	64,802	0.07
1,077	KPIT Technologies	23,308	0.02
3,111	L&T Finance	6,262	0.01
4,534	Larsen & Toubro	200,279	0.20
4,769	Lupin	127,363	0.13
1,669	Mahindra & Mahindra	55,826	0.06
748	Maruti Suzuki India	110,615	0.11
3,885	Motilal Oswal Financial Services	33,356	0.03
6,753	NBCC India	14,961	0.02
7,295	NCC	27,751	0.03
6,122	Nippon Life India Asset Management	65,177	0.07
8,619	NTPC	42,771	0.04
1,352	Oberoi Realty	28,570	0.03
39,868	Oil & Natural Gas	167,221	0.16
2,602	Oil India	22,969	0.02
204	PB Fintech	4,311	0.01
44	Persistent Systems	2,713	0.00
21,433	Petronet LNG	65,662	0.06
2,014	Power Finance	13,196	0.01
35,930	Power Grid of India	144,379	0.15
8,696	REC	49,479	0.05
7,440	Reliance Industries	267,930	0.27
8,612	Samvardhana Motherson International	20,052	0.02
32	Schaeffler India	1,504	0.00
253	Shriram Finance	9,666	0.01
143	Siemens	11,753	0.01
6,237	State Bank of India	60,661	0.06
493	Strides Pharma Science	11,072	0.01
1,885	Sudarshan Chemical Industries	23,218	0.02
4,250	Sun Pharmaceutical Industries	92,526	0.09
1,551	Symphony	37,060	0.04
7,466	Tata Consultancy Services	406,443	0.41
10,758	Tata Motors	142,581	0.14
6,118	Tata Power	31,706	0.03
1,493	Tech Mahindra	29,131	0.03
145	Timken India	8,669	0.01

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
568	Torrent Pharmaceuticals	23,552	0.03
1,321	Trent	112,753	0.11
1,191	Triveni Turbine	10,226	0.01
1,127	United Spirits	16,611	0.02
29,584	Vedanta	165,237	0.17
295	V-Guard Industries	1,288	0.00
34,490	Vodafone Idea	5,432	0.00
9	Voltamp Transformers	1,346	0.00
4,747	Voltas	99,588	0.10
28,081	Zomato	77,619	0.08
3,738	Zydus Lifesciences	50,269	0.05
		7,991,134	8.00
	Indonesia		
267,600	Astra International	88,306	0.09
205,700	Bank Central Asia	157,422	0.14
178,600	Bank Mandiri Persero	62,337	0.06
359,400	Bank Rakyat Indonesia Persero	119,428	0.12
324,200	Indofood Sukses Makmur	143,693	0.14
579,400	Perusahaan Gas Negara	56,837	0.06
212,800	Telkom Indonesia Persero	42,133	0.04
		670,156	0.67
	Japan		
371	Canadian Solar Infrastructure Fund	232,194	0.23
271	Ichigo Office REIT Investment	158,623	0.16
158	Invincible Investment	74,559	0.08
7,600	Japan Airport Terminal	262,471	0.26
252	Japan Hotel REIT Investment	129,497	0.13
276	KDX Realty Investment	306,414	0.31
107	Mitsui Fudosan Logistics Park	323,573	0.32
8,100	West Japan Railway[1]	154,543	0.16
		1,641,874	1.65
	Jersey		
48	WNS	2,860	0.00
	Malaysia		
25,900	CIMB	49,134	0.05
3,800	UMI	2,823	0.00
68,300	Malayan Banking	225,213	0.22
68,200	MISC	132,376	0.13
7,200	Press Metal Aluminium	8,276	0.01
28,700	Public Bank	32,993	0.03
105,200	Sime Darby	60,388	0.06
53,300	Tenaga Nasional	160,523	0.16
62,400	YTL	35,156	0.04
		720,564	0.72
	Philippines		
159,000	AREIT	109,021	0.11
308	Bank of the Philippine Islands	684	0.00
390	GT Capital	4,334	0.01
2,540	International Container Terminal Services	17,922	0.02
610	Jollibee Foods	2,823	0.00
4,810	Manila Electric	36,424	0.03
462,000	MREIT	107,467	0.11
		278,655	0.28
	Russian Federation		
4,000	United RUSAL International	1,226	0.00
	Singapore		
299,300	AIMS APAC REIT	298,462	0.30
291,500	CapitaLand Ascott Trust	203,492	0.21
411,503	CapitaLand China Trust	219,288	0.22
113,704	CapitaLand Integrated Commercial Trust	194,676	0.20
138,600	CapitaLand Investment	281,301	0.28
160,620	Cromwell European Real Estate Investment Trust	257,958	0.26
8,700	DBS	272,791	0.27
3,000	Dyna-Mac	1,258	0.00
527,969	ESR-LOGOS REIT	109,336	0.11
175,754	Frasers Centrepoint Trust	320,885	0.32
286,200	Frasers Logistics & Commercial Trust	236,475	0.24
67,000	Keppel DC REIT	109,477	0.11
33,200	Keppel REIT	22,412	0.02
251,700	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	264,526	0.27
633,400	NETLINK NBN TRUST	425,161	0.43
28,000	Oversea-Chinese Banking	312,528	0.31
160,500	Singapore Telecommunications	361,367	0.36
5,600	United Overseas Bank	134,849	0.14
42,900	Yangzijiang Shipbuilding	61,945	0.06
		4,110,758	4.13
	South Korea		
679	AMOREPACIFIC	12,857	0.01
590	Celltrion	69,658	0.09
1,084	Chell Worldwide	96,302	0.10
316	CJ	25,470	0.03
17	CJ CGV Co Ltd	645	0.00
214	DB Insurance	19,583	0.02
20	Doosan Bobcat	936	0.00
16,920	ESR Kendall Square REIT	65,103	0.07
888	Hana Financial	41,055	0.04
1,438	Hankook Tire & Technology	46,654	0.05
3,943	Hanon Systems	30,126	0.03
1,765	HD Hyundai	106,880	0.11
202	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	28,943	0.03
309	HL Mando	7,953	0.01
58	Hugel	11,931	0.01
392	Hyundai Glovis	52,966	0.05
2,792	Hyundai Marine & Fire Insurance	72,734	0.07
256	Hyundai Mobis	41,581	0.04
2,096	Hyundai Motor	399,977	0.40
697	KakaoBank	11,531	0.01
700	Kakaopay	13,179	0.02
148	Kangwon Land	1,771	0.00

[1]All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
1,066	KB Financial	68,576	0.07
142	KDC	30,455	0.03
1,574	Kia	126,015	0.13
103	Kolon Industries	2,595	0.00
88	Korea Electric Terminal	4,783	0.00
1,776	Korean Air Lines	29,316	0.03
6,053	Korean Reinsurance	32,039	0.03
2,383	KT&G	191,396	0.19
201	LG Chem	49,375	0.05
741	LG Electronics	55,127	0.06
515	Lotte Shopping	24,057	0.02
146	LX Semicon	7,439	0.01
217	NAVER	27,469	0.03
2,839	NH Investment &	29,031	0.03
101	NHN KCP	894	0.00
1,267	S-1	68,244	0.06
4,457	Samsung	168,001	0.16
23	Samsung Biologics	16,875	0.02
484	Samsung C&T	53,514	0.05
1,465	Samsung Card	47,551	0.05
673	Samsung E&A	16,567	0.02
41,800	Samsung Electronics	2,324,917	2.34
3,324	Samsung Electronics	149,286	0.15
111	Samsung Fire & Marine Insurance	26,792	0.03
475	Samsung Life Insurance	34,562	0.03
521	SeAH Besteel	7,796	0.01
690	Shinhan Financial	28,977	0.03
483	SK	61,776	0.06
4,015	SK Hynix	522,069	0.52
7,939	SK Networks	30,369	0.03
7,552	SK Telecom	312,664	0.31
42	SOOP	3,226	0.00
		8,876,475	8.71
	Taiwan		
1,000	Accton Technology	15,680	0.02
11,000	Acer	18,044	0.02
2,000	Alltop Technology	14,892	0.02
8,000	ASE Technology	43,188	0.04
733	ASE Technology ADR	7,326	0.01
6,000	Asustek Computer	100,719	0.10
66,000	AUO	43,709	0.04
26,000	Cathay Financial	55,580	0.06
7,000	Chicony Electronics	35,448	0.04
67,000	China Airlines	66,024	0.06
14,000	Chunghwa Telecom	54,267	0.05
76,000	Compal Electronics	76,875	0.08
75,000	CTBC Financial	75,549	0.08
69,000	CTCI	92,491	0.09
133,961	E Sun Financial	118,090	0.12
65,000	Eva Airways	71,827	0.07
39,000	Far Eastern New Century	44,194	0.04
45,000	Far EasTone Telecommunications	127,306	0.13
25,000	Gamtek Technology	33,057	0.03
173,000	Hon Hai Precision Industry	897,765	0.90
3,000	Hua Nan Financial	2,391	0.00
24,000	Inventec	34,211	0.03
17,000	MediaTek	668,959	0.66
46,826	Mega Financial	59,449	0.06
1,000	Nien Made Enterprise	14,692	0.02
17,000	Pegatron	64,470	0.06
3,000	Phison Electronics	49,691	0.05
2,000	Pixart Imaging	12,973	0.01
6,000	Pou Chen	5,431	0.01
17,000	Primax Electronics	47,669	0.05
16,000	Quanta Computer	134,042	0.14
7,000	Realtek Semiconductor	117,068	0.12
158,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	4,072,273	4.10
1,938	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	332,813	0.33
16,000	TCC	19,480	0.02
4,000	Tong Yang Industry	11,951	0.01
1,000	Topco Scientific	8,847	0.01
1,000	Tripod Technology	5,455	0.01
14,000	Tung Ho Steel Enterprise	34,225	0.03
51,000	Uni-President Enterprise	131,688	0.13
7,000	United Microelectronics	12,144	0.01
16,000	Wistron	60,766	0.06
6,000	WT Microelectronics	20,152	0.02
220,381	Yuanta Financial	219,791	0.22
		8,192,748	8.28
	Thailand		
503,300	3BB Internet Infrastructure Fund	60,302	0.06
145,000	Airports of Thailand NVDR*	255,983	0.26
119,900	Asset World NVDR*	11,467	0.01
24,100	B.Grimm Power NVDR*	14,384	0.01
16,200	Bangkok Dusit Medical Services NVDR*	14,922	0.01
46,000	BTS NVDR*	5,763	0.00
400	Central Pattana NVDR*	703	0.00
16,400	CP ALL NVDR	29,674	0.03
2,900	CP Axtra NVDR*	2,656	0.01
15,100	Delta Electronics Thailand NVDR	47,515	0.05
940,400	Digital Telecommunications Infrastructure Fund	216,727	0.22
60,700	Energy Absolute NVDR*	15,737	0.02
20,000	Global Power Synergy NVDR*	24,955	0.02
30,300	Gulf Energy Development NVDR	45,434	0.05
24,200	Indorama Ventures NVDR*	12,227	0.01
103,200	IRPC NVDR*	4,360	0.01
19,800	JMT Network Services NVDR*	9,302	0.01
5,200	Krungthai Card NVDR*	5,415	0.01
2,503	Minor International NVDR	1,997	0.00
1,300	PTT Exploration & Production NVDR	5,435	0.00
13,900	SCG Packaging NVDR*	9,908	0.01
2,400	Siam Cement NVDR	16,310	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
515,400	VGI NV(DR)*	37,157	0.03
		869,233	0.67
	United States		
9,494	Yum China	323,176	0.32
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		54,795,139	55.11
BONDS			
	Australia		
USD 10,000	APA Infrastructure 6% 23/3/2035	9,899	0.01
USD 200,000	CIMIC Finance USA 7% 25/3/2034	213,383	0.22
USD 200,000	Macquarie 6.258% 7/12/2034*	216,167	0.22
USD 200,000	Westpac Banking 2.668% 15/11/2035	172,648	0.17
		611,766	0.62
	British Virgin Islands		
USD 200,000	CAS Capital No.1 4% 12/7/2026	191,622	0.19
USD 300,000	Champion Path 4.5% 27/1/2026	290,382	0.29
USD 200,000	Champion Path 4.85% 27/1/2028	194,151	0.19
EUR 200,000	Cheung Kong Infrastructure Finance BVI 1% 12/12/2024	219,622	0.22
USD 200,000	China Great Wall International V 2.875% 23/11/2026	189,039	0.19
EUR 200,000	Fortune Star BVI 5.95% 2/10/2026	201,701	0.20
USD 265,000	Huarong Finance II 5% 19/11/2025	247,500	0.25
USD 200,000	Joy Treasure Assets 5.75% 6/6/2029	203,184	0.20
USD 200,000	NWD Finance BVI 4.125% 10/3/2028*	133,036	0.13
USD 200,000	NWD MTN 4.125% 18/7/2029	154,588	0.16
USD 200,000	Peak RE Bvi 6.35% 26/10/2025	197,250	0.20
USD 199,600	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033*	159,514	0.16
USD 400,000	Studio City 7% 15/2/2027	402,862	0.41
USD 200,000	Studio City Finance 6% 15/7/2029	199,750	0.20
		2,974,301	2.99
	Cayman Islands		
USD 400,000	Alibaba 2.7% 9/2/2041	287,109	0.29
USD 200,000	Alibaba 4.5% 28/11/2034	194,129	0.20
USD 200,000	Champion MTN 2.85% 15/6/2030	172,888	0.18
USD 200,000	CK Hutchison International 24 6.5% 26/4/2034	208,817	0.21
USD 200,000	DP World Salaam 6% 1/10/2025*	199,696	0.20
USD 200,000	Fantasia 12.25% 18/10/2022**	3,500	0.00
USD 200,000	FWD 7.625% 2/7/2031*	213,688	0.21
USD 200,000	FWD 7.784% 6/12/2030	226,812	0.23
USD 200,000	Geely Automobile 4% 9/12/2024	198,830	0.20
USD 200,000	Goodman HK Finance 3% 22/7/2030*	179,139	0.18
USD 200,000	Greentown China 4.7% 29/4/2025*	196,250	0.20
USD 200,000	IQIYI 6.5% 15/3/2028	186,067	0.19
USD 300,000	Meituan 0% 27/4/2027	290,175	0.29
USD 400,000	Meituan 0% 27/4/2028	369,700	0.37
USD 400,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025*	395,448	0.40
USD 200,000	Melco Resorts Finance 5.25% 26/4/2026*	196,343	0.20
USD 400,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	391,750	0.39
USD 200,000	MGM China 4.75% 1/2/2027	193,607	0.19
USD 200,000	Sands China 2.3% 8/3/2027	185,394	0.19
USD 400,000	Sands China 4.375% 18/6/2030*	379,375	0.38
USD 400,000	Sands China 5.4% 8/8/2028*	400,134	0.40
USD 200,000	SNB Sukuk 5.125% 27/1/2029*	203,500	0.20
USD 200,000	Tencent 3.68% 22/4/2041*	164,228	0.16
USD 600,000	Wynn Macau 5.5% 1/10/2027*	581,712	0.58
HKD 2,000,000	Zhongsheng 0% 21/5/2025	287,881	0.29
		6,294,161	6.32
	China		
CNY 700,000	Agricultural Development Bank of China 2.87% 13/9/2028	100,991	0.10
CNY 500,000	Agricultural Development Bank of China 3.06% 6/8/2032	74,959	0.07
CNY 700,000	Agricultural Development Bank of China 3.63% 19/7/2028	102,017	0.10
CNY 1,300,000	China Development Bank 2.69% 22/8/2026	197,968	0.20
CNY 1,200,000	China Development Bank 3.5% 13/8/2026	174,610	0.18
CNY 380,000	China Development Bank 3.66% 1/3/2031	58,570	0.06
CNY 800,000	China Government Bond 2.37% 20/1/2027	114,742	0.12
CNY 1,070,000	China Government Bond 2.75% 17/2/2032	157,880	0.16
CNY 1,900,000	China Government Bond 2.85% 4/6/2027	276,546	0.28
CNY 90,000	China Government Bond 3.12% 25/10/2052	14,673	0.01
CNY 990,000	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	177,200	0.18
CNY 1,300,000	Export-Import Bank of China 3.38% 16/7/2031	196,010	0.20
CNY 400,000	Export-Import Bank of China 3.66% 25/5/2029	61,082	0.06
USD 200,000	Guorun Property & Casualty Insurance 3.35% 1/6/2026	191,873	0.19
USD 200,000	Wens Foodstuff 2.346% 29/10/2025	190,365	0.19
USD 200,000	ZhongAn Online P&C Insurance 3.125% 16/7/2026*	194,905	0.20
		2,298,293	2.30
	Hong Kong		
EUR 200,000	AIA 0.88% 9/9/2033	196,115	0.20
USD 250,000	Bank of East Asia 5.125% 7/7/2026*	247,388	0.25
USD 250,000	Bank of East Asia 6.75% 27/6/2034	255,229	0.26
USD 250,000	Chiyu Banking 6.75% 7/4/2032	243,540	0.25
USD 200,000	ChuMC HK Finbridge 3% 22/9/2030	181,239	0.18

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 250,000	Dah Sing Bank 3% 31/1/2031	237,295	0.24
USD 250,000	Dah Sing Bank 7.375% 15/11/2033	268,672	0.27
USD 200,000	Far East Horizon 5.875% 5/3/2026	199,166	0.20
USD 250,000	Nanyang Commercial Bank 6% 6/8/2034	252,184	0.25
USD 200,000	Pingan Real Estate Capital 3.45% 29/1/2026*	179,374	0.18
USD 200,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.975% 9/11/2027*	116,562	0.12
USD 200,000	Xiaomi Best Time International 0% 17/12/2027	167,959	0.19
		2,040,720	2.09
	India		
USD 200,000	Adani Electricity Mumbai 3.949% 12/2/2030*	169,997	0.18
USD 516,000	Adani International Container Terminal Pvt 3% 16/2/2031*	452,671	0.46
USD 200,000	Adani Ports & Special Economic Zone 4% 30/7/2027	190,878	0.19
USD 200,000	Adani Ports & Special Economic Zone 4.375% 3/7/2029*	187,500	0.19
USD 200,000	Adani Transmission Step-One 4% 3/8/2026	193,862	0.20
USD 400,000	HDFC Bank 3.7% 25/6/2026	569,288	0.57
INR 12,500,000	India Government Bond 7.06% 10/4/2028	150,323	0.15
INR 36,900,000	India Government Bond 7.26% 6/2/2033	449,969	0.46
INR 9,800,000	India Government Bond 7.3% 19/6/2053	121,184	0.12
USD 200,000	Manappuram Finance 7.375% 12/5/2029*	202,375	0.20
USD 276,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028	281,019	0.28
USD 200,000	Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028*	202,640	0.21
USD 200,000	REC 2.75% 13/1/2027	190,506	0.19
USD 200,000	REC 4.625% 22/3/2028	198,513	0.20
USD 250,000	Reliance Industries 2.875% 12/1/2032*	218,728	0.22
USD 200,000	SAIL LTD GROUP ISSUERS 7.5% 31/7/2031	203,438	0.20
USD 200,000	Summit Digital Infrastructure 2.875% 12/8/2031	171,662	0.17
USD 200,000	UltraTech Cement 2.8% 16/2/2031	174,303	0.18
		4,339,866	4.37
	Indonesia		
USD 200,000	Bank Negara Indonesia Persero 5.28% 5/4/2029	202,886	0.21
USD 200,000	Freeport Indonesia 5.315% 14/4/2032	201,062	0.20
USD 222,760	Garuda Indonesia Persero 6.5% 28/12/2031	146,946	0.15
USD 300,000	Hutama Karya Persero 3.75% 11/5/2030	284,967	0.29
IDR 2,500,000,000	Indonesia Treasury Bond 5.125% 15/4/2027	159,368	0.16
IDR 1,690,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/2/2034	109,410	0.11
IDR 2,764,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.875% 15/4/2029	181,462	0.18
IDR 4,400,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/9/2030	286,697	0.29
IDR 2,966,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/2/2033	197,979	0.20
IDR 1,060,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	71,272	0.07
IDR 1,640,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2042	109,457	0.11
USD 200,000	Pertamina Persero 6.5% 7/11/2048*	223,697	0.22
USD 200,000	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 4.875% 17/7/2049	173,188	0.17
USD 550,000	Sarana Multi Infrastruktur Perusahaan Perseroan Persero 2.05% 11/6/2026	518,546	0.52
		2,867,511	2.88
	Japan		
USD 200,000	Asahi Mutual Life Insurance 5.9% 26/1/2029	206,625	0.21
USD 200,000	Mizuho Financial 2.564% 13/9/2031	169,675	0.17
EUR 200,000	Rakuten 4.25% 22/4/2027*	192,999	0.19
USD 200,000	SoftBank 5.125% 19/9/2027*	196,250	0.20
USD 200,000	Sumitomo Life Insurance 5.875% 19/1/2034	205,758	0.21
USD 200,000	Sumitomo Mitsui Financial 6.541% 9/7/2029	201,552	0.20
		1,174,857	1.18
	Jersey		
USD 162,080	Galaxy Pipeline Assets Bidco 2.16% 31/3/2034	142,969	0.14
	Luxembourg		
USD 200,000	Greensaif Pipelines Bidco 6.129% 23/2/2038	210,633	0.21
	Malaysia		
MYR 590,000	Malaysia Government Bond 2.632% 15/4/2031	127,998	0.13
MYR 700,000	Malaysia Government Bond 3.733% 15/6/2028	163,449	0.16
MYR 430,000	Malaysia Government Bond 3.757% 22/5/2040	94,727	0.10
MYR 706,000	Malaysia Government Bond 4.254% 31/5/2035	169,654	0.17
MYR 200,000	Malaysia Government Investment Issue 3.899% 31/7/2028	46,464	0.05
MYR 100,000	Malaysia Government Investment Issue 4.291% 14/8/2043	23,799	0.02
MYR 315,000	Malaysia Government Investment Issue 4.638% 15/11/2049	77,132	0.08
MYR 140,000	Malaysia Government Investment Issue 5.357% 15/5/2052	38,478	0.04
		741,901	0.75

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Mauritius		
USD 351,000	Azura Power Solar Energy Pvt 6.95% 24/12/2024*	350,423	0.38
USD 400,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026*	390,624	0.29
USD 174,000	Clean Renewable Power Mauritius 4.25% 25/3/2027*	168,555	0.17
USD 200,000	Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/7/2026*	199,546	0.20
USD 200,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	199,234	0.20
USD 206,250	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026*	198,064	0.20
USD 466,850	India Green Power 4% 22/2/2027	442,166	0.45
USD 250,000	India Vehicle Finance 5.85% 25/7/2029	249,378	0.25
USD 200,000	Network i2i 3.975% 3/3/2026	192,922	0.19
USD 200,000	Network i2i 5.65% 15/1/2025	199,500	0.20
USD 200,000	UPL 4.625% 16/6/2030	171,437	0.17
		2,758,342	2.77
	Mongolia		
USD 200,000	Mongolia Government International Bond 3.5% 7/7/2027	183,887	0.18
	Netherlands		
USD 200,000	Majapahit 7.875% 29/6/2037*	241,688	0.24
USD 171,825	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	168,311	0.17
USD 400,000	Minejesa Capital 5.625% 10/8/2037	381,829	0.39
USD 632,480	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029	611,391	0.61
USD 200,000	Syngenta Finance 5.676% 24/4/2048	177,761	0.18
		1,580,767	1.59
	Pakistan		
USD 200,000	Pakistan Government International Bond 6% 8/4/2026	184,188	0.18
USD 200,000	Pakistan Government International Bond 6.875% 5/12/2027	174,437	0.18
		358,625	0.36
	Philippines		
USD 600,000	Development Bank of the Philippines 2.375% 11/3/2031	515,760	0.53
PHP 2,100,000	Philippine Government Bond 4.625% 9/9/2040	31,797	0.03
PHP 9,000,000	Philippine Government Bond 4.875% 26/10/2032	149,092	0.15
PHP 1,500,000	Philippine Government Bond 5.25% 18/5/2037	25,425	0.03
PHP 5,000,000	Philippine Government Bond 6.125% 18/10/2031	89,272	0.09
PHP 4,000,000	Philippine Government Bond 6.25% 22/3/2028	67,942	0.08
PHP 5,870,000	Philippine Government Bond 6.25% 25/1/2034	105,903	0.11
PHP 3,000,000	Philippine Government Bond 6.75% 15/9/2032	55,015	0.06
PHP 200,000	Philippine Government Bond 7% 13/7/2035	3,964	0.00
USD 200,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2025	199,476	0.20
USD 400,000	San Miguel Global Power 7% 21/10/2025*	399,752	0.40
		1,676,256	1.69
	Singapore		
USD 200,000	Cathaylife Singapore 5.3% 5/9/2039	200,516	0.20
USD 200,000	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	208,131	0.21
USD 400,000	GLP 3.875% 4/6/2028	372,376	0.38
SGD 500,000	Housing & Development Board 2.977% 23/1/2029	366,468	0.39
USD 151,190	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039	156,403	0.16
USD 600,000	Medco Laurel Tree 6.95% 12/11/2028*	600,846	0.60
SGD 500,000	Olam 5.375% 19/7/2026	376,867	0.38
SGD 30,000	Singapore Government Bond 1.875% 1/10/2051	18,911	0.02
SGD 200,000	Singapore Government Bond 2.375% 1/7/2039	146,016	0.15
SGD 20,000	Singapore Government Bond 2.625% 1/8/2032	15,329	0.02
SGD 255,000	Singapore Government Bond 2.75% 1/3/2046	193,828	0.19
		2,675,840	2.70
	South Korea		
USD 200,000	Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032*	191,878	0.19
USD 245,000	Hyundai Card 5.75% 24/4/2028*	253,423	0.25
KRW 460,000,000	Korea Treasury Bond 1.5% 10/12/2030	315,881	0.32
KRW 30,000,000	Korea Treasury Bond 1.625% 10/9/2070	15,175	0.01
KRW 344,000,000	Korea Treasury Bond 1.875% 10/3/2051	208,319	0.21
KRW 13,400,000	Korea Treasury Bond 2% 10/6/2031	8,409	0.01
KRW 235,710,000	Korea Treasury Bond 2.375% 10/12/2031	169,116	0.17
KRW 80,750,000	Korea Treasury Bond 2.625% 10/6/2028	59,788	0.06
KRW 80,000,000	Korea Treasury Bond 3% 10/12/2042	59,477	0.06
KRW 52,100,000	Korea Treasury Bond 3.25% 10/9/2042	40,623	0.04
KRW 22,000,000	Korea Treasury Bond 3.25% 10/3/2063	17,578	0.02
USD 200,000	LG Chem 1.25% 18/7/2026	193,200	0.19
USD 430,000	Mirae Asset 5.5% 31/7/2027	433,092	0.44
USD 200,000	Shinhan Bank 5.75% 15/4/2034	205,625	0.21
USD 200,000	SK Hynix 5.5% 16/1/2029	204,841	0.21
USD 200,000	SK Hynix 6.375% 17/1/2028*	209,554	0.21

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 200,000	Tongyang Life Insurance 5.25% 22/9/2025	198,500	0.20
USD 300,000	Woori Bank 6.375% 24/7/2029	304,558	0.31
		3,066,763	3.11
	Sri Lanka		
USD 260,000	Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18/7/2026	152,964	0.15
USD 600,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 3/11/2026	271,720	0.27
USD 200,000	Sri Lanka Government International Bond 7.85% 14/3/2029	107,000	0.11
		511,684	0.51
	Thailand		
USD 200,000	Bangkok Bank 3.466% 23/9/2036*	172,736	0.17
USD 200,000	Bangkok Bank 5% 23/9/2025	198,000	0.20
USD 300,000	Kasikornbank 3.275% 14/10/2026	297,936	0.30
USD 400,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/3/2026	390,264	0.39
THB 300,000	Thailand Government Bond 1.6% 17/6/2035	8,049	0.01
THB 3,300,000	Thailand Government Bond 2% 17/6/2042	86,057	0.09
THB 1,663,000	Thailand Government Bond 2.75% 17/6/2052	45,176	0.04
THB 7,500,000	Thailand Government Bond 2.875% 17/12/2028	227,116	0.23
THB 4,060,000	Thailand Government Bond 3.39% 17/6/2037	127,166	0.13
THB 2,650,000	Thailand Government Bond 3.4% 17/6/2036	84,194	0.08
THB 1,617,000	Thailand Government Bond 3.6% 17/6/2067	48,307	0.05
THB 400,000	Thailand Government Bond 3.775% 25/6/2032	12,882	0.01
THB 569,000	Thailand Government Bond 4.85% 17/6/2061	20,899	0.02
		5,719,373	5.72
	United Kingdom		
USD 200,000	HSBC 3.973% 22/5/2030	193,132	0.20
USD 200,000	HSBC 4.6% 17/12/2030	179,974	0.18
USD 200,000	HSBC 7.399% 13/11/2034	224,867	0.23
USD 200,000	Standard Chartered 2.608% 12/1/2028	189,618	0.19
USD 200,000	Standard Chartered 2.679% 29/6/2032*	171,539	0.17
USD 400,000	Standard Chartered 4.3% 19/8/2028	382,124	0.38
USD 200,000	Standard Chartered 4.866% 15/5/2033	196,324	0.20
USD 188,000	Vedanta Resources 13.875% 9/1/2029	189,034	0.19
		1,696,612	1.71
	United States		
USD 200,000	Las Vegas Sands 6.2% 15/8/2034	206,713	0.21
USD 400,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 16/4/2029*	381,328	0.38
USD 107,000	United States Cash Management Bill - Recovering 0% 3/10/2024	106,541	0.11
		673,582	0.68
Total Bonds		41,130,204	41.38
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		95,915,403	96.49
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Thailand		
51,840	VGI (Wts 31/12/2025)	1,432	0.00
Total Common Stocks (Shares)		1,432	0.00
RIGHTS			
	Thailand		
10,222	Bts Hv Rts 25/11/24 (25/11/2024)	-	0.00
Total Rights		-	0.00
Total Other Transferable Securities		1,432	0.00
Total Portfolio		95,916,835	96.49
Other Net Assets		3,493,493	3.51
Total Net Assets (USD)		99,410,328	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CNH	100,000	USD	14,075	HSBC Bank	18/10/2024	214
CNH	8,200,000	USD	1,15,162	JP Morgan	18/10/2024	16,784
CNH	5,110,000	USD	723,643	BNP Paribas	18/10/2024	6,236
EUR	110,000	USD	120,911	HSBC Bank	19/9/2024	1,991
EUR	168,000	USD	211,107	JP Morgan	19/9/2024	4,429
HKD	88,000	USD	11,305	HSBC Bank	19/9/2024	29
HKD	46,000	USD	5,799	Morgan Stanley	19/9/2024	8
IDR	2,351,000,000	USD	149,842	JP Morgan	19/9/2024	5,024

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
IDR	2,331,614,000	USD	141,469	BNP Paribas	19/9/2024	6,469
INR	2,272,000	USD	26,994	HSBC Bank	19/9/2024	(16)
INR	42,983,000	USD	510,887	JP Morgan	19/9/2024	618
KRW	742,716,000	USD	79,639	BNP Paribas	19/9/2024	1,494
KRW	421,000,000	USD	315,115	Goldman Sachs	19/9/2024	5,579
MYR	484,000	USD	111,613	Goldman Sachs	19/9/2024	2,647
SGD	295,000	USD	164,344	HSBC Bank	19/9/2024	3,069
THB	2,125,716	USD	60,629	Goldman Sachs	19/9/2024	2,292
TWD	8,669,000	USD	273,621	Bank of America	21/11/2024	2,062
USD	748,340	HKD	5,855,000	HSBC Bank	19/3/2025	(674)
USD	695,613	CNH	5,130,000	BNP Paribas	15/11/2024	(16,213)
USD	27,839	CNH	200,000	HSBC Bank	15/11/2024	(646)
USD	765,916	EUR	716,000	HSBC Bank	19/9/2024	(16,524)
USD	13,947	CNH	100,000	JP Morgan	15/11/2024	(345)
USD	184,239	IDR	2,799,935,568	JP Morgan	19/9/2024	(12,383)
USD	114,316	IDR	1,662,524,992	HSBC Bank	19/9/2024	(7,273)
USD	118,239	EUR	110,000	Citigroup	19/9/2024	(2,555)
USD	164,746	EUR	154,000	Barclays	19/9/2024	(3,836)
USD	716,937	CNH	5,161,000	JP Morgan	15/12/2024	(24,466)
USD	39,573	IDR	599,700,000	BNP Paribas	19/9/2024	(1,597)
USD	644,273	THB	16,572,000	Barclays	15/11/2024	(22,295)
USD	164,362	PHP	11,125,000	BNP Paribas	15/11/2024	(7,613)
USD	290,000	IDR	4,632,700,000	Bank of America	9/10/2024	(12,189)
USD	295,101	HKD	2,300,000	Bank of America	19/9/2024	(39)
USD	108,461	SGD	284,000	Bank of America	19/9/2024	(5,016)
USD	16,798	CNH	113,000	HSBC Bank	15/12/2024	(239)
USD	4,368	HKD	34,000	Citigroup	19/9/2024	(6)
USD	21,649	PHP	1,193,000	Citigroup	19/9/2024	(609)
USD	302,499	INR	25,520,000	Citibank	19/9/2024	(819)
USD	193,816	SGD	244,000	Citibank	19/9/2024	(733)
USD	161,483	KRW	212,993,000	Goldman Sachs	19/9/2024	1,928
USD	168,161	KRW	247,000,000	Citigroup	19/9/2024	(11)
Net unrealised (depreciation)						(71,846)
AUD Hedged Share Class						
AUD	3,999,818	USD	2,626,242	BNY Mellon	13/9/2024	78,179
USD	16,418	AUD	23,848	BNY Mellon	13/9/2024	(629)
Net unrealised appreciation						77,551
CAD Hedged Share Class						
CAD	758,882	USD	555,478	BNY Mellon	13/9/2024	11,444
Net unrealised appreciation						11,444
CNH Hedged Share Class						
CNY	11,709,444	USD	1,646,147	BNY Mellon	13/9/2024	17,519
Net unrealised appreciation						17,519
EUR Hedged Share Class						
EUR	61,477	USD	67,361	BNY Mellon	13/9/2024	329
USD	11,732	EUR	10,795	BNY Mellon	13/9/2024	(199)
Net unrealised appreciation						130
GBP Hedged Share Class						
GBP	618,804	USD	805,251	BNY Mellon	13/9/2024	22,384
Net unrealised appreciation						22,384
HKD Hedged Share Class						
HKD	14,619,514	USD	1,881,617	BNY Mellon	13/9/2024	(3,112)
Net unrealised (depreciation)						(3,112)
JPY Hedged Share Class						
JPY	1,111,771,171	USD	7,944,561	BNY Mellon	13/9/2024	4,622
USD	699,256	JPY	102,251,849	BNY Mellon	13/9/2024	(4,210)
Net unrealised appreciation						420

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
SGD Hedged Share Class						
SGD	247,440	USD	183,406	BNY Mellon	13/9/2024	379
Net unrealised appreciation						379
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 28,149,979)						65,799

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised depreciation USD
63	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2024	3,474,765	(21,480)
(3)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	328,547	(492)
7	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	824,578	(980)
Total				4,627,890	(22,960)

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
IRS	HKD 1,260,000	Fund receives Fixed 3.975%, and pays Floating HKD HIBOR 3 Month	Goldman Sachs	19/9/2026	1,020	1,020
IRS	CNY 220,000	Fund receives Fixed 2.125%, and pays Floating CNY CNRR 3 Month	Goldman Sachs	19/9/2029	242	242
IRS	CNY 1,700,000	Fund receives Fixed 2.190%, and pays Floating CNY CNRR 3 Month	Goldman Sachs	19/9/2029	2,123	2,123
IRS	HKD 1,260,000	Fund receives Fixed 3.778%, and pays Floating HKD HIBOR 3 Month	Goldman Sachs	19/9/2029	2,696	2,696
IRS	HKD 1,240,000	Fund receives Fixed 3.772%, and pays Floating HKD HIBOR 3 Month	Goldman Sachs	19/9/2034	4,343	4,343
Total (USD underlying exposure - USD 427,647)					10,423	10,423

IRS: Interest Rate Swaps

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(40,800)	Call	Alibaba	Bank of America	HKD 84.155	26/9/2024	2,398	(3,320)
(16,500)	Call	Baidu	Bank of America	HKD 89.216	26/9/2024	2,904	(2,170)
(356,000)	Call	China Construction Bank	Bank of America	HKD 5.651	26/9/2024	1,112	(3,180)
(15,100)	Call	HKEX	Bank of America	HKD 83.75	26/9/2024	384	(5,716)
(66,000)	Call	Hon Hai Precision Industry	Bank of America	USD 136.56	26/9/2024	3,846	(7,399)
(1,000)	Call	Hyundai Motor	Bank of America	USD 258,580.56	26/9/2024	(362)	(5,826)
(294,000)	Call	Industrial and Commercial Bank of China	Bank of America	HKD 4.708	26/9/2024	562	(1,396)
(10,800)	Call	JD.com	Bank of America	HKD 108.62	26/9/2024	(2,199)	(10,258)
(18,400)	Call	Meituan	Bank of America	HKD 113.14	26/9/2024	(12,551)	(19,268)
(42,000)	Call	Ping An Insurance	Bank of America	HKD 34.51	26/9/2024	(9,416)	(13,641)
(1,000)	Call	SK Hynix	Bank of America	USD 196,619.04	26/9/2024	5,516	(1,607)
(17,000)	Call	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Bank of America	USD 1,005.64	26/9/2024	4,016	(9,602)
(6,800)	Call	ANZ Group Holdings	Bank of America	AUD 30.973	15/10/2024	(558)	(2,714)
(254,000)	Call	Bank of China	Bank of America	HKD 3.642	15/10/2024	178	(1,764)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Asian Multi-Asset Income Fund continued

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(234,000)	Call	China Construction Bank	Bank of America	HKD 5.655	16/10/2024	446	(1,342)
(3,500)	Call	Commonwealth Bank of Australia	Bank of America	AUD 142.984	16/10/2024	(537)	(4,193)
(12,700)	Call	HKEX	Bank of America	HKD 80.86	16/10/2024	(4,924)	(8,961)
(46,000)	Call	Hon Hai Precision Industry	Bank of America	USD 202.02	16/10/2024	(567)	(5,936)
(620)	Call	Hyundai Motor	Bank of America	USD 261,972.3	16/10/2024	1,201	(1,580)
(203,000)	Call	Industrial and Commercial Bank of China	Bank of America	HKD 4.606	16/10/2024	1,668	(1,213)
(3,000)	Call	MediaTek	Bank of America	USD 1,363	16/10/2024	(215)	(3,332)
(20,500)	Call	Ping An Insurance	Bank of America	HKD 56.694	16/10/2024	(2,417)	(3,964)
(10,000)	Call	Tencent	Bank of America	HKD 396.019	16/10/2024	(2,996)	(5,096)
(9,300)	Call	Westpac Banking	Bank of America	AUD 32.012	16/10/2024	(72)	(2,580)
(14,500)	Call	Infosys	Barclays	USD 22.346	26/9/2024	(13,062)	(18,321)
(9,300)	Call	ICICI Bank	BNP Paribas	USD 28.819	26/9/2024	(7,163)	(10,469)
(1,500)	Call	PDD Holdings	BNP Paribas	USD 154.346	26/9/2024	6,692	(40)
(1,060)	Call	PDD Holdings	BNP Paribas	USD 161.428	16/10/2024	(784)	(3,652)
(83,400)	Call	AIA	Goldman Sachs	HKD 65.32	26/9/2024	(4,606)	(11,914)
(8,600)	Call	ANZ Group Holdings	Goldman Sachs	AUD 29.068	26/9/2024	(5,779)	(9,001)
(369,000)	Call	Bank of China	Goldman Sachs	HKD 3.542	26/9/2024	(1,826)	(3,919)
(3,100)	Call	Commonwealth Bank of Australia	Goldman Sachs	AUD 134.508	26/9/2024	(8,969)	(12,748)
(1,370)	Call	CSL	Goldman Sachs	AUD 299.202	26/9/2024	(4,710)	(6,113)
(8,700)	Call	NetEase	Goldman Sachs	HKD 160.146	26/9/2024	2,932	(311)
(11,700)	Call	Samsung Electronics	Goldman Sachs	USD 81.427	26/9/2024	11,770	(2,579)
(15,700)	Call	TCL	Goldman Sachs	AUD 13.288	26/9/2024	(2,200)	(4,323)
(13,600)	Call	Tencent	Goldman Sachs	HKD 393.3	26/9/2024	7,506	(9,430)
(9,100)	Call	Westpac Banking	Goldman Sachs	AUD 29.376	26/9/2024	(10,027)	(12,372)
(6,200)	Call	Woolworths Group	Goldman Sachs	AUD 34.428	26/9/2024	(3,082)	(4,465)
(41,400)	Call	AIA	Goldman Sachs	HKD 69.042	16/10/2024	79	(4,326)
(38,500)	Call	Alibaba	Goldman Sachs	HKD 83.793	16/10/2024	(4,048)	(12,966)
(10,400)	Call	Baidu	Goldman Sachs	HKD 86.309	16/10/2024	(1,296)	(3,464)
(10,500)	Call	JD.com	Goldman Sachs	HKD 110.838	16/10/2024	(2,491)	(5,575)
(12,800)	Call	Meituan	Goldman Sachs	HKD 125.588	16/10/2024	(3,585)	(9,117)
(7,300)	Call	NetEase	Goldman Sachs	HKD 153.669	16/10/2024	(842)	(3,413)
(9,200)	Call	Samsung Electronics	Goldman Sachs	USD 80.987	16/10/2024	2,090	(5,073)
(560)	Call	SK Hynix	Goldman Sachs	USD 169,840	16/10/2024	(204)	(2,297)
(16,000)	Call	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Goldman Sachs	USD 1,039.5	16/10/2024	1,609	(8,256)
(18,800)	Call	Infosys	JP Morgan	USD 19.757	29/9/2024	(53,364)	(64,728)
(1,900)	Call	Rio Tinto Group	JP Morgan	AUD 119.068	26/9/2024	1,255	(430)
(4,600)	Call	Yum China Holdings	JP Morgan	USD 34.976	26/9/2024	1,063	(3,319)
(1,750)	Call	Rio Tinto Group	JP Morgan	AUD 114.703	16/10/2024	(956)	(2,703)
(6,200)	Call	Woolworths Group	JP Morgan	AUD 36.087	16/10/2024	144	(1,541)
(12,500)	Call	BHP Group	Morgan Stanley	AUD 41.419	26/9/2024	2,588	(2,540)
(5,000)	Call	MediaTek	Morgan Stanley	USD 1,258.2	26/9/2024	(2,811)	(7,825)
(8,700)	Call	BHP Group	Morgan Stanley	AUD 41.063	16/10/2024	(867)	(3,943)
(1,380)	Call	CSL	Morgan Stanley	AUD 314.589	16/10/2024	543	(2,356)
(15,600)	Call	TCL	Morgan Stanley	AUD 13.792	16/10/2024	(551)	(1,686)
Total (USD underlying exposure - USD 6,616,346)						(106,036)	(388,809)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Asian Sustainable Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Canada		
3,224	Celestica	164,069	1.71
	Cayman Islands		
14,850	JD.com	200,011	2.09
3,449	JD.com ADR	94,278	0.99
7,900	NetEase	129,364	1.36
513	NetEase ADR	41,302	0.43
17,700	Shenzhou International*	146,165	1.53
8,700	Tencent	426,166	4.45
3,589	Tencent ADR	174,731	1.82
103,600	Xiaomi	259,094	2.71
104,000	Xinyi Solar	40,675	0.42
		1,311,750	13.79
	China		
28,500	China Merchants Bank	109,930	1.15
18,120	Dongfang Electric Corp	164,454	1.72
		274,384	2.87
	Hong Kong		
18,500	Techtronic Industries	249,329	2.60
	India		
70,025	Aditya Birla Capital	163,772	1.92
1,227	Cipla	142,599	1.49
2,383	Eicher Motors	140,941	1.47
7,969	Indusind Bank	135,403	1.41
938	Mahindra & Mahindra	31,375	0.33
10,492	Mahindra & Mahindra GDR	351,462	3.67
1,297	UltraTech Cement	174,774	1.83
		1,160,346	12.12
	Indonesia		
239,100	Bank Central Asia	159,758	1.67
601,400	Bank Negara Indonesia Persero	173,598	1.81
		333,356	3.48
	Philippines		
240,800	Ayala Land	151,395	1.58
90,710	Bank of the Philippine Islands	201,452	2.10
149,320	Metropolitan Bank & Trust	196,244	2.05
		549,091	5.73
	Singapore		
110,900	ComfortDelGro	130,510	1.36
14,100	Oversea-Chinese Banking	157,360	1.64
71,700	Singapore Telecommunications	172,159	1.80
		460,149	4.80
	South Korea		
3,888	KB Financial	228,792	2.39
6,044	Samsung Electronics	271,467	2.83
181	Samsung Electronics GDR	266,827	2.79
2,315	SK Hynix	301,019	3.14
		1,068,105	11.15
	Taiwan		
11,000	Accton Technology	174,579	1.82
12,000	Advantech	130,919	1.37
13,000	Chroma ATE	132,662	1.38
35,000	Chunghwa Telecom	127,915	1.34
19,000	Delta Electronics	237,277	2.48
2,000	eMemory Technology	164,739	1.72
4,000	Lotes	191,310	2.00
36,000	Makalot Industry	271,210	2.83
12,000	Pegatron Electronics	199,562	2.08
16,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	472,148	4.93
2,729	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	468,136	4.89
		2,570,574	26.84
	Thailand		
15,000	Advanced Info Service NVDR	109,470	1.14
81,300	Airports of Thailand NVDR	145,527	1.52
207,500	Bangkok Dusit Medical Services NVDR	170,132	1.78
83,800	CP ALL NVDR	149,798	1.56
		572,927	5.98
	United States		
2,362	Cognizant Technology Solutions	183,186	1.91
	Vietnam		
100	Vietnam Dairy Products JSC	297	0.00
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		9,097,498	94.97
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		9,097,498	94.97
Total Portfolio		9,097,498	94.96
Other Net Assets		480,979	5.02
Total Net Assets (USD)		9,578,477	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Asian Sustainable Equity Fund continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Technology	27.40
Communications	18.15
Financials	17.72
Industrial	14.88
Consumer Cyclical	11.39
Consumer Non-cyclical	8.27
Energy	2.14
Other Net Assets	0.05
	100.00

Asian Tiger Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
650,000	iShares India INR Govt Bond UCITS ETF*	3,369,085	0.15
	Luxembourg		
1,000,000	BlackRock Global Funds - China Onshore Bond Fund**	16,458,711	0.76
572,094	BlackRock Global Funds - Sustainable Asian Bond Fund**	5,858,008	0.26
		22,316,719	1.02
	Singapore		
1,650,000	iShares USD Asia High Yield Bond Index ETF*	11,107,500	0.51
Total Funds		36,793,304	1.68
COMMON STOCKS (SHARES)			
	United Kingdom		
360,000	Rahee Energy Global	2,034,000	0.09
Total Common Stocks (Shares)		2,034,000	0.09
BONDS			
	Australia		
AUD 4,000,000	AGI Finance I 8.16% 29/11/2028	2,590,166	0.11
AUD 3,200,000	AGI Finance II 7.19% 28/6/2030	2,266,869	0.10
USD 577,000	APA Infrastructure 5% 23/3/2035	559,518	0.02
AUD 6,830,000	Aus Infrastructura Wa 6.018% 27/6/2031	4,750,876	0.22
AUD 3,410,000	Aurizon Finance 3% 9/3/2028	2,146,297	0.10
AUD 1,630,000	Aurizon Network 2.9% 2/9/2030	968,211	0.04
AUD 2,000,000	Aurizon Network 6.1% 12/9/2031	1,402,865	0.07
AUD 4,000,000	Ausnet Services 2.6% 31/7/2029	2,422,896	0.11
AUD 16,245,000	Australia & New Zealand Banking 6.124% 25/7/2039	11,302,879	0.52
AUD 10,000,000	Australia & New Zealand Banking 6.392% 16/1/2034	6,884,067	0.32
AUD 4,000,000	Australian Gas Networks 2.92% 28/4/2031	2,527,029	0.11
AUD 5,360,000	Australian Rail Track 6.598% 12/6/2031	3,757,468	0.17
AUD 3,200,000	Australian Unity Healthcare Property Trust 8.781% 9/11/2029	2,294,511	0.10
AUD 3,400,000	Brisbane Airport 4.8% 30/1/2030	2,361,502	0.11
USD 6,300,000	CIMIC Finance USA 7% 25/3/2034	6,720,611	0.31
AUD 6,490,000	Commonwealth Bank of Australia 6.541% 25/10/2033	5,084,681	0.23
AUD 11,330,000	ConnectEast Finance 5.6% 27/6/2031	7,804,766	0.36
AUD 7,000,000	Electranet 2.474% 15/7/2029	4,283,729	0.20
AUD 6,500,000	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2024-3 0% 15/11/2060	4,408,624	0.20
AUD 3,800,000	Lonsdale Finance 2.1% 15/10/2027	2,373,082	0.11
USD 9,500,000	Macquarie 6.256% 7/12/2034*	10,267,949	0.47
USD 1,800,000	Macquarie Bank 4.875% 10/6/2025	1,795,323	0.08
AUD 7,580,000	Macquarie Bank 6.219% 20/2/2035	5,154,886	0.24
AUD 4,663,798	Medallion Trust Series 2023-2 5.345% 19/1/2066	3,171,973	0.15
USD 4,000,000	National Australia Bank 5.181% 11/6/2034	4,136,319	0.19
AUD 5,000,000	National Australia Bank 6.329% 9/2/2034	3,443,656	0.16
AUD 3,300,000	Pacific National Finance 3.7% 24/9/2029	2,029,613	0.09
AUD 6,000,000	Pepper Residential Trust No. 40 Mga 5.622% 12/11/2065	4,070,273	0.19
AUD 6,000,000	Perth Airport 5.5% 5/3/2031	4,150,581	0.19
AUD 6,500,000	Resimac Bastille Trust Series 2024-2NC 5.682% 9/3/2066	4,409,242	0.20
AUD 4,509,520	Series 2024-1 WST Trust 5.345% 21/8/2055	3,068,109	0.14
AUD 7,250,000	Volkswagen Financial Services Australia 5.55% 14/6/2028	4,966,670	0.23
USD 4,000,000	Westpac Banking 2.668% 15/11/2035	3,460,924	0.16
USD 3,000,000	Westpac Banking 3.02% 18/11/2036*	2,593,748	0.12
AUD 11,700,000	Westpac Banking 5.764% 3/4/2034	8,093,361	0.37
AUD 11,700,000	Westpac Banking 6.34% 3/4/2034	8,118,755	0.37
AUD 4,000,000	Westpac Banking 7.189% 15/11/2038	2,976,364	0.14
		153,218,624	7.04
	Bermuda		
USD 1,700,000	Luye Pharma 6.25% 6/12/2028	1,521,500	0.07
USD 2,000,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	1,895,870	0.09
		3,417,370	0.16
	British Virgin Islands		
USD 4,266,000	CAS Capital No.1 4% 12/7/2024	4,077,716	0.19
USD 800,000	Celestial Dynasty 4.25% 27/6/2029	718,000	0.03
USD 4,300,000	Celestial Dynasty 6.375% 22/6/2026	4,271,722	0.20
USD 9,616,000	Champion Path 4.5% 27/1/2026*	9,307,711	0.43
EUR 8,178,000	Cheung Kong Infrastructure Finance BVI 1% 12/12/2024	8,977,042	0.41
USD 2,000,000	China Cinda 2020 I Management 3.25% 28/1/2027	1,917,370	0.09
USD 8,846,000	China Cinda 2020 I Management 4.75% 28/8/2028*	8,629,330	0.41

*Cross umbrella holding and investment in connected party fund, see further information in Note 10.
**Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
†All or a portion of this security represents a security on loan.

Asian Tiger Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,813,000	CLP Power HK Finance 3.55% 6/2/2025	2,795,722	0.13
USD 3,600,000	Coastal Emerald 6.5% 30/6/2027	3,603,096	0.17
USD 2,333,000	Estate Sky 5.45% 21/7/2025	2,158,947	0.10
EUR 8,886,000	Fortune Star BVI 3.95% 2/10/2026	8,961,573	0.41
USD 1,200,000	Fortune Star BVI 5.05% 27/1/2027*	1,186,200	0.06
USD 6,215,000	Franshion Brilliant 4.25% 23/7/2029	4,177,141	0.19
USD 1,600,000	Guoqing Capital BVI 6.3% 2/12/2025	1,618,008	0.07
USD 1,000,000	Hanrui Overseas Investment 6.5% 7/4/2026	1,001,280	0.05
USD 1,250,000	Huafa 2020 I 2.6% 4/11/2025*	1,198,806	0.05
CNH 27,000,000	Huafa 2024 I 4% 30/6/2027	3,823,467	0.18
USD 2,400,000	Huantahu International Investment 7.3% 16/2/2029	2,423,448	0.11
SGD 13,000,000	Huarong Finance 2017 3.8% 7/11/2022	9,857,374	0.46
USD 3,000,000	Huarong Finance 2017 4.75% 27/4/2027	2,895,150	0.13
USD 3,870,000	Huarong Finance II 4.875% 22/11/2026*	3,810,203	0.18
USD 2,550,000	Huarong Finance II 5% 19/11/2025	2,524,500	0.12
USD 10,000,000	Joy Treasure Assets 5.75% 6/6/2029	10,159,200	0.47
USD 1,934,000	LS Finance 2017 4.9% 18/6/2026*	1,778,680	0.08
USD 420,000	LS Finance 2025 4.5% 26/6/2025	404,683	0.02
USD 1,300,000	New Metro Global 4.8% 2/5/2026	963,486	0.04
USD 926,000	New Metro Global 4.625% 15/10/2025*	897,104	0.03
USD 10,000,000	NWD Finance BVI 4.125% 10/3/2026	6,651,800	0.31
USD 6,000,000	NWD Finance BVI 5.25% 22/3/2026	5,235,180	0.24
USD 2,700,000	NWD MTN 4.125% 18/7/2029*	2,088,288	0.10
USD 8,065,000	Ocean Laurel 2.375% 20/10/2025	7,796,960	0.36
USD 200,000	Oriental Capital 7% 29/9/2025	199,160	0.01
USD 6,410,000	Peak RE BVI 5.35% 28/10/2025	6,294,363	0.30
USD 4,889,000	Phoenix Lead 4.95% 23/3/2025	4,364,948	0.20
HKD 17,000,000	Sail Vantage 9% 13/1/2027	2,226,266	0.10
USD 1,000,000	SFG International 2.4% 3/6/2026	946,250	0.04
EUR 3,400,000	Sinochem Offshore Capital 0.75% 25/11/2025	3,627,563	0.17
USD 4,800,000	Sinochem Offshore Capital 2.375% 23/9/2031*	4,076,160	0.19
USD 6,252,971	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033*	6,410,083	0.29
USD 21,250,000	Studio City 7% 15/2/2027	21,402,044	0.99
USD 7,556,000	Studio City Finance 6% 15/7/2025	7,546,556	0.35
EUR 3,462,000	Talent Yield Euro 1% 24/9/2025	3,736,629	0.17
USD 19,840,000	TCL Technology Investments 1.875% 14/7/2026	19,068,357	0.73
USD 700,000	Wanda Properties Global 11% 13/2/2026	618,408	0.03
USD 1,649,000	Yuxia Investment 2.25% 19/8/2025	1,460,053	0.06
		206,622,428	9.46
	Cayman Islands		
USD 630,000	AC Energy Finance International 5.1% 25/11/2025*	564,075	0.03
USD 2,350,000	Agile 5.5% 21/4/2025***	158,625	0.01
USD 1,100,000	Agile 5.5% 17/5/2026***	74,250	0.00
USD 200,000	Agile 5.75% 2/1/2025***	13,500	0.00
USD 2,442,000	Agile 6.05% 13/10/2025***	164,835	0.01
USD 8,000,000	Al Rajhi Sukuk 5.041% 12/9/2029*	8,078,760	0.23
USD 7,700,000	Alibaba 2.7% 9/2/2041*	5,525,829	0.25
USD 13,147,000	Alibaba 4% 6/12/2037	11,757,999	0.54
USD 10,000,000	Alibaba 4.5% 28/11/2034*	9,706,460	0.45
HKD 28,000,000	Cathay Pacific Finance III 2.75% 5/2/2026	3,713,018	0.17
USD 10,200,000	CDBL Funding 1 3.5% 24/10/2027	10,711,084	0.72
USD 2,000,000	China Resources Land 3.75% 9/12/2024	1,989,540	0.09
EUR 3,000,000	CK Hutchison Europe Finance 18 2% 13/4/2030*	3,076,818	0.14
EUR 3,850,000	CK Hutchison Europe Finance 21 0.75% 2/11/2029	3,706,773	0.17
USD 10,100,000	CK Hutchison International 24 5.5% 26/4/2034*	10,540,260	0.49
USD 1,000,000	Country Garden 3.3% 12/1/2031***	78,750	0.00
USD 3,000,000	Country Garden 4.8% 6/9/2030***	236,250	0.01
USD 1,000,000	Country Garden 5.125% 14/1/2027***	78,750	0.00
USD 7,700,000	DIB Sukuk II 2.43% 4/3/2029	7,084,908	0.36
USD 1,000,000	eHi Car Services 7% 21/9/2026	965,263	0.04
USD 1,825,000	eHi Car Services 12% 26/9/2027	1,437,188	0.07
USD 16,875,000	Fantasia 5.875% 19/10/2023***	320,625	0.02
USD 6,000,000	Fantasia 10.875% 2/3/2024***	140,000	0.01
USD 5,000,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	67,500	0.00
USD 8,660,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023***	164,540	0.01
USD 4,800,000	FWD 7.638% 2/7/2031*	5,126,512	0.24
USD 8,000,000	FWD 7.784% 6/12/2033*	8,670,300	0.26
USD 14,418,000	FWD 8.4% 5/4/2029	14,938,084	0.69
USD 4,000,000	Geely Automobile 4% 9/12/2024	3,979,600	0.18
USD 6,826,000	Goodman HK Finance 3% 22/7/2030*	6,114,014	0.28
USD 3,500,000	Greentown China 4.7% 29/4/2025*	3,434,375	0.16
USD 1,800,000	Greentown China 5.65% 13/7/2025	1,766,250	0.08
USD 2,900,000	Haidilao International 2.15% 14/1/2026	2,776,750	0.13

*All or a portion of this security represents a security on loan.
***This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Asian Tiger Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 10,000,000	Hutchison Whampoa International 03/33 7.45% 24/11/2033[1]	11,871,860	0.54
USD 3,400,000	IQIYI 6.5% 15/12/2026	3,163,139	0.15
USD 373,000	KWG 6.875% 10/11/2024[2][3]	21,514	0.00
USD 498,000	KWG 8.95% 14/8/2025[2][3]	29,268	0.00
USD 791,000	KWG 6% 14/9/2026[2][3]	46,471	0.00
USD 469,000	KWG 6.3% 13/2/2026[2][3]	52,017	0.00
USD 498,000	KWG 7.4% 5/3/2024[2][3]	29,258	0.00
USD 648,000	KWG 7.875% 30/8/2024[2][3]	37,894	0.00
USD 1,500,000	Longfor 3.95% 15/1/2033[1]	971,715	0.05
USD 3,445,000	Longfor 3.95% 16/9/2029[1]	2,446,120	0.11
USD 16,000,000	Meituan 0% 27/4/2027[1]	15,476,000	0.71
USD 16,500,000	Meituan 0% 27/4/2028	15,250,125	0.70
USD 3,100,000	Meituan 3.05% 28/10/2030[1]	2,793,629	0.13
USD 17,450,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025[1]	17,251,413	0.79
USD 10,250,000	Melco Resorts Finance 5.25% 26/4/2026[1]	10,011,329	0.46
USD 4,800,000	Melco Resorts Finance 5.625% 17/7/2027	4,633,656	0.21
USD 10,352,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028[1]	9,879,690	0.46
USD 1,400,000	Minejesa Capital 5.625% 10/8/2037[1]	1,068,500	0.05
USD 2,000,000	PCGI Intermediate 4.75% 28/10/2024	1,991,250	0.09
USD 5,125,000	Sands China 2.85% 8/3/2029[1]	4,402,891	0.21
USD 8,674,000	Sands China 3.25% 8/8/2031[1]	7,524,696	0.36
USD 5,500,000	Sands China 3.8% 8/1/2026	5,373,610	0.26
USD 13,758,000	Sands China 4.375% 18/6/2030[1]	13,014,208	0.60
USD 10,000,000	Sands China 5.4% 8/8/2028[1]	10,003,350	0.48
USD 930,000	Sasjan 4.45% 13/7/2025[1]	751,575	0.04
USD 10,167,000	Sinic 8.5% 24/1/2022[2][3]	76,252	0.00
USD 6,000,000	Sinic 9.5% 18/11/2021[2][3]	45,000	0.00
USD 5,500,000	SNB Sukuk 5.129% 27/2/2029[1]	5,596,260	0.26
USD 1,080,442	Sunac China 1% 30/9/2032	48,620	0.00
USD 695,792	Sunac China 6% 30/9/2025	110,864	0.01
USD 899,879	Sunac China 6.25% 30/9/2026	102,220	0.01
USD 12,132,436	Sunac China 6.5% 30/9/2027	1,258,740	0.06
USD 9,397,166	Sunac China 6.75% 30/9/2028	927,370	0.04
USD 2,700,427	Sunac China 7% 30/9/2029	239,563	0.01
USD 1,270,041	Sunac China 7.25% 30/9/2030	106,366	0.01
USD 21,180,000	Tencent 3.68% 22/4/2041[1]	17,391,748	0.80
USD 1,700,000	VLL International 9.375% 29/7/2029	1,710,098	0.08
USD 7,000,000	Weibo 3.375% 8/7/2030[1]	6,286,875	0.29
USD 9,795,000	Wynn Macau 4.5% 7/3/2029	9,518,690	0.44
USD 16,100,000	Wynn Macau 4.875% 1/10/2024	16,074,320	0.74
USD 4,000,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026[1]	3,957,400	0.18
USD 12,000,000	Wynn Macau 5.5% 1/10/2027[1]	11,834,240	0.54
USD 1,000,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028[1]	957,990	0.04
USD 2,000,000	Yuzhou 7.7% 20/2/2025[2][3]	132,500	0.01
USD 3,000,000	Yuzhou 7.813% 21/1/2023[2][3]	196,750	0.01
USD 2,500,000	Yuzhou 8.3% 27/5/2025[2][3]	165,625	0.01
USD 1,000,000	Yuzhou 8.375% 30/10/2024[2][3]	66,250	0.00
USD 2,600,000	Yuzhou 8.5% 26/2/2024[2][3]	168,625	0.01
USD 1,500,000	Yuzhou 8.95% 8/6/2023[2][3]	99,375	0.00
HKD 64,000,000	Zhongsheng 0% 21/5/2025	12,090,969	0.56
		364,310,127	16.29
	China		
USD 13,276,000	Guoren Property & Casualty Insurance 3.35% 1/6/2026	12,731,688	0.59
USD 500,000	Henan Water Conservancy Investment 2.8% 18/9/2025	485,790	0.02
USD 1,000,000	Jinan Hi-tech 2.8% 22/11/2024	991,425	0.05
USD 2,000,000	Kunming Rail Transit 6.5% 7/12/2025	2,008,034	0.09
USD 760,000	Sunshine Life Insurance 4.5% 20/4/2026	744,800	0.03
USD 1,550,000	Taizhou Urban Construction and Investment Development 2.95% 29/8/2024	1,548,993	0.07
USD 4,963,000	Wens Foodstuff 2.346% 29/10/2025	4,723,907	0.22
USD 400,000	Zhengzhou Urban Construction Investment 3.8% 19/1/2025	395,028	0.03
USD 800,000	Zhanjiang Cultural Tourism Industry 7.1% 14/11/2025	807,200	0.04
USD 7,200,000	Zhongan Online P&C Insurance 3.125% 16/7/2025[1]	7,016,589	0.32
		31,650,463	1.46
	Hong Kong		
EUR 4,000,000	AIA 0.88% 9/9/2033[1]	3,922,307	0.18
USD 5,000,000	Airport Authority 2.1% 9/9/2026	2,884,668	0.13
USD 5,000,000	Airport Authority 2.4% 9/9/2028	2,777,670	0.13
USD 9,000,000	Bank of East Asia 5.125% 7/7/2028[1]	4,947,709	0.23
USD 13,700,000	Bank of East Asia 6.75% 27/4/2034[1]	13,986,535	0.64
USD 2,000,000	China Ping An Insurance Overseas 6.125% 16/5/2034[1]	2,103,760	0.10
USD 7,450,000	Chiyu Banking 5.75% 7/4/2032	7,257,452	0.33
USD 4,850,000	Chong Hing Bank 5.5% 3/8/2026[1]	4,498,838	0.21
USD 27,000,000	CNAC HK Finbridge 3% 22/9/2030[1]	24,467,268	1.12
USD 6,500,000	CNAC HK Finbridge 3.875% 19/6/2029	6,244,127	0.29
USD 4,475,000	Dah Sing Bank 3% 21/1/2031	4,247,462	0.20
USD 4,000,000	Dah Sing Bank 7.375% 15/11/2033	4,250,760	0.20
USD 9,400,000	Far East Horizon 5.875% 5/3/2029	9,314,674	0.43
USD 3,200,000	Far East Horizon 6.625% 16/4/2027[1]	3,248,000	0.15
USD 1,500,000	GLP China 2.95% 29/3/2026	1,269,622	0.06
USD 13,640,000	Nanyang Commercial Bank 6% 6/8/2034	13,759,145	0.63
USD 5,242,000	Ronshi Real Estate Capital 3.46% 29/7/2026[1]	4,701,393	0.22

[1] All or a portion of this security represents a security on loan.
[2] This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Asian Tiger Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 900,000	Shanhai Hong Kong International Investments 5% 16/8/2026	895,466	0.04
CNH 31,000,000	Seina Properties MTN Financing 3.4% 5/9/2029	4,367,398	0.20
USD 1,300,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.15% 12/5/2025*	1,124,500	0.06
USD 4,992,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.5% 12/11/2029*	2,742,480	0.13
USD 7,900,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.975% 9/11/2027	4,904,199	0.21
USD 7,500,000	Xiaomi Best Time International 0% 17/12/2027	7,048,125	0.32
USD 5,845,000	Yango Justice International 7.5% 15/4/2024***	29,225	0.00
USD 8,145,000	Yango Justice International 7.5% 17/2/2025***	40,725	0.00
USD 12,155,000	Yango Justice International 7.875% 4/9/2024***	60,775	0.00
USD 10,535,000	Yango Justice International 8.25% 25/11/2023*****	52,675	0.00
USD 1,250,000	Yanlord Land HK 5.125% 20/5/2026*	1,142,875	0.06
		136,029,868	6.25
	India		
USD 2,729,000	Adani Electricity Mumbai 3.949% 12/2/2030*	2,464,382	0.11
USD 11,696,000	Adani International Container Terminal PVT 3% 16/2/2031*	10,260,585	0.47
USD 7,600,000	Adani Ports & Special Economic Zone 4% 30/7/2027	7,253,280	0.33
USD 12,264,000	Adani Ports & Special Economic Zone 4.375% 3/7/2029*	11,497,500	0.53
USD 5,000,000	Adani Transmission Step-One 4% 3/8/2026	4,847,300	0.22
USD 2,048,315	Adani Transmission Step-One 4.25% 21/5/2036*	1,794,201	0.08
USD 1,400,000	Axis Bank 4.1% 8/9/2026*	1,330,000	0.06
USD 10,000,000	HDFC Bank 3.7% 25/6/2026*	9,668,100	0.44
INR 2,300,000,000	HDFC Bank 7.69% 27/11/2033	27,526,707	1.26
USD 7,000,000	Manappuram Finance 7.375% 12/5/2028*	7,063,126	0.32
USD 3,958,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028*	4,044,561	0.19
EUR 5,829,000	NTPC 2.75% 1/2/2027	6,258,391	0.29
USD 8,685,000	Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028*	8,799,668	0.40
EUR 6,184,000	Power Finance 1.841% 21/9/2028	6,261,646	0.29
USD 7,971,000	Power Finance 3.75% 6/12/2027*	7,719,356	0.36
USD 3,922,000	Power Finance 3.9% 16/9/2029	3,759,392	0.17
USD 3,800,000	Power Finance 3.95% 23/4/2030	3,620,602	0.17
USD 5,221,000	Power Finance 4.5% 18/6/2029	5,128,902	0.24
INR 500,000,000	Power Finance 7.64% 22/2/2033	6,035,774	0.28
USD 9,350,000	REC 2.25% 1/9/2026	8,873,439	0.41
USD 16,000,000	REC 3.875% 7/7/2027	15,544,240	0.71
USD 5,500,000	Reliance Industries 2.875% 12/1/2032*	4,812,008	0.22
USD 6,950,000	Reliance Industries 3.625% 12/1/2052*	4,701,357	0.21
USD 3,300,000	SAEL LTD GROUP ISSUERS 7.8% 31/7/2031	3,356,727	0.16
USD 2,000,000	Sammaan Capital 4.5% 28/9/2026	1,952,760	0.09
USD 3,000,000	Sammaan Capital 9.7% 3/1/2027	3,001,260	0.14
USD 2,800,000	Summit Digital Infrastructure 2.875% 12/8/2031*	2,406,346	0.11
USD 16,700,000	UltraTech Cement 2.8% 16/2/2031	14,604,400	0.67
		136,408,360	6.27
	Indonesia		
USD 3,000,000	Bank Negara Indonesia Persero 5.28% 5/4/2029	3,040,320	0.14
USD 5,300,000	Freeport Indonesia 5.315% 14/4/2032*	5,328,143	0.24
USD 1,700,000	Freeport Indonesia 6.2% 14/4/2052*	1,774,910	0.08
USD 7,430,864	Garuda Indonesia Persero 6.5% 29/12/2031	4,871,888	0.22
USD 6,000,000	Hutama Karya Persero 3.75% 11/5/2030	5,699,340	0.26
EUR 5,000,000	Indonesia Government International Bond 1.1% 12/3/2033	4,836,712	0.21
EUR 6,000,000	Indonesia Government International Bond 1.3% 23/3/2034*	5,375,472	0.25
USD 24,500,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/2/2037	26,222,858	1.20
USD 4,000,000	Indonesia Government International Bond 6.8% 12/10/2035*	5,222,880	0.24
USD 5,840,000	Krakatau Posco 6.375% 11/6/2027	5,809,763	0.27
USD 4,700,000	Krakatau Posco 6.375% 11/6/2029	4,797,625	0.22
USD 4,742,000	Pertamina Persero 2.3% 9/2/2031*	4,101,854	0.19
USD 5,000,000	Pertamina Persero 4.175% 21/1/2050*	4,117,200	0.19
USD 2,800,000	Pertamina Persero 6.45% 30/5/2044*	2,855,931	0.13
USD 2,500,000	Pertamina Persero 6.5% 7/11/2048*	2,706,087	0.13
EUR 960,000	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 1.875% 5/11/2031	895,618	0.04
USD 9,389,000	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 3% 30/6/2030*	8,468,266	0.39
USD 1,130,000	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 3.375% 5/2/2030	1,048,431	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Asian Tiger Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 7,000,000	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 3.875% 17/7/2029*	6,719,136	0.31
USD 2,000,000	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 4% 30/6/2050	1,518,760	0.07
USD 6,000,000	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 5.375% 25/1/2029*	6,136,380	0.28
USD 1,350,000	PT Tower Bersama Infrastructure 2.75% 25/1/2029*	1,303,135	0.06
USD 3,800,000	Sarana Multi Infrastruktur Perusahaan Perseroan Persero 2.05% 11/5/2026	3,582,578	0.17
USD 1,912,000	Sorik Marapi Geothermal Power 7.75% 5/8/2031*	1,909,510	0.09
		117,946,083	5.42
	Japan		
USD 5,000,000	Asahi Mutual Life Insurance 4.1% 27/1/2051*	4,525,650	0.20
USD 5,000,000	Asahi Mutual Life Insurance 6.9% 26/1/2026	5,210,525	0.24
EUR 8,600,000	Rakuten 4.25% 22/4/2027	8,296,938	0.38
USD 2,600,000	Rakuten 9.125% 22/4/2029*	2,465,139	0.11
USD 5,000,000	SoftBank 5.125% 19/9/2027*	4,906,500	0.23
EUR 2,000,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	2,218,049	0.10
USD 2,317,000	SoftBank 6.875% 19/7/2027*	2,286,442	0.11
USD 1,100,000	SoftBank 7% 8/7/2031	1,109,136	0.05
USD 2,500,000	Sumitomo Life Insurance 5.875% 18/1/2034	2,571,368	0.12
USD 5,400,000	Sumitomo Mitsui Financial 6.541% 9/7/2029	5,441,313	0.25
		39,029,359	1.79
	Jersey		
USD 5,000,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco 2.625% 31/3/2036	4,243,225	0.19
USD 8,000,000	Goldman Sachs Finance International 0% 19/5/2027	8,068,200	0.37
USD 1,800,000	West China Cement 4.95% 8/7/2026*	1,350,000	0.06
		13,661,425	0.62
	Kuwait		
USD 4,800,000	Burgan Bank SAK 2.75% 15/12/2031	4,475,288	0.21
	Luxembourg		
USD 6,000,000	EIG Pearl 3.545% 31/8/2036*	7,029,240	0.32
USD 5,275,000	Greensaif Pipelines Bidco 6.103% 23/8/2042	5,400,281	0.25
USD 4,000,000	Greensaif Pipelines Bidco 6.129% 23/2/2038*	4,212,660	0.19
USD 5,000,000	TMS Issuer 5.78% 23/8/2032*	5,228,350	0.24
		21,870,531	1.00
	Malaysia		
USD 3,500,000	Dua Capital 2.78% 11/5/2031*	3,111,462	0.15
USD 6,000,000	Export-Import Bank of Malaysia 1.831% 26/11/2026	5,766,604	0.27
USD 2,500,000	GENM Capital Labuan 3.882% 19/4/2031*	2,240,650	0.10
USD 1,600,000	MISC Capital Two Labuan 3.75% 6/4/2027	1,562,624	0.07
USD 5,800,000	Petronas Capital 2.48% 28/1/2032*	5,005,400	0.23
		17,686,740	0.82
	Marshall Islands		
USD 412,000	Seaspan 5.5% 1/8/2029*	390,600	0.02
	Mauritius		
USD 2,710,505	Azure Power Energy 3.575% 19/8/2026	2,651,756	0.12
USD 14,865,000	Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24/12/2024*	14,840,547	0.68
USD 13,042,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	12,736,236	0.59
USD 508,960	Clean Renewable Power Mauritius 4.25% 25/9/2031	484,541	0.02
USD 10,000,000	Diamond 5.7.95% 28/7/2026	10,118,380	0.47
USD 14,215,000	Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/1/2025	14,182,874	0.65
USD 12,200,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	12,153,274	0.56
USD 4,351,500	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026	4,199,008	0.20
USD 12,692,880	India Green Power 4% 22/2/2027	12,026,694	0.55
USD 9,000,000	India Vehicle Finance 5.88% 25/9/2024	8,977,500	0.41
USD 4,300,000	Network CI 3.975% 3/3/2026	4,147,823	0.19
USD 3,400,000	Network CI 5.65% 15/1/2028	3,395,500	0.16
USD 1,960,000	UPL 4.5% 8/3/2028*	1,764,141	0.08
USD 4,000,000	UPL 4.625% 16/6/2030*	3,428,760	0.16
USD 400,000	UPL 5.25% 27/2/2026	409,000	0.02
		106,462,060	4.89
	Mongolia		
USD 5,000,000	Mongolia Government International Bond 3.5% 7/7/2027	5,051,395	0.23
	Netherlands		
USD 2,821,000	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	2,720,502	0.13
USD 12,600,000	Majapahit 7.875% 29/6/2037*	15,226,344	0.70
USD 15,057,613	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	14,741,554	0.68
USD 13,600,000	Minejesa Capital 5.625% 10/8/2037	12,879,877	0.59
USD 10,541,010	Ming Duong Finance 5.125% 7/6/2029	10,169,679	0.47
USD 4,500,000	Prosus 3.68% 21/1/2030*	4,166,100	0.19
USD 4,300,000	Prosus 4.85% 6/7/2027*	4,258,978	0.20
USD 4,000,000	Syngenta Finance 5.676% 24/4/2048	3,555,217	0.16
		67,738,251	3.12
	New Zealand		
AUD 4,000,000	Contact Energy 6.396% 21/11/2030	2,685,384	0.13
USD 4,500,000	Westpac Banking 5% 21/9/2027*	4,599,599	0.20
		7,284,983	0.33

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Asian Tiger Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Pakistan		
USD 10,000,000	Pakistan Government International Bond 6% 8/4/2026	9,209,400	0.42
USD 8,000,000	Pakistan Government International Bond 6.875% 5/12/2027	6,977,480	0.32
USD 4,000,000	Pakistan Government International Bond 7.875% 31/3/2036	2,972,280	0.14
USD 2,700,000	Pakistan Water & Power Development Authority 7.5% 4/6/2031	1,998,837	0.09
		21,157,997	0.97
	Philippines		
USD 275,000	Bangko Sentral ng Pilipinas International Bond 6.6% 15/9/2027	301,866	0.02
USD 14,000,000	Development Bank of the Philippines 2.375% 11/3/2031	12,127,500	0.56
USD 1,400,000	Globe Telecom 2.5% 23/7/2030	1,221,654	0.05
USD 1,000,000	Globe Telecom 3% 23/7/2035*	801,040	0.04
USD 2,516,000	Petron 5.95% 19/4/2028	2,511,296	0.12
USD 9,590,000	Philippine Government International Bond 3.7% 1/3/2041*	8,200,963	0.38
USD 4,950,000	Philippine Government International Bond 3.95% 20/1/2040*	4,415,722	0.20
USD 5,928,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2028	5,912,469	0.27
USD 3,386,000	San Miguel 5.5% 29/7/2025	3,349,126	0.15
USD 3,750,000	San Miguel Global Power 5.46% 9/12/2026*	3,667,197	0.16
USD 1,600,000	San Miguel Global Power 5.7% 21/1/2026*	1,463,760	0.07
USD 800,000	San Miguel Global Power 7% 21/10/2025	799,504	0.04
		44,972,103	2.06
	Singapore		
USD 3,000,000	Bakrie Telecom 11.5% 7/5/2015****	28,875	0.00
USD 5,215,000	Cathaylife Singapore 5.3% 5/9/2039	5,288,810	0.24
USD 4,296,000	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	4,470,554	0.20
USD 9,600,000	GLP 3.875% 4/6/2025	9,643,930	0.41
USD 2,790,000	GLP 4.5% 17/5/2026	1,751,590	0.08
USD 3,206,529	JGC Ventures 5% 30/6/2025	1,334,714	0.06
USD 468,548	JGC Ventures 5% 30/6/2026	164,837	0.01
USD 800,000	Jollibee Worldwide 3.9% 23/1/2026	796,248	0.04
USD 3,930,886	LLR. Capital 6.875% 4/2/2039	4,067,271	0.19
USD 7,000,000	Medco Bell 6.375% 30/1/2027	6,960,011	0.32
USD 4,000,000	Medco Laurel Tree 6.95% 12/11/2028*	4,008,360	0.19
USD 3,000,000	Medco Maple Tree 8.95% 27/4/2029	3,002,616	0.16
USD 13,600,404	Modernland Overseas 6% 30/4/2027	4,583,017	0.21
USD 1,512,539	Modernland Overseas 6% 30/4/2027*	229,879	0.01
SGD 11,000,000	Olam 6.375% 19/7/2026	8,291,070	0.38
SGD 10,000,000	Straits Trading 3.25% 13/2/2029	7,459,908	0.34
USD 7,600,000	TML 4.38% 9/6/2026	7,393,725	0.34
		69,202,259	3.18
	South Korea		
USD 2,000,000	Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032	2,490,614	0.11
USD 5,000,000	Hyundai Capital Services 2.5% 24/1/2027*	4,753,100	0.22
USD 6,000,000	Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2029*	6,095,160	0.28
USD 11,475,000	Hyundai Card 5.75% 24/4/2029*	11,869,515	0.55
USD 800,000	KB 2.125% 1/11/2026	755,748	0.04
USD 4,470,000	KB Capital 1.5% 28/10/2025*	4,288,949	0.20
USD 4,000,000	KEB Hana Bank 3.5% 19/10/2026*	3,796,100	0.17
USD 5,000,000	Kia 1.75% 16/10/2026	4,710,321	0.21
USD 6,000,000	Kia 2.75% 14/2/2027*	5,737,143	0.29
USD 3,100,000	Korea Gas 2% 13/7/2031*	2,628,227	0.12
USD 7,750,000	Korea National Oil 4.875% 3/4/2029*	7,879,975	0.36
USD 6,200,000	LG Chem 1.25% 18/7/2026	5,969,200	0.27
USD 9,380,000	Mirae Asset 5.5% 31/7/2027	9,447,442	0.43
USD 10,850,000	Shinhan Bank 5.75% 15/4/2034*	10,795,313	0.50
USD 9,200,000	Shinhan Card 2.5% 27/1/2027*	8,742,116	0.40
USD 6,995,000	Shinhan Card 5.5% 12/3/2029*	7,200,478	0.33
USD 4,400,000	Shinhan Financial 5% 24/7/2028	4,452,910	0.20
USD 4,000,000	SK Hynix 2.375% 19/1/2031*	3,423,280	0.16
USD 19,000,000	SK Hynix 5.5% 16/1/2029	19,469,888	0.89
USD 5,000,000	SK Hynix 6.375% 17/1/2028*	5,152,738	0.27
USD 13,200,000	Tongyang Life Insurance 5.25% 22/9/2025*	13,068,000	0.60
USD 17,500,000	Woori Bank 6.375% 24/7/2028*	17,742,601	0.82
		161,583,818	7.42
	Sri Lanka		
USD 6,850,000	Sri Lanka Government International Bond 0% 18/4/2023***	2,927,625	0.13
USD 3,110,000	Sri Lanka Government International Bond 0% 29/6/2024***	1,648,300	0.08
USD 4,000,000	Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/5/2027	2,103,760	0.10
USD 4,400,000	Sri Lanka Government International Bond 6.75% 18/4/2028	2,354,000	0.11
USD 26,000,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 3/11/2025	14,129,440	0.65

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Asian Tiger Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,000,000	Sri Lanka Government International Bond 7.55% 28/3/2030	830,300	0.02
USD 4,804,000	Sri Lanka Government International Bond 7.85% 14/3/2029	2,970,140	0.12
		26,263,565	1.21
	Thailand		
USD 6,100,000	Bangkok Bank 3.466% 23/9/2036*	5,298,948	0.24
USD 13,000,000	Bangkok Bank 5% 23/9/2025	12,870,000	0.59
USD 1,800,000	GC Treasury Center 2.98% 18/3/2031*	1,567,821	0.07
USD 7,658,000	Kasikornbank 3.343% 2/10/2031	7,283,062	0.33
USD 7,000,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/9/2026*	6,829,445	0.32
USD 18,268,000	Minor International 2.7% 19/4/2026	17,566,821	0.81
USD 6,808,000	Thaioil Treasury Center 2.5% 18/6/2030*	5,966,107	0.28
USD 5,000,000	Thaioil Treasury Center 4.875% 23/1/2043*	4,504,675	0.21
USD 5,000,000	TMBThanachart Bank 4.9% 2/12/2024	4,991,250	0.23
		66,967,329	3.09
	United Arab Emirates		
USD 3,200,000	First Abu Dhabi Bank 5.804% 16/1/2028	3,266,806	0.15
	United Kingdom		
USD 7,700,000	HSBC 4.6% 17/12/2030	8,890,514	0.32
GBP 4,000,000	HSBC 6.875% 29/9/2026*	6,148,369	0.24
USD 11,250,000	HSBC 7.399% 13/11/2034	12,846,778	0.58
USD 16,374,000	Standard Chartered 2.678% 29/6/2032*	14,043,880	0.64
USD 8,750,000	Standard Chartered 4.5% 18/8/2028*	8,583,022	0.39
USD 8,525,000	Standard Chartered 4.75% 14/1/2031*	8,224,284	0.38
USD 11,000,000	Standard Chartered 6.301% 9/1/2028*	11,510,070	0.53
USD 7,000,000	Standard Chartered 7.875% 9/3/2030*	7,240,660	0.33
USD 3,760,000	Vedanta Resources 13.875% 9/12/2028*	3,760,880	0.17
USD 2,520,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028*	2,531,388	0.12
		80,604,315	3.70
	United States		
USD 7,400,000	BOC Aviation USA 5.25% 14/1/2030	7,553,348	0.35
USD 5,400,000	Hyundai Capital America 5.41% 24/6/2027	5,429,983	0.25
USD 6,000,000	Las Vegas Sands 6.2% 15/8/2034	6,171,388	0.28
USD 9,000,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 16/4/2029	8,129,880	0.37
USD 4,600,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 6/4/2031*	4,000,298	0.19
USD 3,000,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 8.45% 27/7/2030	3,179,825	0.15
		34,555,414	1.59
	Vietnam		
USD 8,200,000	Vinpearl JSC 3.25% 21/9/2026	8,271,765	0.38
Total Bonds		1,997,630,295	91.80
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		2,036,427,688	93.57
	Other Transferable Securities		
BONDS			
	Cayman Islands		
USD 2,413,000	China Aoyuan 0% 31/12/2049**	48,260	0.00
USD 1,273,000	China Aoyuan 6.35% 21/12/2079**	22,277	0.00
		70,537	0.00
	Hong Kong		
CNH 2,989,562	China City Construction International 5.35% 3/7/2017**,***	-	0.00
	Netherlands		
USD 15,028,688	JP Morgan Structured Products 10% 21/6/2028**	12,428,708	0.57
	Singapore		
USD 18,250,000	Continuum Energy PTE 5% 13/9/2027**	15,538,705	0.72
	United States		
USD 10,000,000	Citigroup Global Markets 7.12% 29/6/2031**	10,000,000	0.46
Total Bonds		38,033,945	1.75
Total Other Transferable Securities		38,033,945	1.75
Total Portfolio		2,074,461,544	95.32
Other Net Assets		101,873,218	4.68
Total Net Assets (USD)		2,176,334,762	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
***This security is in default, see Note 2(b).

Asian Tiger Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	6,500,000	USD	4,173,648	Morgan Stanley	19/9/2024	94,975
AUD	10,500,000	USD	6,843,901	HSBC Bank	19/9/2024	183,694
AUD	5,600,000	USD	3,761,629	Goldman Sachs	19/9/2024	61,142
AUD	7,000,000	USD	4,704,103	Bank of America	19/9/2024	46,838
CNH	11,000,000	USD	1,535,562	Citigroup	19/9/2024	23,756
CNH	200,000,000	USD	27,977,169	Deutsche Bank	19/9/2024	327,239
CNH	35,000,000	USD	4,924,481	HSBC Bank	19/9/2024	35,298
CNH	115,000,000	USD	16,177,298	BNP Paribas	19/9/2024	97,722
EUR	14,500,000	USD	15,721,222	HSBC Bank	19/9/2024	351,721
EUR	6,600,000	USD	7,163,766	Goldman Sachs	19/9/2024	161,747
EUR	1,600,000	USD	1,721,297	JP Morgan	19/9/2024	10,556
HKD	19,000,000	USD	2,518,879	Barclays	19/9/2024	168
HKD	16,000,000	USD	1,928,611	JP Morgan	19/9/2024	(709)
INR	400,000,000	USD	4,803,162	JP Morgan	19/9/2024	(29,166)
INR	612,000,000	USD	6,744,884	Standard Chartered Bank	19/9/2024	2,837
JPY	1,338,000,000	USD	8,738,323	HSBC Bank	19/9/2024	474,179
JPY	233,000,000	USD	2,017,728	JP Morgan	19/9/2024	124,843
JPY	166,000,000	USD	1,166,591	Société Générale	19/9/2024	14,764
KRW	3,250,000,000	USD	2,337,342	Deutsche Bank	19/9/2024	41,467
SGD	16,600,000	USD	12,818,940	HSBC Bank	19/9/2024	462,997
SGD	5,000,000	USD	3,844,531	UBS	19/9/2024	38,969
USD	21,744,889	CNH	156,100,000	Standard Chartered Bank	19/9/2024	(527,736)
USD	12,004,172	JPY	1,884,000,000	Citigroup	19/9/2024	(668,535)
USD	56,264,318	INR	2,369,718,952	Morgan Stanley	19/9/2024	10,349
USD	4,629,246	GBP	3,604,000	Bank of America	19/9/2024	(210,946)
USD	21,816,274	CNH	156,226,394	Citigroup	19/9/2024	(290,899)
USD	27,251,461	SGD	36,439,000	Citigroup	19/9/2024	(662,044)
USD	73,917,363	EUR	72,730,000	HSBC Bank	19/9/2024	(1,797,256)
USD	35,966,436	HKD	124,240,472	UBS	19/9/2024	11,969
USD	111,089,365	AUD	167,100,000	HSBC Bank	19/9/2024	(2,234,795)
USD	11,523,840	AUD	17,000,000	Citigroup	19/9/2024	(214,842)
USD	2,976,972	SGD	4,000,000	UBS	19/9/2024	(56,699)
USD	2,372,216	KRW	3,200,000,000	Citigroup	19/9/2024	(26,873)
USD	4,936,946	HKD	37,700,000	Bank of America	19/9/2024	379
USD	4,788,816	INR	400,000,000	JP Morgan	19/9/2024	373
USD	2,011,214	CNH	14,400,000	Deutsche Bank	19/9/2024	(36,716)
USD	1,747,891	EUR	1,600,000	UBS	19/9/2024	(28,646)
USD	1,864,793	EUR	1,690,000	JP Morgan	19/9/2024	(40,360)
USD	946,447	EUR	845,000	BNY Mellon	19/9/2024	(19,639)
USD	1,293,705	HKD	10,050,000	HSBC Bank	19/9/2024	(74)
USD	4,114,852	EUR	3,800,000	Citigroup	19/9/2024	(97,705)
USD	8,599,994	INR	660,000,000	BNP Paribas	19/9/2024	16,427
USD	16,200,236	CNH	114,000,000	HSBC Bank	19/9/2024	(317,164)
USD	7,556,683	SGD	10,200,000	Bank of America	19/9/2024	(243,597)
USD	8,472,899	AUD	8,200,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(81,264)
USD	11,087,702	CNH	82,000,000	BNP Paribas	19/9/2024	(297,513)
USD	8,806,018	AUD	12,800,000	Citibank	19/9/2024	(199,036)
USD	3,313,641	CNH	24,000,000	Citibank	19/9/2024	(62,974)
USD	666,508	JPY	101,000,000	BNY Mellon	19/9/2024	(29,456)
USD	839,428	JPY	82,000,000	Deutsche Bank	19/9/2024	2,466
USD	2,211,894	EUR	2,000,000	Bank of America	19/9/2024	(18,239)
USD	2,204,840	EUR	2,000,000	Deutsche Bank	19/9/2024	(11,073)
USD	4,597,643	SGD	6,000,000	Citibank	19/9/2024	(19,593)
Net unrealised depreciation						(5,421,116)
AUD Hedged Share Class						
AUD	121,699,381	USD	79,961,164	BNY Mellon	13/9/2024	2,741,294
USD	1,349,374	AUD	2,014,973	BNY Mellon	13/9/2024	(17,548)
Net unrealised appreciation						2,723,746

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Asian Tiger Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CAD Hedged Share Class						
CAD	4,099,866	USD	30,173,861	BNY Mellon	19/9/2024	832,864
USD	224,818	CAD	306,872	BNY Mellon	19/9/2024	(1,746)
Net unrealised appreciation						831,118
CHF Hedged Share Class						
CHF	1,241,200	USD	1,403,488	BNY Mellon	19/9/2024	8,223
USD	79,797	CHF	68,400	BNY Mellon	19/9/2024	(1,485)
Net unrealised appreciation						6,738
CNH Hedged Share Class						
CNY	283,871,823	USD	39,711,310	BNY Mellon	19/9/2024	410,139
USD	1,134,849	CNY	8,087,073	BNY Mellon	19/9/2024	(6,236)
Net unrealised appreciation						403,738
EUR Hedged Share Class						
EUR	66,812,314	USD	72,361,316	BNY Mellon	19/9/2024	1,124,883
USD	178,161	EUR	161,567	BNY Mellon	19/9/2024	(37)
Net unrealised appreciation						1,124,846
GBP Hedged Share Class						
GBP	44,161,339	USD	57,497,499	BNY Mellon	19/9/2024	2,940,663
USD	1,059,953	GBP	845,750	BNY Mellon	19/9/2024	(23,132)
Net unrealised appreciation						2,917,531
HKD Hedged Share Class						
HKD	940,697,799	USD	121,071,310	BNY Mellon	19/9/2024	(249,103)
USD	1,844,217	HKD	14,394,107	BNY Mellon	19/9/2024	1,417
Net unrealised depreciation						(247,706)
NZD Hedged Share Class						
NZD	11,174,862	USD	16,941,187	BNY Mellon	19/9/2024	807,929
USD	124,793	NZD	202,429	BNY Mellon	19/9/2024	(1,984)
Net unrealised appreciation						805,973
SGD Hedged Share Class						
SGD	387,299,942	USD	274,214,316	BNY Mellon	19/9/2024	4,440,286
USD	6,163,778	SGD	8,282,161	BNY Mellon	19/9/2024	(47,611)
Net unrealised appreciation						4,392,674
ZAR Hedged Share Class						
USD	16,849	ZAR	299,807	BNY Mellon	19/9/2024	(262)
ZAR	88,918,486	USD	4,844,974	BNY Mellon	19/9/2024	191,839
Net unrealised appreciation						191,577
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 1,349,159,449)						6,960,917

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(34)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2024	33,769,777	(368,722)
(656)	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2024	51,889,299	(1,387,219)
(347)	EUR	Euro BOBL	December 2024	46,701,361	29,759
273	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	31,075,078	(89,371)
(460)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	54,186,562	67,656
1,129	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	140,192,281	(1,899,896)
1,539	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	318,267,170	85,573
891	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	97,579,422	(167,597)
Total				783,678,950	(3,720,426)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Asian Tiger Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 6,200,000	Fund receives default protection on Australia And New Zealand Banking, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2029	(14,478)	(230,482)
CDS	USD 6,200,000	Fund receives default protection on Commonwealth Bank Of Australia, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2029	(12,210)	(231,217)
CDS	USD 6,200,000	Fund receives default protection on National Australia Bank, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2029	(14,882)	(233,889)
CDS	USD 40,000,000	Fund receives default protection on People'S Republic Of China, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	(16,361)	(746,702)
CDS	USD 12,500,000	Fund receives default protection on Australia And New Zealand Banking, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2029	(66,090)	(412,269)
CDS	USD 12,500,000	Fund receives default protection on National Australia Bank, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2029	(64,761)	(410,900)
CDS	USD 22,700,000	Fund receives default protection on Saudi Arabia, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2025	(22,237)	(213,678)
CDS	USD 6,000,000	Fund receives default protection on Bahrain, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2029	(109,752)	133,317
CDS	USD (50,000,000)	Fund provides default protection on ITRAXX.ASIA.XJ.IG.41.V1, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	73,666	176,302
Total (USD underlying exposure - USD 119,027,266)					(287,362)	(2,171,569)

CDS: Credit Default Swaps

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
10,000	Put	S&P 500 Index	BNP Paribas	USD 95	17/9/2024	(232,400)	-
50	Put	Spirax Group PLC	Exchange Traded	USD 8,250	30/9/2024	(309,349)	65,006
70	Put	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 5,360	31/10/2024	(395,419)	296,750
80	Call	Nikkei 225 Index	Exchange Traded	JPY 42,000	13/12/2024	(96,016)	132,248
Total (USD underlying exposure - USD 12,000,774)						(1,013,181)	492,896

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
(50)	Put	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 4,700	30/9/2024	64,501	(18,750)
(70)	Put	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 4,650	31/10/2024	88,399	(63,700)
(50)	Call	Nikkei 225 Index	Exchange Traded	JPY 48,500	13/12/2024	21,974	(9,275)
Total (USD underlying exposure - USD 2,079,913)						174,874	(89,725)

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
USD 80,000,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024, and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	16/10/2024	(268,863)	319,137
USD 70,500,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024, and pays 5% Fixed	BNP Paribas	18/12/2024	(668,823)	244,027
Total (USD underlying exposure - USD 41,264,380)				(931,686)	563,164

Asian Tiger Bond Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
USD (80,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed, and pays CDX.NA.HY.42 V1 quarterly from 20/6/2024	Goldman Sachs	18/10/2024	85,749	(113,994)
USD (70,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed, and pays Floating CDX.NA.HY.42 V1 quarterly from 20/6/2024	BNP Paribas	18/12/2024	275,234	(134,766)
Total (USD underlying exposure - USD 16,767,389)				461,360	(244,770)

Brown To Green Materials Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Australia		
64,190	BHP	1,774,998	2.13
394,275	Champion Iron	1,676,704	2.02
405,706	Develop Global	602,622	0.72
245,736	Lynas Rare Earths	1,176,693	1.41
14,924	Mineral Resources	405,406	0.49
223,904	Orica	2,697,060	3.24
195,699	Worley	2,000,861	2.41
		10,336,369	12.42
	Canada		
122,270	Bravo Mining	233,014	0.28
61,755	Cameco	2,499,855	3.01
205,891	Capstone Copper	1,436,324	1.73
368,401	Foran Mining	1,069,503	1.29
42,507	Foran Mining	123,402	0.15
39,521	Hudbay Minerals	306,487	0.37
123,737	Lundin Mining[1]	1,271,723	1.53
59,896	MAG Silver	750,590	0.90
17,456	Methanex	810,307	0.97
66,634	Sigma Lithium	713,384	0.86
55,533	Teck Resources	2,549,375	3.16
		11,868,274	14.27
	Finland		
81,928	Metso	827,962	0.99
47,593	UPM-Kymmene	1,612,177	1.94
		2,440,709	2.93
	France		
19,969	Air Liquide	3,740,083	4.49
19,120	Arkema	1,676,814	2.01
6,167	Carbios SACA	189,598	0.23
24,487	Cie de Saint-Gobain	2,144,784	2.58
		7,750,189	9.31
	Ireland		
29,972	CRH	2,663,811	3.20
9,386	Linde	4,455,996	5.36
36,479	Smurfit WestRock	1,724,407	2.07
		8,844,214	10.63
	Italy		
58,368	Danieli & C Officine Meccaniche	2,172,179	2.61
	Japan		
29,300	Kohsetsu	916,439	0.96
22,700	Shin-Etsu Chemical	1,001,507	1.21
		1,917,946	2.19
	Jersey		
46,018	Metals Acquisition	905,710	0.98
	Luxembourg		
31,613	ArcelorMittal	745,457	0.90
	Norway		
393,575	Norsk Hydro	2,143,738	2.58
	Sweden		
44,721	Epiroc	862,217	1.04
48,763	Sandvik	951,530	1.14
		1,813,747	2.18
	Switzerland		
40,365	Holcim	3,944,894	4.74
24,388	SGS	2,726,288	3.27
6,844	Sika	2,858,328	3.44
		9,529,507	11.45
	United Kingdom		
79,048	Anglo American	2,309,459	2.79
39,074	Rio Tinto	2,458,570	2.96
		4,768,029	5.75
	United States		
8,200	Caterpillar	2,694,518	3.48
33,142	Eastman Chemical	3,364,907	4.04
11,046	Ecolab	2,771,331	3.33
43,632	Fluor	2,177,237	2.62
45,049	Freeport-McMoRan	1,985,309	2.39
2,333	Martin Marietta Materials	1,236,720	1.48
8,010	Nucor	1,210,161	1.46
6,846	Rogers	742,625	0.89
9,195	Steel Dynamics	1,093,468	1.31
		17,475,364	21.00
Total Common Stocks (Shares)		82,269,990	98.88
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		82,269,990	98.88
Total Portfolio		82,269,990	98.88
Other Net Assets		932,544	1.12
Total Net Assets (USD)		83,202,534	100.00

[1]All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Brown To Green Materials Fund continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Basic Materials	59.41
Industrial	36.02
Consumer Non-cyclical	3.27
Energy	0.18
Other Net Assets	1.12
	100.00

次へ

China Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
2,200,000	iShares India INR Govt Bond UCITS ETF*	79,269,349	0.43
	Singapore		
3,220,000	iShares USD Asia High Yield Bond Index ETF*	153,871,168	0.84
Total Funds		233,140,517	1.27
BONDS			
	Australia		
USD 2,100,000	Australia & New Zealand Banking 2.57% 25/11/2035	12,738,888	0.07
USD 3,950,000	Australia & New Zealand Banking 6.08% 16/10/2027	28,004,802	0.15
USD 6,000,000	CIMIC Finance USA 7% 25/3/2034	40,588,431	0.22
AUD 3,690,000	Macquarie Bank 5.95% 1/3/2034	18,586,583	0.10
USD 7,000,000	Macquarie Bank 6.125% 8/3/2027	49,413,681	0.27
AUD 5,600,000	Westpac Banking 5.754% 3/4/2034	27,423,867	0.15
AUD 5,700,000	Westpac Banking 6.34% 3/4/2034	28,001,360	0.15
		213,754,479	1.16
	Bermuda		
USD 7,000,000	Li & Fung 5.25% 3/11/2024	27,422,830	0.15
USD 1,146,000	Luye Pharma 5.25% 6/7/2028	7,261,147	0.04
		34,683,977	0.19
	British Virgin Islands		
USD 6,300,000	CAS Capital No.1 4% 12/7/2026	42,732,930	0.23
USD 5,600,000	Celestial Dynasty 4.375% 22/8/2028	39,364,930	0.22
USD 6,125,000	Central Plaza Development 3.85% 14/7/2025	42,183,527	0.23
USD 10,000,000	Central Plaza Development 4.65% 19/1/2026*	67,557,652	0.37
USD 10,800,000	Central Plaza Development 5.75% 14/11/2024	74,773,566	0.41
USD 5,800,000	Champion Path 4.5% 27/1/2026*	39,744,228	0.22
USD 1,000,000	Chang Development International 4.3% 9/9/2024	7,072,693	0.04
USD 10,000,000	Chang Development International 7% 13/6/2026*	71,053,541	0.39
USD 4,800,000	Cheung Kong Infrastructure Finance BVI 4% 29/7/2026*	23,760,809	0.13
USD 1,600,000	Cheung Kong Infrastructure Finance BVI 4.2% 28/2/2028*	9,823,839	0.05
USD 600,000	China Cinda 2020 I Management 5.75% 7/2/2027*	6,445,360	0.04
USD 4,468,000	China Cinda 2020 I Management 5.75% 29/8/2029	32,268,349	0.18
USD 6,000,000	China Great Wall International III 3.975% 31/8/2027*	40,447,858	0.22
USD 4,910,000	China Great Wall International VI 7.15% 2/7/2027	36,606,194	0.20
USD 13,000,000	CNOOC Finance 2013 3.3% 30/9/2049*	71,998,742	0.39
USD 4,855,000	Coastal Emerald 6.5% 30/5/2027*	35,423,177	0.19
USD 2,567,000	Estate Sky 6.45% 21/7/2025	19,017,091	0.09
HKD 56,000,000	Farsail Goldman International 7% 24/11/2026**	6,405,488	0.03
EUR 14,679,000	Fortune Star BVI 3.95% 2/10/2026	104,802,585	0.57
USD 6,700,000	Franshion Brilliant 4.25% 23/7/2029	48,772,329	0.26
USD 6,500,000	Fuqing Investment Management 3.25% 23/8/2025	44,062,621	0.24
CNH 60,000,000	Haina Urban Investment International 6.8% 27/3/2027	49,259,255	0.27
USD 10,000,000	Hellair BVI International Investment Development 6.1% 19/7/2027	74,612,685	0.41
USD 6,000,000	Hainiu Overseas Investment 6.5% 5/4/2028	56,708,161	0.31
CNH 154,000,000	Huafa 2024 I 6% 30/6/2027	194,495,000	1.06
USD 10,000,000	Huanfaihu International Investment 7.3% 16/2/2029	71,695,802	0.39
SGD 2,000,000	Huarong Finance 2017 3.8% 7/11/2025	10,736,728	0.06
USD 11,600,000	Huarong Finance 2019 3.875% 13/11/2029*	74,374,760	0.40
USD 4,000,000	Huarong Finance 2019 4.25% 30/9/2026*	27,697,607	0.15
USD 7,800,000	Huarong Finance 2019 4.5% 29/5/2029	52,044,347	0.28
USD 4,200,000	Huarong Finance 2019 5.875% 24/2/2025	29,888,052	0.16
USD 4,301,000	Huarong Finance II 4.625% 3/6/2026*	29,696,700	0.16
CNH 5,000,000	Joy Delight International 4.1% 12/7/2027*	4,968,025	0.03
USD 9,000,000	Joy Treasure Assets 5.75% 6/8/2029	64,729,109	0.35
USD 4,200,000	NWD Finance BVI 4.125% 19/3/2029	19,779,189	0.11
USD 5,300,000	NWD Finance BVI 6.25% 22/5/2026	32,737,940	0.18
USD 4,000,000	NWD Finance BVI 6.25% 7/5/2025	16,114,458	0.09
USD 7,350,000	Oriental Capital 7% 29/9/2025	51,815,187	0.28
USD 4,000,000	Panhar Ventures 3.5% 30/9/2024	18,410,267	0.10
USD 7,000,000	Panhar Ventures 3.9% 30/9/2024	34,751,097	0.19
USD 7,464,000	Peak RE Bvi 5.35% 28/10/2025	52,114,221	0.28
USD 6,387,000	Phoenix Lead 4.95% 23/2/2025	40,369,518	0.22
USD 8,500,000	Qianjiang Jianhu Bvi 6.6% 4/1/2024	60,189,552	0.33

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
**All or a portion of this security represents a security on loan.
***This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
USD 13,000,000	Qingdao International BVI 5.48% 16/9/2026	91,844,562	0.50
HKD 30,000,000	Sail Vantage 0% 13/1/2027	27,612,945	0.15
USD 11,800,000	SDG Finance 4.35% 24/5/2025	82,588,998	0.46
USD 3,000,000	Sinopec Overseas Development 2018 3.1% 8/1/2051	15,865,508	0.09
USD 3,000,000	Sinopec Overseas Development 2018 3.35% 13/5/2060*	16,712,172	0.09
USD 12,800,000	Studio City 7% 15/2/2027	91,264,822	0.50
EUR 2,000,000	Summer Spring Project 5.6% 11/4/2025	15,833,759	0.09
CNH 25,000,000	Taishan City Investment 4.9% 18/3/2027	25,040,375	0.14
USD 7,000,000	Taishan City Investment 6.9% 20/1/2024	49,696,016	0.27
USD 8,000,000	TFI Overseas Investment 6.25% 31/5/2026	55,811,271	0.30
CNH 60,000,000	Wansheng International BVI 7.6% 10/4/2025	58,201,200	0.31
CNH 17,000,000	Wansheng International BVI 7.6% 3/7/2026	16,327,868	0.09
USD 10,000,000	Xiangyu Investment BVI 5% 28/4/2026	69,563,431	0.38
USD 4,000,000	Zhanhai Investment BVI 7% 3/8/2024	28,317,678	0.15
USD 4,500,000	Zhejiang Baron BVI 6.05% 12/7/2027	32,092,662	0.17
USD 5,000,000	Zhuji Development 3.2% 16/10/2024	35,058,344	0.19
CNH 36,800,000	Zouchang City Investment International 7.8% 8/12/2024	36,126,788	0.20
		2,679,000,679	14.58
	Cayman Islands		
USD 5,186,000	ACEN Finance 4% 8/3/2026	24,009,969	0.13
USD 4,500,000	Agile 5.5% 21/4/2025***	2,150,373	0.01
USD 1,250,000	Agile 5.75% 2/1/2025***	597,326	0.00
USD 4,500,000	Agile 6.05% 13/10/2025***	2,150,373	0.01
USD 5,300,000	Alibaba 0.5% 1/6/2031	39,140,748	0.21
USD 10,100,000	Alibaba 2.7% 9/2/2041†	51,322,084	0.28
USD 18,800,000	Alibaba 3.15% 9/2/2051	92,246,859	0.50
USD 7,800,000	Alibaba 4.2% 6/12/2047	46,971,336	0.26
HKD 50,000,000	Cathay Pacific Finance III 2.75% 5/2/2026	46,939,309	0.26
USD 4,800,000	CDBL Funding 1 3.5% 24/10/2027	32,966,657	0.18
USD 700,000	CDBL Funding 2 2% 4/3/2026	5,032,378	0.03
CNH 50,000,000	China Education 4% 22/3/2025	50,074,000	0.27
USD 4,800,000	China Hongqiao 6.25% 25/1/2026	59,065,593	0.32
USD 800,000	China Overseas Finance Cayman VI 5.45% 11/4/2034*	6,029,428	0.04
USD 5,000,000	China Overseas Finance Cayman VIII 2.75% 2/3/2030*	37,498,690	0.20
USD 4,800,000	China Overseas Finance Cayman VIII 3.125% 2/3/2035	27,418,589	0.15
USD 5,150,000	China Resources Land 3.75% 9/12/2024	43,310,720	0.24
USD 12,000,000	CK Hutchison International 19 II 3.375% 6/9/2049	64,511,829	0.35
USD 4,100,000	CK Hutchison International 24 5.5% 26/4/2034*	30,306,215	0.16
USD 11,835,000	Fantasia 9.875% 19/10/2023***	1,591,914	0.01
USD 7,790,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023***	1,047,825	0.01
USD 300,000	Fantasia 15% 18/12/2021***	37,167	0.00
USD 2,800,000	FWD 6.675% 1/3/2026	19,272,065	0.10
USD 10,100,000	FWD 7.638% 2/1/2031*	76,395,736	0.42
USD 3,400,000	FWD 7.784% 6/12/2033*	27,296,851	0.15
USD 10,286,000	FWD 8.4% 5/4/2029	76,440,382	0.41
USD 12,800,000	Greentown China 4.7% 29/4/2025*	89,612,160	0.49
USD 1,500,000	Greentown China 5.65% 13/7/2026*	10,420,025	0.06
USD 1,000,000	Health & Happiness H&H International 13.5% 26/6/2026	7,504,184	0.04
USD 8,600,000	IQIYI 6.5% 15/12/2026	56,641,560	0.31
USD 3,300,000	JD.com 0.25% 1/6/2029	22,661,843	0.12
USD 5,200,000	JD.com 4.125% 14/1/2050*	30,303,891	0.16
USD 483,000	KWG 5.875% 10/11/2024***	200,887	0.00
USD 844,000	KWG 5.95% 10/8/2025***	351,033	0.00
USD 1,238,000	KWG 6% 14/9/2026***	514,904	0.00
USD 1,027,000	KWG 6.3% 13/2/2026***	352,696	0.00
USD 644,000	KWG 7.4% 5/3/2024***	267,850	0.00
USD 795,000	KWG 7.875% 30/8/2024***	330,653	0.00
USD 8,000,000	Longfor 3.95% 16/9/2029	40,246,776	0.22
USD 14,600,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025	102,163,283	0.55
USD 4,000,000	Melco Resorts Finance 5.25% 26/4/2026*	27,958,298	0.15
USD 5,700,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	38,811,596	0.21
USD 6,300,000	MGM China 4.75% 1/2/2027	43,174,683	0.24
USD 1,800,000	Mongolian Mtg Intl 5.125% 19/12/2029	9,696,187	0.05
USD 3,341,000	Sands China 3.25% 8/8/2031	20,318,404	0.11
USD 13,316,000	Sino 6.6% 24/1/2022***	707,022	0.00
USD 3,600,000	Sino 9.6% 18/10/2021***	193,799	0.00
USD 666,846	Sunac China 1% 30/9/2032	213,014	0.00
USD 2,614,374	Sunac China 6% 30/9/2025	2,290,396	0.01
USD 5,117,547	Sunac China 6.25% 30/9/2026	4,121,078	0.02
USD 3,611,441	Sunac China 6.5% 30/9/2027	2,852,566	0.01
USD 4,389,160	Sunac China 6.75% 30/9/2028	3,054,461	0.02
USD 1,471,198	Sunac China 7% 30/9/2029	1,050,511	0.01
USD 785,976	Sunac China 7.25% 30/9/2030	466,008	0.00
USD 13,000,000	Tencent 3.24% 3/6/2050*	65,362,149	0.36
USD 15,500,000	Tencent 3.68% 22/4/2041*	87,197,909	0.47
USD 9,500,000	Tencent 3.84% 22/4/2051*	53,083,960	0.29
USD 2,580,000	VLL International 5.375% 29/7/2029	18,444,908	0.10
USD 5,000,000	Weibo 3.375% 8/7/2030	34,970,117	0.19
USD 11,400,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026*	79,846,862	0.43

*All or a portion of this security represents a security on loan.
***This security is in default, see Note 2(b).

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
USD 4,200,000	Wynn Macau 5.5% 1/10/2027	28,827,280	0.15
USD 2,800,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	18,969,838	0.10
USD 200,000	Yuzhou 7.7% 20/2/2025***	93,802	0.00
USD 2,000,000	Yuzhou 7.913% 21/1/2023***	938,023	0.01
USD 1,490,000	Yuzhou 8.5% 4/2/2023***	698,827	0.00
HKD 118,000,000	Zhongsheng 0% 21/5/2025	118,206,594	0.64
USD 8,800,000	ZTO Express Cayman 1.5% 1/9/2027	60,314,930	0.33
		1,943,918,930	10.55
	China		
CNY 18,747,500	Anhui Korrun 2.3% 26/12/2025	21,249,729	0.12
CNH 40,000,000	Anhui Xihu Investment 5.7% 22/8/2027	39,860,400	0.22
CNY 49,987,000	Anyuan 5.6% 30/4/2026	10,629,386	0.06
CNY 31,187,000	Anhui Intelligent Technology 1% 9/1/2026	34,379,724	0.19
CNY 30,000,000	Bank of Communications 2.18% 26/7/2034	29,969,370	0.16
CNY 18,000,000	Bank of Hangzhou 1.2% 29/3/2027	18,339,780	0.10
CNH 8,000,000	Baoding Guokong 5.15% 18/7/2027	8,078,480	0.04
CNY 14,057,600	Beijing Strong Biotechnologies 1% 30/6/2026	15,025,466	0.08
CNH 66,200,000	Binzhou Binchang District Economic Development Investment 7.8% 19/6/2027	51,654,400	0.28
CNH 24,000,000	Changde Urban Development 4.05% 14/3/2027	24,140,280	0.13
USD 5,000,000	Changjiang Urban Construction Investment 6.8% 14/12/2026	36,841,151	0.19
CNH 17,000,000	Changdu Aerotropolis City Development 4% 17/7/2027	17,070,380	0.09
CNY 40,000,000	Changdu Hi-tech Investment 3.65% 26/4/2026	40,696,000	0.22
CNY 10,000,000	Chengdu Rail Transit 4.16% 16/8/2026	10,155,500	0.06
CNH 10,000,000	Chibi City Development 6.5% 30/8/2027	10,000,450	0.05
CNY 17,000,000	China CITIC Bank 4% 4/3/2025	18,503,270	0.10
CNY 106,000,000	China Construction Bank 2.21% 8/7/2034	104,818,298	0.57
CNY 65,000,000	China Datang 2.66% 31/1/2025	65,346,000	0.35
CNY 50,000,000	China Datang 2.99% 25/11/2026	50,493,750	0.27
CNY 70,000,000	China Datang 3.1% 26/7/2026	71,161,250	0.39
CNY 153,000,000	China Development Bank 2.96% 15/7/2032	151,204,732	0.82
CNY 196,000,000	China Government Bond 1.91% 15/7/2029	196,629,062	1.07
CNY 640,000,000	China Government Bond 2.12% 25/6/2031	642,597,840	3.49
CNY 180,000,000	China Government Bond 2.27% 25/5/2034	181,855,132	0.99
CNY 336,000,000	China Government Bond 2.35% 25/2/2034	339,667,274	1.84
CNY 750,000,000	China Government Bond 2.52% 25/8/2033	771,816,912	4.19
CNY 517,500,000	China Government Bond 2.57% 20/5/2054	540,469,212	2.94
CNY 300,000,000	China Government Bond 2.8% 15/11/2032	315,277,230	1.71
CNY 695,500,000	China Government Bond 3% 15/10/2053	790,088,740	4.29
CNY 17,000,000	China Government Bond 3.12% 25/10/2052	19,640,640	0.11
CNY 80,000,000	China Government Bond 3.19% 15/4/2053	93,668,768	0.51
CNY 100,000,000	China Government Bond 3.32% 15/4/2052	119,203,400	0.65
CNY 40,000,000	China Huadian 3.25% 21/6/2026	40,760,000	0.22
CNY 20,000,000	China Huadian 3.84% 19/1/2026	20,466,230	0.11
CNY 40,000,000	China International Capital 4.2% 26/4/2026	41,355,880	0.22
CNY 70,000,000	China International Capital 4.68% 29/1/2029	72,518,198	0.39
CNY 10,000,000	China National Building Material 3.65% 2/3/2025	10,074,025	0.05
CNY 60,000,000	China Orient Asset Management 4.89% 15/12/2026	61,936,000	0.34
CNY 50,000,000	China Resources Land 2.64% 15/11/2027	50,649,550	0.28
CNY 20,000,000	China Suntien Green Energy 3.66% 15/5/2026	20,237,500	0.11
CNY 5,000,000	Chongqing Longhu Development 3.7% 11/8/2028	4,982,215	0.02
CNY 20,000,000	Chongqing Longhu Development 3.7% 9/12/2026	19,758,825	0.11
CNY 37,600,000	Chongqing Longhu Development 3.8% 4/3/2027	36,772,900	0.20
CNY 25,000,000	Chongqing Longhu Development 3.93% 21/8/2026	22,341,188	0.12
CNY 12,000,000	Chongqing Longhu Development 4.2% 17/1/2027	11,628,290	0.06
CNY 10,000,000	Chongqing Longhu Development 4.4% 7/1/2028	9,218,960	0.05
USD 6,186,000	Chongqing Nan'an Urban Construction & Development 4.5% 17/8/2026	42,441,536	0.23
USD 3,600,000	Chongqing Nan'an Urban Construction & Development 4.55% 10/8/2026	24,648,887	0.14
USD 2,000,000	Chongqing Xinhuangquan Urban Construction And Development 7.5% 29/5/2027	14,071,297	0.08
CNY 10,000,000	Cinda Real Estate 4.5% 21/7/2028	10,175,000	0.06
CNY 60,000,000	Cinda Real Estate 5.15% 25/9/2026	60,941,510	0.33
CNY 8,059,500	Citic Pacific Special Steel 0.9% 25/2/2028	8,457,939	0.05
CNY 20,000,000	CSC Financial 3.6% 24/5/2027	20,744,090	0.11
CNY 30,000,000	Dalian Data 4.99% 22/6/2026	30,671,605	0.17

*All or a portion of this security represents a security on loan.
***This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
CNY 10,000,000	Datang International Power Generation 2.75% 17/8/2025	10,068,998	0.06
CNY 60,000,000	Datang International Power Generation 3.99% 16/11/2026	61,493,880	0.33
CNY 190,000,000	DBS Bank China 4.7% 24/3/2031	196,565,925	1.07
CNY 16,149,000	Flat Glass 1% 29/5/2028	16,129,298	0.09
CNY 20,000,000	Fubon Bank China 5.1% 9/8/2027	21,286,570	0.12
CNY 50,000,000	Fuxing 7% 29/4/2025	14,411,940	0.08
USD 5,400,000	Gansu Province Electric Power Investment 3.7% 29/9/2024	38,141,509	0.21
USD 2,200,000	Gansu Provincial Highway Aviation Tourism Investment 4.9% 30/3/2025	15,423,852	0.08
USD 9,395,000	Ganzhou Urban Investment 3% 12/10/2024	66,274,027	0.36
CNY 10,000,000	GF 3.15% 26/1/2029	10,314,060	0.06
CNY 41,600,000	Guangdong Huatie Gas 0.6% 21/3/2029	43,222,192	0.23
CNY 33,052,000	Guangdong Jia Yuan Technology Shares 1.5% 23/2/2027	31,898,500	0.17
USD 3,000,000	Guangxi Financial Investment 7.5% 14/11/2028	21,584,121	0.12
CNY 130,000,000	Guangzhou Metro 3.07% 26/1/2026	130,398,580	0.71
CNY 35,883,900	Guangzhou Wondfo Biotech 1.8% 1/9/2026	38,310,161	0.21
CNY 30,000,000	Guiyang City Construction Investment 4.37% 26/3/2026	9,195,525	0.05
USD 8,110,000	Guorun Property & Casualty Insurance 3.35% 1/6/2026	55,063,841	0.30
CNY 3,479,000	Hangzhou Shanhan Technology 1% 18/3/2026	3,105,999	0.02
CNY 30,000,000	HBIS 3.98% 25/9/2026	30,964,260	0.17
USD 5,600,000	Hebei Shunde Investment 8.5% 21/9/2027	39,080,074	0.21
CNH 10,000,000	Huaibei Public Utility Assets Operation 6.3% 20/6/2027	10,088,250	0.06
CNY 90,000,000	Huaneng Power International 2.68% 3/11/2025	90,541,935	0.49
CNY 10,000,000	Huatai 4% 29/10/2029	10,386,000	0.06
CNH 60,000,000	Hubei Huanchuan State Owned Capital Investment Operation 7% 21/8/2027	61,091,400	0.33
CNY 40,000,000	Huizhou Communications Investment 4.19% 19/4/2036	41,399,440	0.23
CNY 100,000,000	Industrial & Commercial Bank of China 3.02% 22/8/2032	102,975,934	0.56
CNY 40,000,000	Jiangnan City Transportation Construction Investment 4.47% 19/9/2029	40,840,000	0.22
CNH 40,000,000	Jiangsu Dashiqiao Hoshe Textile Industry 3.7% 26/9/2027	40,359,200	0.22
CNY 22,744,800	Jiangsu Guohai International 1.5% 7/7/2027	24,411,312	0.13
CNY 30,000,000	Jiangsu Shenghong Science And Technology 3.6% 15/1/2026	30,100,860	0.16
CNY 10,000,000	Jilin Provincial Expressway 4.3% 23/4/2030	10,132,760	0.05
CNH 50,000,000	Jinan Zhangqiu 7% 19/1.2/2024	49,675,250	0.27
CNY 30,000,000	Jingrui Real Estate 7% 5/6/2026	14,170,467	0.08
CNH 52,000,000	Jingzhou Municipal Urban Development 5.2% 12/7/2027	52,641,660	0.29
USD 3,750,000	Jinjiang Road & Bridge Construction Development 6.35% 4/5/2025	26,852,354	0.14
USD 11,000,000	Jinjiang Road & Bridge Construction Development 6.45% 4/6/2025	77,921,110	0.42
USD 3,500,000	Kunming Anju 6% 14/12/2025	24,158,517	0.13
USD 8,030,000	Kunming Rail Transit 3.9% 12/12/2024	56,120,233	0.31
USD 6,328,000	Kunming Rail Transit 6.5% 7/12/2025	44,911,317	0.25
CNH 52,000,000	Maoming Port 4.98% 12/6/2027	51,887,127	0.28
CNH 55,000,000	Municipality of Shenzhen China 2.5% 15/8/2034	54,917,500	0.30
CNY 45,351,000	Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical 1.8% 23/4/2026	46,629,523	0.26
USD 6,600,000	Nanning Communications Investment 7.3% 30/4/2027	39,924,041	0.22
CNH 11,000,000	Nanjing Wuyi 4.2% 14/3/2027	11,028,655	0.06
CNY 10,000,000	Overseas Chinese Town Enterprises 3.44% 5/7/2025	10,025,000	0.05
USD 4,000,000	Ping An Insurance of China 0.875% 22/7/2029	29,245,079	0.16
CNY 80,000,000	Ping An International Financial Leasing 3.6% 25/4/2025	80,621,880	0.44
CNH 38,000,000	Pizhou Industrial Investment 4.8% 15/8/2027	37,946,233	0.21
USD 8,000,000	Putian State-owned Assets Investment 7.4% 15/4/2027	57,439,870	0.31
CNH 40,000,000	Qingdao Jiaozhou Bay Development 6% 26/6/2027	40,051,184	0.22
USD 5,350,000	Qingdao Jiaozhou Bay Development 7.9% 4/6/2027	38,464,561	0.21
CNY 30,000,000	Qinghai State-owned Assets Investment Management 6% 2/9/2026	23,452,500	0.13
CNH 46,870,000	Quanzhou Urban Construction 3.4% 30/5/2027	46,737,164	0.26
USD 800,000	Rudong County Jinzin Transportation Engineering Construction Investment 2.68% 22/10/2024	5,637,200	0.03
CNY 40,000,000	Shaanxi Transportation 3.33% 13/10/2026	41,473,822	0.23
CNY 9,950,000	Shanghai Fangyuzhu Culture and Technology 1% 25/3/2026	9,609,362	0.05
CNY 20,000,000	Shanghai Fosun Pharmaceutical 4.2% 9/3/2026	20,225,595	0.11
CNY 14,063,400	Shanghai Kaihua Bio-Engineering 1.1% 29/7/2026	14,045,258	0.08
CNY 4,992,000	Shanghai Powerlong Industrial Development 0% 11/1/2026	1,216,664	0.01

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
CNY 90,000,000	Shanghai Pudong Development Bank 2.17% 16/8/2034	89,712,270	0.49
CNY 20,000,000	Shanxi Construction Investment 5.3% 25/8/2025	20,560,060	0.11
CNY 10,000,000	Shuduo Investments 3.01% 7/11/2025	10,097,565	0.06
CNY 13,200,000	Sino-Ocean Capital 5.3% 9/9/2026	9,830,404	0.05
CNY 40,000,000	State Power Investment 2.71% 26/10/2025	40,264,760	0.22
CNY 20,000,000	State Power Investment 2.71% 31/10/2025	20,125,000	0.11
CNY 50,000,000	State Power Investment 3.17% 5/6/2026	50,495,000	0.13
CNY 30,000,000	Sunshine Life Insurance 3.68% 14/12/2033	31,368,750	0.17
USD 6,790,000	Sunshine Life Insurance 4.5% 20/4/2026	48,983,830	0.03
CNY 50,000,000	Sunshine Property and Casualty Insurance 4.5% 7/12/2031	31,155,500	0.17
USD 12,120,000	Tianfeng 6.5% 8/5/2026	84,313,818	0.46
USD 9,500,000	Tianjin Rail Transit Urban Development 7.5% 12/9/2024	67,254,479	0.37
USD 6,960,000	Weifang Urban Construction & Development Investment 2.6% 27/9/2024	48,520,897	0.27
USD 3,000,000	Weifang Urban Construction & Development Investment 6% 30/8/2026	20,996,550	0.11
USD 3,741,000	Weirs Finddutt 2.349% 29/10/2025	26,208,234	0.14
CNY 27,000,000	Wingtech Technology 1.5% 28/7/2027	22,818,540	0.12
CNY 11,334,400	Winning Health Technology 1.5% 16/3/2027	12,492,039	0.07
CNY 95,000,000	Xiamen Yuzhou Grand Future Real Estate Development 0.5% 24/7/2025	24,157,220	0.13
CNH 5,000,000	Xianghan Zhanjiang State-Own Asset Operation Investment 4.15% 26/2/2027	5,058,875	0.03
CNY 29,269,000	Xinliangxing 1.5% 6/4/2027	32,260,369	0.18
CNH 50,000,000	Xinyang Dingxin Industrial Investment 7.5% 31/1/2026	29,961,100	0.16
USD 6,000,000	Xuchang City Investment 3.5% 28/6/2026	42,415,026	0.23
CNY 669,000	Yunnan Energy New Material 1.8% 11/2/2026	712,906	0.00
CNH 46,420,000	Zhanjiang Infrastructure Construction Investment 3.96% 7/3/2027	46,547,957	0.25
CNY 18,000,000	Zhejiang Dafang Industry 3% 27/5/2025	20,073,510	0.11
CNY 17,800,000	Zhejiang Huayou Cobalt 0.6% 24/2/2028	16,629,327	0.09
CNY 5,604,000	Zhejiang Weiyan New Materials 0.6% 24/1/2029	5,446,330	0.03
CNH 24,000,000	Zhengzhou Road Bridge Construction Investment 7.5% 9/7/2025	24,136,440	0.13
CNH 2,000,000	Zhengzhou Road Bridge Construction Investment 7.5% 30/7/2025	1,974,280	0.01
CNH 8,000,000	Zhengzhou Road Bridge Construction Investment 7.5% 13/8/2025	7,939,520	0.04
USD 10,800,000	Zhenjiang Cultural Tourism Industry 7.1% 14/11/2025	77,158,308	0.42
USD 2,143,000	Zhenjiang Transportation Industry 6.9% 26/10/2025	15,030,963	0.08
USD 18,862,000	Zhongan Online P&C Insurance 3.125% 16/7/2025	130,130,270	0.71
USD 6,300,000	Zhuzhou City Construction Development 4.6% 29/3/2026	44,577,337	0.24
CNY 28,029,000	Zhuzhou Huarui Precision Cutting Tools 1% 24/6/2028	28,255,194	0.15
CNH 50,000,000	Zibo City Asset Operation 5.8% 18/1/2027	49,603,000	0.27
CNH 47,000,000	Ziyang Development Investment 7.3% 28/2/2026	46,866,083	0.26
CNH 8,000,000	Zoucheng Urban Assets 6% 14/12/2025	7,613,000	0.04
		9,083,122,463	49.35
	Hong Kong		
EUR 4,300,000	AIA 0.88% 9/9/2033	29,660,225	0.16
USD 300,000	Bank of East Asia 4.875% 22/4/2032	2,070,061	0.01
USD 15,180,000	Bank of East Asia 6.75% 21/6/2034*	109,713,220	0.60
USD 5,800,000	Chiyu Banking 5.75% 7/4/2032	39,899,622	0.22
USD 4,000,000	Chong Hing Bank 5.5% 3/6/2026	27,998,243	0.15
USD 5,000,000	Far East Horizon 4.25% 26/10/2026*	34,246,689	0.19
USD 12,350,000	Far East Horizon 5.875% 5/3/2028	86,637,195	0.47
USD 4,600,000	Gold Pole Capital 1% 25/6/2029	48,009,079	0.26
USD 5,000,000	Hong Kong JY Flower 9.7% 29/9/2024	35,177,753	0.19
USD 8,200,000	ITG Investment HK 6.8% 5/11/2024	57,775,481	0.31
CNH 30,000,000	Jianhu International Hong Kong 6.2% 19/12/2026	30,266,063	0.16
CNH 28,000,000	Jianhu International Hong Kong 5.5% 13/7/2027	28,037,722	0.15
USD 8,600,000	Nanyang Commercial Bank 6% 6/6/2034	61,414,815	0.33
USD 9,939,000	Ringer Real Estate Capital 3.45% 29/12/2025*	63,108,875	0.34
USD 7,360,000	Rowan International 8.5% 4/11/2024	51,907,557	0.28
USD 5,000,000	Shanhai Hong Kong International Investments 5% 15/9/2025	34,665,165	0.19
CNH 74,000,000	Swire Properties MTN Financing 3.4% 5/9/2029	73,604,270	0.40

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
USD 8,500,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.15% 12/5/2025*	52,051,427	0.28
USD 4,500,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.5% 12/11/2029	17,501,551	0.10
USD 4,000,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.975% 9/11/2027	16,503,824	0.09
USD 10,000,000	Weichai 2.8% 25/1/2026	67,630,396	0.37
USD 3,000,000	Wuxing City Investment HK 6.9% 26/6/2027	20,708,999	0.11
USD 6,000,000	Xiaomi Best Time International 4.1% 14/7/2051*	32,741,109	0.18
USD 3,110,000	Yango Justice International 7.5% 17/2/2025***	110,388	0.00
USD 17,314,000	Yango Justice International 7.875% 4/9/2024***	612,865	0.00
USD 3,625,000	Yango Justice International 8.25% 25/11/2023***	136,394	0.00
EUR 4,800,000	Zhejiang Anji Construction Development Hong Kong 6.3% 20/2/2025	36,079,366	0.21
CNH 58,000,000	Zibo High-Tech International Investment 6.7% 27/6/2027	36,341,697	0.20
		1,097,266,036	6.06
	India		
USD 2,900,000	Adani Ports & Special Economic Zone 4.375% 3/7/2029*	19,247,170	0.11
USD 2,700,000	Adani Transmission Step-One 4% 3/8/2026	18,030,675	0.10
USD 8,200,000	Axis Bank 4.1% 8/9/2026	55,148,672	0.30
USD 6,000,000	HDFC Bank 3.7% 25/6/2026*	53,756,167	0.29
USD 8,200,000	Manappuram Finance 7.375% 12/5/2028*	58,740,693	0.32
USD 2,625,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028	18,869,388	0.10
USD 3,810,000	Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028*	27,328,836	0.15
USD 3,900,000	SAEL LTD GROUP ISSUERS 7.8% 31/7/2031	28,084,348	0.15
USD 3,600,000	Sammaan Capital 9.7% 3/7/2027	25,496,612	0.14
		306,302,559	1.66
	Indonesia		
USD 4,200,000	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2027	28,373,546	0.15
	Japan		
USD 4,200,000	Mitsubishi UFJ Financial 8.2% 15/1/2029*	33,058,829	0.18
EUR 8,200,000	Rakuten 4.25% 22/4/2027	56,019,822	0.31
USD 8,300,000	Rakuten 6.125% 22/4/2024*	55,711,338	0.30
EUR 2,400,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029	18,806,323	0.10
EUR 2,600,000	SoftBank 6.75% 8/7/2032	19,628,123	0.11
USD 1,395,000	SoftBank 6.875% 19/7/2027	9,661,707	0.06
USD 3,600,000	Sumitomo Mitsui Financial 9.841% 8/7/2029	27,776,484	0.37
		260,742,329	1.42
	Jersey		
USD 7,700,000	Goldman Sachs Finance International 0% 15/3/2027	52,258,703	0.34
USD 6,400,000	Goldman Sachs Finance International 0% 10/5/2027*	38,666,356	0.21
USD 4,100,000	West China Cement 4.95% 8/7/2026*	21,769,213	0.12
		122,678,251	0.67
	Kuwait		
USD 7,376,000	Burgan Bank SAK 2.75% 15/12/2031	48,644,139	0.26
	Mauritius		
USD 4,203,000	Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24/12/2024*	29,706,861	0.16
USD 4,251,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2025	29,589,192	0.16
USD 11,200,000	Diamond 8.7.95% 28/7/2026	80,228,118	0.43
USD 9,057,000	Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/1/2025	63,973,389	0.35
USD 4,400,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	31,030,140	0.17
USD 5,500,000	Network i2i 5.65% 15/1/2025	38,839,462	0.21
		273,166,183	1.48
	Mongolia		
USD 2,800,000	Mongolia Government International Bond 7.875% 5/6/2029*	21,122,110	0.11
	Netherlands		
USD 6,275,300	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	42,843,229	0.23
USD 6,324,606	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	43,282,200	0.24
USD 4,200,000	Prosus 3.68% 21/1/2030*	27,527,329	0.15
USD 4,200,000	Prosus 4.193% 19/1/2032	27,262,888	0.15
USD 1,000,000	Syngenta Finance 5.676% 24/4/2048	6,292,217	0.03
		147,197,863	0.80
	New Zealand		
USD 5,000,000	Westpac Banking 0% 21/9/2027*	34,607,339	0.19
	Philippines		
USD 6,000,000	Development Bank of the Philippines 2.375% 11/3/2031	36,796,279	0.20
USD 2,910,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2025	20,647,134	0.11
USD 1,609,000	San Miguel 5.5% 29/7/2025	11,268,759	0.06
USD 400,000	San Miguel Global Power 7% 21/7/2025	2,630,012	0.02
		71,438,184	0.39
	Singapore		
USD 1,910,000	CathayLife Singapore 5.3% 5/9/2039	13,699,579	0.07
USD 5,000,000	CathayLife Singapore 5.95% 5/7/2034*	37,371,944	0.20
USD 6,683,000	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	49,236,218	0.27
USD 11,100,000	GLP 3.875% 4/6/2025*	73,164,707	0.40

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

China Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
USD 4,400,000	GLP 4.5% 17/05/2026	19,555,932	0.11
USD 2,599,000	Medco Bell 6.375% 30/1/2027**	18,354,764	0.10
USD 2,634,000	Medco Laurel Tree 6.95% 12/11/2028	18,879,569	0.10
SGD 2,000,000	Oxley 3.375% 19/7/2026	10,671,992	0.06
CNH 51,000,000	Shandong Qilhe International Singapore Pte 7.8% 27/9/2026	29,943,618	0.16
		269,520,894	1.46
	South Korea		
USD 5,400,000	SK Hynix 5.5% 14/1/2029	39,054,191	0.22
USD 3,000,000	Tongyang Life Insurance 5.25% 22/9/2025	21,025,874	0.11
USD 7,900,000	Woori Bank 6.375% 24/7/2029	56,702,727	0.31
		116,882,792	0.64
	Thailand		
USD 3,800,000	Bangkok Bank 3.466% 23/9/2036*	23,369,048	0.13
USD 600,000	Bangkok Bank 5% 23/9/2025	4,295,376	0.02
USD 7,000,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/3/2026*	49,348,851	0.26
USD 3,500,000	Thaioil Treasury Center 3.5% 17/10/2049	17,473,849	0.09
		93,396,268	0.50
	United Kingdom		
USD 3,000,000	HSBC 4.6% 17/12/2030	19,905,519	0.10
SGD 7,250,000	HSBC 5.25% 14/9/2029	39,560,455	0.22
USD 10,407,000	HSBC 6% 22/5/2027	73,816,232	0.40
USD 11,941,000	Standard Chartered 4.75% 14/1/2031*	72,951,194	0.40
USD 6,600,000	Standard Chartered 7.596% 9/3/2028	47,182,524	0.26
USD 5,900,000	Standard Chartered 7.875% 9/3/2030*	43,204,575	0.23
		296,760,499	1.61
	United States		
USD 7,600,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 16/4/2029	49,680,849	0.27
	Vietnam		
USD 6,200,000	Vingroup JSC 3.25% 21/9/2026	44,276,456	0.24
Total Bonds		17,231,764,747	93.63
COMMERCIAL PAPER			
	China		
CNY 20,000,000	Shanghai Yuyuan Tourist Mart 3.93% 22/1/2026**	19,988,500	0.11
Total Commercial Paper		19,988,500	0.11
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		17,496,903,764	95.01

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Bermuda		
HKD 1,160,847	REXLot 4.6% 17/9/2019***	-	0.00
	Cayman Islands		
USD 2,598,000	China Aoyuan 0% 31/12/2049*	367,847	0.00
USD 1,740,000	China Aoyuan 0% 31/12/2049*	246,364	0.00
USD 4,521,000	China Aoyuan 0% 31/12/2049*	640,121	0.00
USD 9,264,000	China Aoyuan 6.35% 21/1/2027*	1,147,715	0.01
		2,402,047	0.01
	China		
CNY 20,000,000	Brilliance Auto 3.6% 29/9/2024***	7,446,000	0.04
CNY 10,000,000	China Fortune Land Development 7.4% 9/3/2021*****	2,721,260	0.01
CNY 11,242,000	Jinke Properties 5% 28/6/2024***	2,308,400	0.01
CNY 30,000,000	Kaisa Group Shenzhen 7% 25/6/2021*****	14,194,800	0.08
CNY 10,000,000	Ningxia Yuangao Industrial 7.5% 22/11/2020***	9,621,745	0.06
CNY 63,679,000	Shanghai Shimao Jianshe 4.5% 11/11/2024*	12,736,800	0.07
CNY 26,977,000	Shanghai Shimao Jianshe 4.15% 16/10/2024*	5,375,400	0.03
CNY 16,880,000	Shanghai Shimao Jianshe 3.25% 25/3/2026*	3,379,000	0.02
CNY 42,580,000	Shanghai Shimao Jianshe 3.2% 11/6/2025*	8,516,000	0.05
CNY 11,830,000	Sunac Real Estate 6.45% 9/1/2026*	1,626,200	0.01
CNY 57,307,000	Sunac Real Estate 7% 9/10/2025*	8,022,980	0.04
CNY 1,786,000	Will Semiconductor Shanghai 1.5% 29/12/2026*	1,966,654	0.01
CNY 50,000,000	Zhonghan Financial 8.5% 16/6/2021*	50,000,000	0.27
		129,113,259	0.69
	Hong Kong		
CNY 3,736,963	China City Construction International 5.35% 3/12/2021*****	-	0.00
	Singapore		
USD 6,000,000	Continuum Energy PTE 6% 13/9/2027*	36,962,569	0.20
Total Bonds		166,577,875	0.90
Total Other Transferable Securities		166,577,875	0.90
Total Portfolio		17,663,481,639	95.91
Other Net Assets		752,498,749	4.09
Total Net Assets (CNH)		18,405,979,388	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
***This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

China Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) CNH
AUD	11,600,000	USD	7,428,487	HSBC Bank	19/9/2024	2,195,128
AUD	10,000,000	USD	6,628,244	RBS	19/9/2024	1,130,256
AUD	11,500,000	USD	7,622,114	Bank of America	19/9/2024	1,274,674
AUD	16,000,000	USD	10,644,018	BNY Mellon	19/9/2024	846,342
CNH	9,372,870,870	USD	1,310,000,000	Citibank	19/9/2024	(60,736,870)
CNH	622,888,000	USD	86,000,000	JP Morgan	19/9/2024	5,664,264
CNH	49,616,720	USD	6,900,000	BNP Paribas	19/9/2024	791,824
CNH	3,668,168,800	USD	508,784,000	Citigroup	19/11/2024	66,966,682
CNH	4,289,215,963	USD	592,439,246	HSBC Bank	19/11/2024	94,741,218
CNH	3,696,271,966	USD	499,870,000	BNP Paribas	19/11/2024	73,967,829
CNH	1,912,784,391	USD	261,920,000	UBS	19/11/2024	32,351,441
CNH	953,271,888	USD	134,600,000	JP Morgan	19/11/2024	6,664,561
CNH	39,641,169	USD	5,536,000	Morgan Stanley	19/11/2024	552,662
CNH	412,947,169	USD	57,000,000	Citibank	19/11/2024	11,366,056
CNH	737,669,748	USD	104,000,000	Barclays	19/11/2024	4,737,888
EUR	3,700,000	USD	3,999,171	HSBC Bank	19/9/2024	791,011
EUR	6,000,000	USD	6,512,584	Goldman Sachs	19/9/2024	874,514
HKD	28,600,000	USD	3,664,109	JP Morgan	19/9/2024	(16,674)
JPY	1,340,000,000	USD	9,511,736	HSBC Bank	19/9/2024	2,936,224
JPY	600,000,000	USD	2,890,610	JP Morgan	19/9/2024	1,167,401
SGD	7,200,000	USD	5,368,742	HSBC Bank	19/9/2024	1,241,868
SGD	4,000,000	USD	2,998,804	Citigroup	19/9/2024	610,117
SGD	4,250,000	USD	3,230,489	UBS	19/9/2024	233,199
SGD	5,000,000	USD	3,858,981	JP Morgan	19/9/2024	(19,402)
USD	127,644,000	CNH	918,297,678	JP Morgan	19/9/2024	(16,286,256)
USD	43,000,000	CNH	309,510,168	Bank of America	19/9/2024	(5,699,711)
USD	5,000,000	CNH	43,331,369	UBS	19/9/2024	(936,044)
USD	431,238,234	CNH	3,116,748,611	HSBC Bank	19/9/2024	(69,611,714)
USD	396,826,000	CNH	2,843,888,097	Citigroup	19/9/2024	(83,792,014)
USD	394,826,000	CNH	2,841,524,478	BNP Paribas	19/9/2024	(84,068,391)
USD	12,224,689	JPY	1,842,000,000	Citigroup	19/9/2024	(3,278,118)
USD	3,462,412	SGD	4,700,000	Citigroup	19/9/2024	(677,249)
USD	17,018,468	EUR	16,749,000	HSBC Bank	19/9/2024	(2,716,391)
USD	21,774,946	HKD	169,830,758	UBS	19/9/2024	140,911
USD	17,998,838	AUD	27,460,000	HSBC Bank	19/9/2024	(2,596,915)
USD	14,871,751	SGD	20,000,000	Bank of America	19/9/2024	(3,417,316)
USD	1,224,843	HKD	9,550,000	BNP Paribas	19/9/2024	12,662
USD	185,174,000	CNH	1,319,170,432	JP Morgan	19/11/2024	(14,748,439)
USD	97,845,000	CNH	616,211,677	Barclays	19/11/2024	(8,228,613)
USD	14,699,746	EUR	13,700,000	UBS	19/9/2024	(326,791)
USD	3,838,088	EUR	3,560,000	JP Morgan	19/9/2024	(59,888)
USD	148,800,000	CNH	1,065,044,364	UBS	19/11/2024	(16,569,336)
USD	6,900,000	CNH	49,993,324	RBS	19/11/2024	(1,363,616)
USD	6,693,488	HKD	74,000,000	HSBC Bank	19/9/2024	(19,429)
USD	6,497,198	EUR	6,000,000	Citigroup	19/9/2024	(1,163,396)
USD	1,087,639	EUR	1,000,000	Barclays	19/9/2024	(161,048)
USD	17,883,962	AUD	28,000,000	UBS	19/9/2024	(628,136)
USD	34,000,000	CNH	240,521,837	BNP Paribas	19/11/2024	(6,241,633)
USD	8,714,710	AUD	13,000,000	Citibank	19/9/2024	(498,902)
USD	16,000,000	CNH	115,876,320	Citibank	19/11/2024	(3,133,068)
USD	85,000,000	CNH	614,444,800	Deutsche Bank	19/11/2024	(15,016,173)
USD	1,998,496	HKD	14,900,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(4,671)
USD	15,000,000	CNH	110,170,500	Goldman Sachs	19/11/2024	(3,341,666)
USD	166,844,000	CNH	1,121,728,281	HSBC Bank	19/11/2024	(7,665,677)
USD	12,000,000	CNY	85,165,764	BNY Mellon	19/11/2024	(649,751)
USD	661,668	SGD	1,100,000	Citibank	19/9/2024	(25,342)
USD	3,444,437	SGD	4,800,000	JP Morgan	19/9/2024	(145,749)
USD	6,998,876	EUR	6,500,000	Bank of America	19/9/2024	173,356
Net unrealised appreciation						152,974,179

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

China Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) CNH
AUD Hedged Share Class						
AUD	774,388,880	CNH	510,337,977	BNY Mellon	13/9/2024	10,680,953
CNH	1,917,448	AUD	373,229	BNY Mellon	13/9/2024	2,648
Net unrealised appreciation						10,648,257
CAD Hedged Share Class						
CAD	16,715,987	CNH	85,736,346	BNY Mellon	13/9/2024	446,332
Net unrealised appreciation						446,332
EUR Hedged Share Class						
CNH	22,955,183	EUR	2,999,461	BNY Mellon	13/9/2024	140,196
EUR	229,162,414	CNH	1,766,765,686	BNY Mellon	13/9/2024	2,160,744
Net unrealised appreciation						2,300,940
GBP Hedged Share Class						
CNH	338,368	GBP	36,210	BNY Mellon	13/9/2024	(1,297)
GBP	24,835,881	CNH	228,861,361	BNY Mellon	13/9/2024	5,327,062
Net unrealised appreciation						5,325,765
HKD Hedged Share Class						
CNH	19,915,821	HKD	21,425,962	BNY Mellon	13/9/2024	167,953
HKD	961,944,982	CNH	874,162,166	BNY Mellon	13/9/2024	(11,439,142)
Net unrealised depreciation						(11,271,189)
JPY Hedged Share Class						
JPY	490,068	CNH	24,110	BNY Mellon	13/9/2024	(208)
Net unrealised depreciation						(208)
NZD Hedged Share Class						
CNH	1,462,218	NZD	240,991	BNY Mellon	13/9/2024	(16,471)
NZD	13,828,747	CNH	67,564,728	BNY Mellon	13/9/2024	1,818,709
Net unrealised appreciation						1,802,238
SGD Hedged Share Class						
CNH	36,340,367	SGD	6,882,102	BNY Mellon	13/9/2024	98,512
SGD	419,651,301	CNH	2,268,868,788	BNY Mellon	13/9/2024	5,075,005
Net unrealised appreciation						5,173,517
USD Hedged Share Class						
CNH	32,266,899	USD	4,535,827	BNY Mellon	13/9/2024	282,599
USD	486,916,826	CNH	3,465,121,341	BNY Mellon	13/9/2024	(39,810,223)
Net unrealised depreciation						(39,280,377)
Total net unrealised appreciation						
CNH underlying exposure - CNH 42,816,116,229)						168,971,664

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure CNH	Unrealised appreciation/ (depreciation) CNH
(70)	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2024	(5,197,759)	(1,040,371)
(62)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	(48,880,602)	(4,408,266)
(13)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	(12,243,191)	194,682
(838)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	(1,227,105,797)	(369,446)
1,801	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	(1,299,327,984)	(5,196,489)
Total				(3,393,725,213)	(6,879,909)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

China Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation CNH	Market Value CNH
CDS	USD 169,000,000	Fund receives default protection on ITRAXX.ASIA.XJ.IG.41.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(6,596,543)	(6,143,742)
Total (CNH underlying exposure - CNH 1,183,287,408)					(6,596,543)	(6,143,742)

CDS: Credit Default Swaps

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

China Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	United States		
496,346	iShares Gold Trust[1]	25,843,746	2.79
Total Funds		25,843,746	2.79
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Bermuda		
18,464,000	Kunlun Energy	18,811,051	2.19
	Cayman Islands		
8,934,912	Alibaba	72,430,557	8.07
262,975	Kanzhun ADR	3,163,462	0.37
1,390,019	KE ADR[2]	20,809,584	2.46
3,153,400	Meituan	47,796,114	5.68
1,352,400	NetEase	22,145,838	2.62
176,104	NetEase ADR	14,178,133	1.68
165,215	New Oriental Education & Technology ADR[2]	9,985,598	1.18
451,124	PDD ADR	41,396,827	4.90
1,754,386	Tencent	85,937,366	10.17
57,900	Trip.com	2,748,597	0.33
126,010	Trip.com ADR	5,993,488	0.70
		326,484,751	38.64
	China		
23,062,000	Bank of China	10,877,332	1.29
10,117,500	Bank of China	5,846,594	0.69
675,000	BYD	20,810,575	2.46
348,700	BYD	12,214,852	1.45
86,891,000	China Construction Bank	61,575,713	7.29
1,831,000	China Construction Bank	1,735,765	0.20
4,485,500	China Merchants Bank	18,607,207	2.20
2,733,100	China Merchants Bank	12,411,518	1.47
15,249,000	China Oilfield Services	9,606,220	1.14
2,757,885	CITIC	3,514,585	0.69
608,000	Contemporary Amperex Technology	21,039,400	2.49
2,661,400	Fuyao Glass Industry	19,003,518	2.13
1,499,200	Fuyao Glass Industry	8,864,526	1.01
2,260,300	Hongfa Technology	9,441,700	1.00
55,758,000	Industrial & Commercial Bank of China	32,103,292	3.80
9,243,700	Industrial & Commercial Bank of China	7,808,173	0.92
3,478,000	Ping An Insurance of China[2]	18,670,464	1.97
17,872,000	Postal Savings Bank of China[2]	9,602,476	1.14
32,461,800	Postal Savings Bank of China	21,688,800	2.57
		306,127,211	36.25
	Hong Kong		
17,680,000	CSPC Pharmaceutical	10,927,614	1.29
2,181,000	Galaxy Entertainment	9,446,147	1.00
		19,373,761	2.29
	Netherlands		
367,710	Prosus	13,391,769	1.58
	Taiwan		
215,000	Accton Technology	3,362,432	0.40
91,000	eMemory Technology	7,405,624	0.88
4,031,000	Far EasTone Telecommunications	11,403,737	1.35
2,523,000	Hon Hai Precision Industry	14,551,221	1.72
227,000	MediaTek	8,799,951	1.04
1,245,000	Pegatron Electronics	20,704,597	2.45
880,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	25,968,118	3.07
		92,304,730	10.92
Total Common Stocks (Shares)		779,163,793	91.85
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		799,707,541	94.64
Total Portfolio		799,707,541	94.64
Other Net Assets		45,286,967	5.36
Total Net Assets (USD)		844,994,508	100.00

[1]Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
[2]All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	43,149,940	USD	28,336,951	BNY Mellon	13/9/2024	407,931
USD	2,117,880	AUD	3,144,566	BNY Mellon	13/9/2024	(15,419)
Net unrealised appreciation						392,512
CNH Hedged Share Class						
CNY	17,667,247	USD	24,317,611	BNY Mellon	13/9/2024	288,947
USD	1,336,993	CNY	9,499,994	BNY Mellon	13/9/2024	(7,462)
Net unrealised appreciation						281,485

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

China Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	55,645,000	USD	60,816,477	BNY Mellon	13/9/2024	742,442
USD	4,168,219	EUR	3,738,000	BNY Mellon	13/9/2024	23,014
Net unrealised appreciation						765,456
GBP Hedged Share Class						
GBP	2,966,297	USD	3,794,371	BNY Mellon	13/9/2024	128,916
USD	134,329	GBP	104,317	BNY Mellon	13/9/2024	(2,946)
Net unrealised appreciation						125,970
SGD Hedged Share Class						
SGD	22,949,250	USD	17,378,661	BNY Mellon	13/9/2024	286,251
USD	811,403	SGD	1,074,200	BNY Mellon	13/9/2024	56
Net unrealised appreciation						286,307
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 140,497,617)						2,127,979

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Communications	34.02
Financials	27.01
Technology	11.75
Consumer Cyclical	10.64
Energy	3.93
Investment Funds	2.79
Industrial	2.73
Consumer Non-cyclical	2.47
Other Net Assets	5.36
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

China Impact Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Bermuda		
1,274,000	China Water Affairs	762,826	6.97
	Cayman Islands		
42,404	Chaoneas	192,869	1.51
133,600	Hygeia Healthcare	335,440	2.62
27,500	Kanzhun ADR	345,200	2.70
		873,509	6.83
	China		
209,450	Aier Eye Hospital	288,955	2.25
161,104	Anhui Honglu Steel Construction	271,942	2.13
33,540	Asymchem Laboratories Tianjin	178,467	1.40
32,440	Bethel Automotive Safety Systems	170,462	1.33
205,100	China Yangtze Power	661,177	5.68
30,960	Contemporary Amperex Technology	805,163	6.31
292,000	Flat Glass	396,903	3.11
69,860	Ganfeng Lithium	269,694	2.11
62,600	Ganfeng Lithium	119,823	0.91
61,640	Guangdong Haid	336,871	2.64
113,451	Hongfa Technology	423,527	3.31
221,100	Jiangsu Zhongtian Technology	404,759	3.17
121,100	Ming Yang Smart Energy	156,177	1.22
185,080	NARI Technology	636,898	4.99
539,000	Postal Savings Bank of China	289,600	2.27
432,000	Postal Savings Bank of China	288,968	2.26
263,121	Shandong Head	347,170	2.72
148,400	Shandong Sinocera Functional Material	327,010	2.56
39,328	Shenzhen Transsion	444,421	3.48
78,317	Sungrow Power Supply	851,825	6.66
234,702	Yuan Longping High-tech Agriculture	313,293	2.45
189,804	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls	465,019	3.64
218,233	Zhejiang Weixing New Building Materials	366,218	2.87
		9,000,157	70.44
	Taiwan		
63,000	Delta Electronics	786,791	6.16
96,000	Makalot Industry	723,226	5.66
		1,509,987	11.81
Total Common Stocks (Shares)		12,146,576	95.05
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		12,146,576	95.05
Total Portfolio		12,146,576	95.05
Other Net Assets		632,119	4.95
Total Net Assets (USD)		12,778,695	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	2,556,397	USD	2,841,773	BNY Mellon	13/9/2024	95,257
USD	99,999	EUR	89,916	BNY Mellon	13/9/2024	(63)
Net unrealised appreciation						95,194
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 2,915,174)						95,214

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

China Impact Fund continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Industrial	26.25
Consumer Cyclical	13.30
Utilities	12.63
Consumer Non-cyclical	11.26
Energy	10.89
Basic Materials	9.30
Communications	9.18
Financials	8.04
Other Net Assets	4.95
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

China Innovation Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Australia		
20,668	NEXTDC	237,583	1.01
84,457	SiteMinder	280,587	1.20
6,755	WiseTech Global	544,512	2.32
		1,062,682	4.53
	Cayman Islands		
2,000	Alchip Technologies	165,677	0.71
35,400	ASMPT	398,560	1.70
18,000	Bizlink	256,299	1.09
8,750	KE ADR	130,987	0.56
15,600	Maikun	251,506	1.07
32,400	NetEase	530,557	2.26
6,859	New Oriental Education & Technology ADR	414,556	1.77
8,404	PDD ADR	518,692	2.21
1,318	Sea ADR	136,392	0.58
33,600	Tencent	1,648,882	7.01
16,840	Tencent Music Entertainment ADR	173,722	0.74
13,000	Trip.com	617,129	2.63
98,600	Xiaomi	246,552	1.05
		5,486,813	23.38
	China		
13,900	Contemporary Amperex Technology	361,340	1.54
43,200	Fuyao Glass Industry	246,790	1.05
83,000	GoerTek	249,221	1.06
84,500	Han's Laser Technology Industry	229,849	0.98
48,500	Hongfa Technology	161,136	0.77
44,100	Luoshara Precision Industry	245,560	1.04
4,200	NAURA Technology	168,826	0.80
18,997	Shenzhen Transsion	225,973	0.96
25,180	Zhongji Innolight	387,334	1.65
		2,316,229	9.85
	India		
8,375	KPIT Technologies	129,312	0.55
	Japan		
3,200	Advantest	148,396	0.62
2,100	Disco	615,456	2.62
1,600	GMO Payment Gateway	100,600	0.43
3,500	Harmonic Drive Systems	84,167	0.36
18,000	Hitachi	441,718	1.88
500	Keyence	239,111	1.02
4,300	Kokusai Electric*	115,653	0.49
9,200	Money Forward	351,668	1.50
2,700	NEC	238,634	1.01
3,300	Nintendo	179,147	0.76
8,000	Renesas Electronics	138,170	0.59
500	Sony	48,777	0.21
4,511	Sony ADR	439,058	1.87
500	Tokyo Electron	88,640	0.38
		3,229,662	13.74
	Kazakhstan		
8,220	Kaspi KZ JSC ADR	679,070	2.89
	New Zealand		
3,228	Xero	312,442	1.33
	South Korea		
366	Krafton	69,592	0.30
4,705	SK Hynix	611,789	2.61
		701,381	2.99
	Taiwan		
39,000	Accton Technology	619,319	2.64
33,000	Asia Vital Components	625,133	2.66
4,000	ASMedia Technology	221,319	0.94
5,400	ASPEED Technology	832,199	3.54
51,000	E Ink	486,246	2.07
7,000	eMemory Technology	576,585	2.45
15,311	Lotes	732,288	3.12
5,000	MediaTek	193,911	0.83
22,000	Pegatron Electronics	565,864	1.56
77,000	Quanta Computer	645,077	2.75
76,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	2,301,719	9.80
8,000	Wiwynn	475,148	2.02
24,701	Yageo	607,301	2.59
		8,382,907	35.74
	United States		
3,602	Cognizant Technology Solutions	279,353	1.19
14,218	Coupang	314,502	1.34
		593,855	2.53
Total Common Stocks (Shares)		23,090,673	98.33
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		23,090,673	98.33
Total Portfolio		23,090,673	98.32
Other Net Assets		393,610	1.68
Total Net Assets (USD)		23,484,283	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

China Innovation Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CNH Hedged Share Class						
CNY	273,371	USD	38,239	BNY Mellon	13/9/2024	421
USD	1,171	CNY	8,329	BNY Mellon	13/9/2024	(7)
Net unrealised appreciation						414
Total net unrealised appreciation						414
(USD underlying exposure - USD 38,740)						

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Technology	69.73
Communications	21.24
Industrial	19.46
Consumer Cyclical	7.63
Consumer Non-cyclical	2.20
Financials	2.06
Other Net Assets	1.68
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

China Multi-Asset Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
29,191	BlackRock ICS US Treasury Fund*	3,425,521	18.80
	Luxembourg		
20,999	Amundi MSCI China ESG Leaders Extra UCITS ETF	1,726,883	9.47
197,801	BlackRock Global Funds - China Impact Fund*	1,479,552	7.76
307,380	BlackRock Global Funds - China Onshore Bond Fund*	3,423,994	17.99
167,597	BlackRock Global Funds - Systematic China Environmental Tech Fund*	1,448,251	7.91
		8,078,680	42.45
Total Funds		11,504,201	60.65
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Bermuda		
47,600	China Gas	40,455	0.21
	Cayman Islands		
27,500	Alibaba	268,269	1.51
300	BeiGene	4,497	0.02
232,000	Bosideng International	113,942	0.60
14,500	China Hongqiao	13,695	0.11
83,000	China Lesso	29,695	0.16
134,000	China Yuhua Education	7,151	0.04
8,400	ENN Energy	35,246	0.18
123,000	Geely Automobile	139,113	0.73
2,406	I-Mab ADR	2,839	0.02
8,100	JD.com	10,107	0.37
1,800	Kuaishou Technology	9,302	0.06
2,300	Li Auto	23,255	0.12
208	Li Auto ADR	4,079	0.02
8,100	Meituan	92,458	0.49
2,600	MINISO	10,969	0.06
3,100	NetEase	52,763	0.27
3,200	New Oriental Education & Technology	19,296	0.10
1,065	PDD ADR	102,261	0.54
12,000	Pop Mart International	70,553	0.37
54,000	Sino Biopharmaceutical	22,366	0.12
3,400	Sunny Optical Technology	21,068	0.11
2,308	TAL Education ADR	18,372	0.10
16,400	Tencent	803,347	4.22
1,100	Trip.com	54,592	0.29
2,788	Trip.com ADR	130,395	0.68
3,530	Vipshop ADR	44,231	0.23
7,273	Weibo ADR	54,693	0.29
8,000	Wuxi Biologics Cayman	11,510	0.06
162,500	Xiahudatou Catering Management China	21,046	0.11
3,000	Xiaomi	7,501	0.04
1,000	ZTO Express Cayman	21,953	0.12
		2,304,723	12.14
	China		
3,000	37 Interactive Entertainment Network Technology	9,412	0.05
3,139	Anker Innovations Technology	27,961	0.15
20,000	Bank of China	9,079	0.05
81,000	Bank of Communications	59,685	0.31
143,741	Baoshan Iron & Steel	121,012	0.64
258,200	BOE Technology	129,877	0.68
4,100	BYD	144,460	0.76
26,100	Chengdu Xingrong Environment	24,751	0.13
7,000	Chifeng Jilong Gold Mining	17,196	0.09
24,000	China CITIC Bank	13,880	0.07
317,000	China Construction Bank	224,385	1.18
28,500	China Merchants Bank	118,227	0.62
12,800	China Pacific Insurance	33,402	0.18
12,700	China Petroleum & Chemical	12,217	0.06
30,100	China Southern Airlines	24,235	0.13
204,000	China United Network Communications	133,706	0.70
72,400	China Vanke	58,157	0.31
2,600	China Yangtze Power	10,790	0.06
27,100	CMOC	28,672	0.15
4,895	Contemporary Amperex Technology	117,045	0.62
7,600	Dong-E-E-Jiao	53,637	0.28
17,800	ENN Natural Gas	29,452	0.15
59,500	Focus Media Information Technology	31,909	0.17
27,609	Foxconn Industrial Internet	79,831	0.42
6,900	Fuyao Glass Industry	46,676	0.25
200	G-bits Network Technology Xiamen	5,464	0.03
8,000	GoerTek	27,052	0.14
133,000	Goldwind Science & Technology	77,068	0.40
1,595	Gotion	15,266	0.08
41,500	Great Wall Motor	59,709	0.31
18,700	Great Wall Motor	61,176	0.32
18,300	GRG Banking Equipment	24,350	0.13
23,200	Haier Smart Home	81,043	0.43
70,800	Hualie	125,810	0.66
16,528	Huaxia Bank	14,055	0.07
176,000	Industrial & Commercial Bank of China	102,488	0.54
29,500	Industrial Bank	68,787	0.36
6,400	Inner Mongolia Yili Industrial	20,458	0.11
5,000	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals	31,168	0.16
74,165	Jonjee Pharmaceutical Industry	104,869	0.55
400	Kweichow Moutai	81,543	0.43
23,407	Livzon Pharmaceutical	118,896	0.62
16,602	Midea	142,700	0.75

*Cross umbrella holding and investment in connected party fund, see further information in Note 10.
**Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

China Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
131,500	Offshore Oil Engineering	101,976	0.54
16,700	Perfect World	17,929	0.09
35,500	Ping An Insurance of China	170,253	0.90
900	Proya Cosmetics	12,141	0.06
3,344	Raytron Technology	11,966	0.06
245,700	Shandong Nanshan Aluminum	127,372	0.67
1,984	Shanghai Awinic Technology	12,188	0.06
43,900	Shanghai Electric	22,816	0.12
10,400	Shanghai Pharmaceuticals	27,324	0.14
28,900	Shengyi Technology	71,975	0.38
10,000	Shenzhen Gas	9,210	0.05
4,200	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	143,478	0.76
2,600	Sichuan Kelun Pharmaceutical	11,260	0.06
29,100	Tianma Microelectronics	28,733	0.15
12,000	Universal Scientific Industrial Shanghai	26,884	0.14
10,000	Weichai Power	16,311	0.09
68,804	Weichai Power	125,957	0.66
47,600	Western Mining	106,226	0.56
8,400	Will Semiconductor Shanghai	120,208	0.63
8,200	Wuliangye Yibin	159,883	0.84
1,580	Wuxi AppTec	9,286	0.05
700	Wuxi AppTec	3,079	0.02
52,200	Yutong Bus	97,017	0.51
9,079	Zhejiang NHU	24,802	0.13
10,700	Zhengzhou Coal Mining Machinery	17,774	0.09
9,200	Zhongjin Gold	17,508	0.09
13,200	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	8,889	0.04
58,000	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	51,778	0.27
1,300	ZTE	25,604	0.13
		4,272,290	22.43
	Hong Kong		
34,000	Lenovo	41,811	0.22
4,000	Shoprite Hldg Kong	10,002	0.05
		51,813	0.27
Total Common Stocks (Shares)		6,669,261	35.05
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		18,173,442	95.50
Total Portfolio		18,173,442	95.50
Other Net Assets		856,484	4.50
Total Net Assets (USD)		19,029,926	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation (depreciation) USD
CNH Hedged Share Class						
CNY	31,044	USD	4,340	BNY Mellon	13/9/2024	44
USD	48	CNY	326	BNY Mellon	13/9/2024	-
Net unrealised appreciation						44
EUR Hedged Share Class						
EUR	4,824	USD	4,951	BNY Mellon	13/9/2024	62
USD	41	EUR	37	BNY Mellon	13/9/2024	-
Net unrealised appreciation						62
HKD Hedged Share Class						
HKD	34,317	USD	4,411	BNY Mellon	13/9/2024	(7)
USD	47	HKD	363	BNY Mellon	13/9/2024	-
Net unrealised depreciation						(7)
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 10,924)						99

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised depreciation USD
55	USD	MSCI China Index	September 2024	1,216,350	(32,809)
1	USD	SGX FTSE China A50 Index	September 2024	82,005	(585)
Total				1,298,355	(33,394)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

China Multi-Asset Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	CNY 2,000,000	Fund receives Fixed 1.787%, and pays Floating CNY CNRR 3 Month	BNP Paribas	18/9/2029	(76)	(76)
IRS	CNY 40,000,000	Fund receives Fixed 2.119%, and pays Floating CNY CNRR 3 Month	BNP Paribas	18/9/2029	43,205	43,205
Total (USD underlying exposure - USD 5,005,769)					43,129	43,129

IRS: Interest Rate Swaps

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Investment Funds	60.48
Communications	9.72
Consumer Cyclical	7.40
Financials	5.14
Consumer Non-cyclical	4.52
Industrial	2.81
Basic Materials	2.38
Technology	2.08
Utilities	0.78
Energy	0.60
Other Net Assets	4.09
	100.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

China Onshore Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Bermuda		
USD 250,000	Luye Pharma 6.25% 6/7/2028	1,584,520	0.22
	British Virgin Islands		
USD 200,000	CAS Capital No.1 4% 12/7/2026	1,359,573	0.18
USD 200,000	Central Plaza Development 3.85% 14/1/2025	1,377,421	0.19
USD 200,000	Central Plaza Development 4.65% 19/1/2026	1,383,153	0.18
USD 600,000	Chang Development International 6.8% 25/5/2027	3,598,596	0.48
USD 200,000	China Great Wall International VI 7.15% 2/7/2027	1,449,022	0.20
CNH 8,000,000	CMS International Gemstone 3.3% 18/9/2026	8,006,329	1.08
USD 200,000	Coastal Emerald 6.5% 30/6/2027	1,459,245	0.20
USD 400,000	Haitian BVI International Investment Development 6.1% 19/7/2027	2,842,387	0.38
CNH 9,000,000	Huafa 2024 1Y% 30/6/2027	9,022,500	1.22
USD 200,000	Oriental Capital 7% 26/9/2025	1,403,537	0.19
USD 200,000	Peak RE Bvi 6.35% 28/10/2025	1,396,415	0.19
USD 200,000	TFI Overseas Investment 6.25% 31/5/2026	1,396,382	0.19
USD 200,000	Vertex Capital Investment 2.85% 26/1/2026	1,341,359	0.18
USD 200,000	Zhejiang Kunpeng Bvi 6.7% 16/10/2024	1,419,600	0.19
		37,405,012	5.05
	Cayman Islands		
USD 200,000	CDBL Funding 1 3.5% 24/10/2027	1,373,152	0.19
USD 200,000	China Overseas Finance Cayman VIII 3.05% 27/11/2029	1,261,722	0.17
USD 250,000	CK Hutchison International 24 5.5% 26/4/2034	1,847,879	0.25
USD 300,000	FWD 7.635% 2/7/2031	2,269,160	0.31
USD 300,000	FWD 8.4% 5/4/2029	2,290,283	0.30
USD 200,000	ICBCIL 6.8% 16/3/2029	1,517,246	0.18
HKD 2,000,000	Zhongsheng 6% 21/5/2025	2,058,527	0.28
USD 350,000	ZTO Express Cayman 1.5% 1/9/2027	2,493,556	0.34
		14,811,545	2.02
	China		
CNY 10,000,000	Agricultural Bank of China 2.12% 25/4/2034	10,052,855	1.36
CNY 10,000,000	Bank of China 2.6% 23/2/2025	10,040,000	1.36
CNY 10,000,000	Bank of China 2.62% 8/4/2034	10,158,200	1.37
CNY 10,000,000	Bank of Communications 2.42% 9/8/2026	10,057,640	1.36
CNY 900,000	Bank of Hangzhou 1.2% 25/3/2027	916,988	0.12
CNY 10,000,000	Bank of Ningbo 3.87% 7/6/2031	10,297,500	1.39
CNY 2,000,000	Bank of Shanghai 2.8% 25/1/2027	2,054,980	0.31
CNY 10,000,000	Beijing Infrastructure Investment 4.15% 11/9/2024	10,005,040	1.35
CNY 10,000,000	Changsha Water 3.18% 1/12/2024	10,026,250	1.36
CNY 20,000,000	Chengdu Rail Transit 3.97% 15/3/2027	20,884,580	2.82
CNY 700,000	China CITIC Bank 4% 4/3/2025	708,017	0.10
CNY 20,000,000	China Construction Bank 2.21% 8/7/2034	19,965,380	2.70
CNY 10,000,000	China Construction Bank 4.2% 14/9/2030	10,211,877	1.38
CNY 30,000,000	China Development Bank 2.19% 14/12/2024	30,044,850	4.06
CNY 10,000,000	China Energy Conservation & Environmental Protection 3.52% 15/4/2025	10,081,708	1.36
CNY 10,000,000	China Gezhouba 3.03% 14/6/2026	10,146,660	1.37
CNY 8,000,000	China Government Bond 2.27% 25/5/2034	8,073,339	1.09
CNY 14,000,000	China Government Bond 2.52% 25/8/2033	14,403,819	1.95
CNY 28,000,000	China Government Bond 2.67% 25/5/2054	29,242,779	3.96
CNY 31,000,000	China Government Bond 3% 15/10/2053	35,215,889	4.76
CNY 5,000,000	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	6,345,362	0.86
CNY 10,000,000	China Merchants 2.9% 26/9/2026	10,071,200	1.36
USD 750,000	China Merchants Bank 1.2% 10/9/2026	5,124,421	0.69
CNY 10,000,000	China Merchants Expressway Network & Technology 2.65% 14/10/2026	10,070,000	1.36
CNY 10,000,000	China Merchants Finance Leasing 3.43% 22/8/2027	10,361,200	1.40
CNY 10,000,000	China Three Gorges Renewables 2.45% 21/2/2025	10,024,763	1.35
CNY 10,000,000	China Yangtze Power 3.06% 9/1/2024	10,017,368	1.36
USD 200,000	Chongqing Nanan Urban Construction & Development 4.5% 17/8/2026	1,372,402	0.19
CNY 10,000,000	Chongqing Rail Transit 4.09% 20/9/2024	10,012,500	1.35
CNY 8,000,000	Dazhong Transportation 3.1% 28/4/2025	8,030,625	0.68
CNY 10,000,000	DBS Bank China 4.7% 24/3/2031	10,345,575	1.40
CNY 200,000	Fiat Glass 1% 20/5/2029	199,756	0.03
CNY 10,000,000	GF 3.75% 5/6/2028	10,469,425	1.42
CNY 400,000	Guangdong Jia Yuan Technology Shares 1.5% 25/3/2027	380,174	0.05
CNY 10,000,000	Guangzhou Metro 2.74% 30/4/2025	10,046,000	1.36
CNY 10,000,000	Guangzhou Water Supply 3.3% 22/10/2024	10,018,260	1.35

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

China Onshore Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
CNY 10,000,000	Guohai Juhan Securities 4.2% 31/1/2079	10,024,097	1.36
USD 200,000	Hainan Railway Construction & Investment 2.2% 26/1/2026	1,396,264	0.19
CNY 10,000,000	Huadian New Energy 2.9% 7/8/2025	10,060,045	1.36
CNY 10,000,000	Huadian New Energy 3.08% 9/11/2024	10,020,398	1.36
CNY 10,000,000	Huaneng Renewables 3.05% 19/8/2026	10,061,260	1.36
CNY 10,000,000	Huatai 3.25% 6/2/2024	10,164,990	1.37
CNY 10,000,000	Huzhou City Investment Development 3.32% 9/11/2026	10,023,750	1.36
CNY 10,000,000	Industrial & Commercial Bank of China 2.9% 10/6/2025	10,064,170	1.36
CNH 8,200,000	Industrial & Commercial Bank of China 2.68% 23/8/2027	8,227,529	1.11
CNY 10,000,000	Jiangsu Communications 3.74% 20/1/2026	10,072,810	1.36
CNY 10,000,000	Nanjing Metro 3.48% 26/2/2025	10,068,186	1.36
CNY 20,000,000	Postal Savings Bank of China 3.44% 23/8/2031	20,491,624	2.77
USD 200,000	Qingdao Jiaozhou Bay Development 7.9% 6/6/2027	1,437,943	0.20
CNH 3,330,000	Quanzhou Urban Construction 3.4% 30/8/2027	3,354,696	0.45
CNY 10,000,000	Shanghai Wraithution Construction & Development 3.16% 22/8/2025	10,068,800	1.36
CNY 10,000,000	Shudao Investments 3.5% 16/11/2026	10,106,346	1.37
CNY 10,000,000	TCL Technology 2.95% 21/10/2024	10,010,346	1.36
CNY 10,000,000	Three Gorges Capital 2.99% 16/4/2025	10,056,050	1.36
USD 200,000	Tianfeng 6.5% 5/3/2026	1,401,218	0.19
USD 200,000	Tianjin Rail Transit Urban Development 7.5% 12/9/2024	1,418,884	0.19
CNY 900,000	Wingtech Technology 1.5% 28/1/2027	760,518	0.10
CNY 20,000,000	Xiamen Municipal 3.15% 9/3/2026	20,112,600	2.72
CNH 1,000,000	Zhengzhou Transportation Development 3.75% 14/9/2025	1,003,310	0.14
CNH 1,520,000	Zhenjiang Infrastructure Construction Investment 3.96% 5/3/2027	1,524,279	0.21
CNY 1,300,000	Zhejiang Huayou Cobalt 0.6% 24/2/2026	1,214,480	0.16
USD 500,000	Zhongjin Online PRC Insurance 3.125% 16/7/2025	3,449,936	0.47
CNH 1,000,000	Zibo City Asset Operation 5.8% 18/1/2027	992,060	0.13
CNH 1,000,000	Ziyang Development Investment 7.3% 28/2/2026	976,853	0.13
		601,327,668	79.59
	Hong Kong		
EUR 200,000	AIA 0.88% 9/9/2033	1,366,383	0.19

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
USD 250,000	Bank of East Asia 5.875% 19/9/2024	1,769,297	0.24
USD 315,000	Bank of East Asia 6.75% 27/6/2034	2,276,658	0.31
USD 260,000	Chiyu Banking 5.79% 7/4/2032	1,724,122	0.23
USD 460,000	Far East Horizon 5.875% 5/3/2026	3,156,821	0.43
USD 325,000	Far East Horizon 6.625% 16/4/2027	2,335,323	0.32
USD 200,000	ITG Investment HK 6.8% 5/11/2024	1,409,158	0.19
USD 250,000	Nanyang Commercial Bank 6% 6/8/2034	1,786,314	0.24
USD 400,000	Ringan Real Estate Capital 3.45% 29/7/2026*	2,539,727	0.34
CNH 10,000,000	Seina Properties MTN Financing 3.3% 25/7/2025	10,040,144	1.36
CNH 3,000,000	Seina Properties MTN Financing 3.4% 3/9/2029	2,992,068	0.40
USD 200,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.15% 12/5/2025*	1,224,740	0.17
USD 200,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.5% 12/11/2029	777,681	0.11
USD 200,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.975% 9/11/2027	828,191	0.11
		34,244,734	4.64
	India		
USD 350,000	Manappuram Finance 7.375% 12/5/2028	2,507,221	0.34
USD 275,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028	1,969,427	0.27
USD 200,000	Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028	1,434,577	0.19
		5,911,225	0.80
	Japan		
USD 200,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029	1,527,208	0.21
EUR 200,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	1,570,269	0.21
USD 200,000	SoftBank 6.875% 19/7/2027	1,397,210	0.19
USD 500,000	Sumitomo Mitsui Financial 6.541% 9/7/2029	3,567,163	0.48
		8,061,851	1.09
	Jersey		
USD 400,000	Goldman Sachs Finance International 0% 10/5/2027	2,862,988	0.39
	Mauritius		
USD 250,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	1,728,369	0.23
USD 400,000	Diamond 7.96% 28/7/2026	2,866,290	0.39
USD 200,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	1,410,461	0.19
		6,004,120	0.81
	Singapore		
USD 200,000	CitiPacific Singapore 3.3% 5/8/2029	1,419,537	0.19
	South Korea		
USD 200,000	SK Hynix 5.5% 16/1/2029	1,460,158	0.20

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

China Onshore Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (CNH)	% of Net Assets
USD 200,000	Tongyang Life Insurance 5.25% 22/9/2025	1,401,725	0.19
USD 200,000	Woori Bank 6.375% 24/10/2029	1,435,512	0.19
		4,287,392	0.58
	United Kingdom		
USD 600,000	HSBC 6% 22/6/2027	4,255,764	0.57
USD 350,000	HSBC 6.95% 14/9/2027	2,526,471	0.34
USD 400,000	Standard Chartered 4.75% 14/1/2031	2,846,062	0.33
USD 200,000	Standard Chartered 7.39% 9/2/2028	1,451,770	0.20
USD 350,000	Standard Chartered 7.67% 8/3/2030	2,562,981	0.35
		13,244,050	1.79
Total Bonds		711,193,700	96.17
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		711,193,700	96.17
Total Portfolio		711,193,700	96.17
Other Net Assets		28,357,568	3.83
Total Net Assets (CNH)		739,541,268	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) CNH
CNH	99,661,000	USD	12,810,000	Citibank	19/9/2024	1,662,420
CNH	932,904	USD	130,000	BNP Paribas	19/9/2024	14,536
CNH	12,656,881	USD	1,765,000	JP Morgan	19/9/2024	191,264
CNH	114,246,259	USD	15,935,238	Citigroup	19/10/2024	2,023,196
CNH	14,112,872	USD	1,974,000	BNP Paribas	16/10/2024	221,050
CNH	56,507,446	USD	8,022,000	JP Morgan	16/10/2024	241,758
CNH	14,109,240	USD	1,967,000	UBS	16/10/2024	170,564
CNH	8,924,748	USD	1,244,000	RBS	16/10/2024	94,318
CNH	8,774,880	USD	1,224,000	State Street	16/10/2024	139,512
CNH	7,191,108	USD	1,000,000	Barclays	16/10/2024	143,911
EUR	200,000	USD	217,368	Goldman Sachs	19/9/2024	40,646
SGD	200,000	USD	150,422	UBS	19/9/2024	13,744
USD	3,884,000	CNH	28,009,688	JP Morgan	19/9/2024	(668,836)
USD	14,714,288	CNH	77,171,488	Citigroup	19/9/2024	(1,441,039)
USD	363,433	SGD	476,000	Citigroup	19/9/2024	(78,462)
USD	362,137	HKD	2,820,000	Bank of America	19/9/2024	1,913
USD	261,837	EUR	235,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(46,956)
USD	166,710	EUR	150,000	Barclays	19/9/2024	(35,107)
USD	79,037	EUR	71,000	JP Morgan	19/9/2024	(15,956)
USD	3,884,000	CNH	28,496,512	UBS	16/10/2024	(461,614)
USD	806,000	CNH	5,844,474	Standard Chartered Bank	16/10/2024	(23,310)
USD	225,488	EUR	210,000	UBS	19/9/2024	(5,636)
USD	2,000,000	CNH	14,199,868	Royal Bank of Canada	16/10/2024	(5,887)
Net unrealised appreciation						2,018,372
EUR Hedged Share Class						
EUR	5,840	CNY	77,943	BNY Mellon	19/9/2024	68
Net unrealised appreciation						68

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

China Onshore Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) CNH
HKD Hedged Share Class						
HKD	2,816,889	CNH	2,212,342	BNY Mellon	13/9/2024	(29,948)
Net unrealised depreciation						(29,948)
USD Hedged Share Class						
CNH	38,837,814	USD	5,431,397	BNY Mellon	13/9/2024	284,069
USD	97,445,165	CNH	695,882,511	BNY Mellon	13/9/2024	(1,129,897)
Net unrealised depreciation						(5,868,118)
Total net unrealised depreciation						
CSH underlying exposure - CNH 1,797,446,622)						(6,077,844)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure CNH	Unrealised depreciation CNH
22	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	18,346,535	(113,031)
(73)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	107,279,968	(32,299)
74	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	57,372,716	(145,940)
Total				182,999,159	(291,270)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Circular Economy Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Australia		
1,097,634	Brambles	13,571,690	1.06
	Denmark		
158,325	Pandora	27,966,611	2.18
	Finland		
889,470	UPM-Kymmene	29,018,363	2.26
	France		
608,033	Bureau Veritas*	20,029,799	1.56
234,120	Carbios SACA	5,452,551	0.42
430,600	Cie de Saint-Gobain	37,718,582	2.94
911,627	Dassault Systemes	38,343,936	2.99
14,103	Hermes International	34,006,665	2.66
99,258	L'Oreal	43,814,629	3.43
163,167	Schneider Electric	41,710,885	3.26
		221,153,131	17.26
	Germany		
162,828	Gerresheimer*	20,775,360	1.62
206,453	Symrise	27,277,269	2.13
		48,051,216	3.75
	Ireland		
371,546	CRH	33,023,009	2.58
648,452	Smurfit WestRock	30,528,934	2.38
		63,551,943	4.96
	Japan		
68,800	Keyence	32,901,676	2.57
399,400	Kurita Water Industries*	15,905,085	1.25
		48,806,761	3.82
	Netherlands		
33,673	ASML	30,459,701	2.38
	Norway		
909,584	Norsk Hydro	5,125,587	0.40
	Spain		
647,297	Industria de Diseno Textil	35,291,921	2.75
	Switzerland		
1,463,284	SIG*	30,696,627	2.41
	United Kingdom		
341,000	Ashtead*	24,340,602	1.90
955,765	Coca-Cola Europacific Partners	52,723,506	4.11
		77,064,108	6.01
	United States		
302,137	AECOM	30,228,807	2.36
226,847	Avery Dennison	50,061,012	3.91
106,400	Badger Meter	21,861,948	1.71
32,748	Ortrac	28,308,109	2.05
183,493	Clean Harbors*	37,204,279	2.90
676,296	Copart	46,671,525	3.64
148,650	Ecolab	37,294,799	2.91
1,266,166	Graphic Packaging*	40,265,132	3.14
257,564	Iron Mountain	28,893,529	2.25
43,761	Kadant*	13,074,638	1.09
101,592	Microsoft	42,327,291	3.31
120,268	Nucor	18,170,089	1.42
139,546	Owens Corning	23,519,869	1.82
117,601	PTC	20,921,218	1.63
369,427	Republic Services	63,894,299	4.99
61,245	Thermo Fisher Scientific	49,932,365	3.90
234,021	TJX	27,392,158	2.14
238,139	Xylem	32,305,937	2.52
		611,036,997	47.69
Total Common Stocks (Shares)		1,242,002,836	96.93
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,242,002,836	96.93
Total Portfolio		1,242,002,836	96.93
Other Net Assets		39,286,514	3.07
Total Net Assets (USD)		1,281,289,350	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	874,991	USD	566,101	BNY Mellon	19/9/2024	(3,728)
Net unrealised depreciation						(3,728)
CAD Hedged Share Class						
CAD	161,913	USD	119,514	BNY Mellon	19/9/2024	2,427
USD	2,439	CAD	3,294	BNY Mellon	19/9/2024	(21)
Net unrealised appreciation						2,406

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Circular Economy Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CHH Hedged Share Class						
CHF	883,167	USD	132,924	BNY Mellon	13/9/2024	1,489
USD	2,160	CHF	19,436	BNY Mellon	13/9/2024	(22)
Net unrealised appreciation						1,467
EUR Hedged Share Class						
EUR	3,915,987	USD	3,936,739	BNY Mellon	13/9/2024	44,992
USD	74,884	EUR	67,744	BNY Mellon	13/9/2024	(247)
Net unrealised appreciation						44,745
GBP Hedged Share Class						
GBP	6,966,249	USD	7,973,962	BNY Mellon	13/9/2024	280,247
USD	164,884	GBP	111,728	BNY Mellon	13/9/2024	(2,251)
Net unrealised appreciation						277,996
HKD Hedged Share Class						
HKD	24,823,873	USD	3,180,292	BNY Mellon	13/9/2024	(4,035)
USD	162,241	HKD	786,874	BNY Mellon	13/9/2024	127
Net unrealised depreciation						(3,908)
JPY Hedged Share Class						
JPY	21,671,738,747	USD	143,141,736	BNY Mellon	13/9/2024	91,233
USD	6,164,440	JPY	895,871,873	BNY Mellon	13/9/2024	(2,974)
Net unrealised appreciation						88,259
NZD Hedged Share Class						
NZD	224,899	USD	136,116	BNY Mellon	13/9/2024	5,626
USD	2,948	NZD	3,377	BNY Mellon	13/9/2024	(58)
Net unrealised appreciation						5,568
SGD Hedged Share Class						
SGD	595,288	USD	450,561	BNY Mellon	13/9/2024	6,829
USD	6,777	SGD	8,917	BNY Mellon	13/9/2024	(97)
Net unrealised appreciation						6,732
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 81,298,899)						961,749

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Industrial	39.54
Consumer Non-cyclical	21.82
Consumer Cyclical	13.97
Technology	10.31
Basic Materials	9.54
Financials	2.25
Other Net Assets	2.57
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Climate Action Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Canada		
3,891	Canadian Solar	49,027	1.01
3,418	Growth International	139,529	2.89
2,123	Maple Leaf Foods	35,216	0.73
1,413	Nutrien	68,026	1.41
12,012	SunOpta	71,091	1.48
		363,499	7.52
	China		
1,500	Contemporary Amperex Technology	39,058	0.81
	Denmark		
3,940	Vestas Wind Systems	80,142	1.66
	Finland		
2,590	UPM-Kymmene	87,783	1.81
	France		
1,700	Cie de Saint-Gobain	96,347	1.99
94	Robertet	92,141	1.91
256	Schneider Electric	60,074	1.24
		248,562	5.14
	Germany		
1,088	Siemens	143,368	2.96
	Iceland		
2,718	Marel	9,614	0.20
	Ireland		
292	Eaton	86,339	1.83
1,582	Kerry	169,251	3.50
857	Kingspan	74,793	1.54
2,001	Smurfit WestRock	94,647	1.96
284	Trane Technologies	100,348	2.09
		527,848	10.92
	Isle of Man		
403,312	Agronomics	30,220	0.63
	Japan		
100	Keyence	47,822	0.99
2,200	Kurita Water Industries	88,160	1.82
		135,982	2.81
	Netherlands		
1,560	STMicroelectronics	53,173	1.10
	Norway		
2,099	Salmar	108,794	2.25
	South Korea		
169	Samsung SDI	44,820	0.92
	Spain		
8,726	EDP Renovaveis	130,325	2.70
	Sweden		
29,666	Orron Energy	27,030	0.56
	Switzerland		
966	Bunge Global	97,170	2.01
1,200	DSM-Firmenich	111,725	3.85
362	SGS	40,467	0.84
4,899	SIG	103,441	2.14
		412,803	8.54
	United Kingdom		
10,127	National Grid	133,161	2.76
550	Spirax	55,743	1.15
5,352	SSE	133,393	2.76
		322,327	6.67
	United States		
525	AECOM	52,626	1.09
553	AGCO*	59,338	1.23
405	Analog Devices	96,005	1.96
629	Avery Dennison	138,864	2.87
437	Clean Harbors	105,929	2.19
1,157	Crown	104,385	2.16
2,184	Darling Ingredients	91,567	1.89
169	Deere	64,852	1.34
694	Enviab	149,029	3.08
309	First Solar	70,590	1.46
539	GE Vernova	104,943	2.17
251	Hubbell	98,972	2.05
666	John Bean Technologies	59,953	1.24
1,626	NextEra Energy	130,226	2.69
1,263	ON Semiconductor	96,931	2.00
263	Owens Corning	43,960	0.91
341	PPG	40,664	1.25
230	Quanta Services	62,808	1.30
535	Republic Services	110,469	2.28
316	Rogers*	34,030	0.71
308	Union Pacific	77,834	1.60
696	Xylem	94,284	1.95
		1,908,734	39.47
Total Common Stocks (Shares)		4,593,979	96.67
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		4,593,979	96.67
Total Portfolio		4,593,979	96.86
Other Net Assets		161,606	3.14
Total Net Assets (USD)		4,835,585	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Climate Action Equity Fund continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Industrial	40.04
Consumer Non-cyclical	16.67
Basic Materials	15.43
Utilities	11.47
Technology	9.36
Energy	4.33
Consumer Cyclical	1.75
Financials	0.63
Other Net Assets	0.14
	100.00

The notes on pages 1124 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Climate Transition Multi-Asset Fund[(5)]

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
22,340	iShares Physical Gold ETC[*]	666,758	1.99
	Jersey		
492,593	Foresight Solar Fund	349,567	1.11
	United Kingdom		
600,004	Aquila European Renewables	457,891	0.92
706,820	Greencoat UK Wind	1,196,349	2.42
291,332	Gresham House Energy Storage Fund	204,316	0.41
871,877	Sdcl Energy Efficiency Income Trust	643,327	1.30
		2,501,883	5.05
Total Funds		4,038,208	8.15
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Australia		
1,790	Brambles	19,982	0.04
1,489	CAR	34,521	0.07
310	CSL	58,309	0.12
1,090	Goodman	22,294	0.05
11,928	Pilbara Minerals[*]	21,149	0.05
410	REA	54,984	0.11
2,714	Soarrite	5,717	0.01
799	SEEK	11,278	0.02
1,989	Transurban	16,804	0.03
266	Woolworths	5,593	0.01
		250,330	0.51
	Austria		
388	ANDRITZ	23,004	0.05
815	Verbund	70,500	0.14
		93,504	0.19
	Belgium		
1,136	Anheuser-Busch InBev	62,844	0.13
32	D'ieteren	7,027	0.01
33	Elia	3,252	0.01
		73,123	0.15
	Bermuda		
74,000	Beijing Enterprises Water	19,534	0.04
32,500	Luye Pharma	11,476	0.02
		31,010	0.06
	Brazil		
2,918	Ambev	5,950	0.01
15,724	Banco do Brasil	70,645	0.14
147	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	2,209	0.01
3,705	Lojas Renner	8,406	0.02
		87,211	0.18
	Canada		
1,748	BCE[*]	36,300	0.07
259	Canadian National Railway	27,391	0.06
9,995	Canadian Solar[*]	79,120	0.16
435	CGI	43,615	0.09
591	Dollarama	53,503	0.11
5,313	Growth International	195,957	0.40
3,328	Hydro One	101,757	0.21
4,233	Maple Leaf Foods	63,398	0.13
444	Northland Power[*]	6,284	0.01
2,302	Nutrien	100,074	0.20
1,604	RioCan Real Estate Investment Trust[*]	20,940	0.04
626	Shopify	42,040	0.09
503	Stantec	37,468	0.08
14,589	SunOpta	78,504	0.16
1,990	TELUS	29,177	0.06
802	Thomson Reuters	123,062	0.25
1,092	Wheaton Precious Metals	60,648	0.12
340	WSP Global	51,064	0.10
		1,151,110	2.33
	Cayman Islands		
1,200	ANTA Sports Products	10,670	0.02
18,000	Auminhia Dairy	3,897	0.01
2,100	BeiGene	28,422	0.06
12,000	China Mengniu Dairy	18,450	0.04
4,000	Hansoh Pharmaceutical	9,244	0.02
500	Innovent Biologics	2,457	0.01
2,100	JD Logistics	2,322	0.00
626	Kanzhun ADR	7,068	0.01
236	KE ADR	3,176	0.01
900	Li Auto	8,216	0.02
2,200	New Oriental Education & Technology	11,971	0.02
400	Sands China	659	0.00
6,000	Sino Biopharmaceutical	2,244	0.00
432	TAL Education ADR	3,106	0.01
1,102	Tencent Music Entertainment ADR	10,387	0.02
600	XPeng	2,212	0.01
		124,000	0.26
	Chile		
23,090	Empresas CMPC	35,938	0.07
58	Sociedad Quimica y Minera de Chile	2,070	0.00
		38,008	0.07
	China		
2,000	BYD[*]	55,850	0.11
10,500	China Merchants Bank	39,326	0.08
11,800	China Vanke	5,615	0.01
4,020	Contemporary Amperex Technology	94,508	0.19
1,100	Dajin Heavy Industry	2,859	0.01
320	Ganfeng Lithium	1,115	0.00
3,600	Ganfeng Lithium	7,219	0.01
4,300	Hangzhou DMEGC Magnetics	6,619	0.01
2,900	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals	19,321	0.03

[*]Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
[a]All or a portion of this security represents a security on loan.
[b]Fund name changed during year end, see Note 19, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Climate Transition Multi-Asset Fund[5] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
3,100	LONGi Green Energy Technology	5,460	0.01
2,800	Ming Yang Smart Energy	3,377	0.01
13,600	Nongfu Spring*	44,717	0.09
250,000	Postal Savings Bank of China*	121,274	0.24
63,000	Postal Savings Bank of China	38,003	0.08
11,300	Shanghai Electric	23,749	0.05
1,220	Songcai Power Supply	11,980	0.02
500	Wuxi AppTec	3,986	0.00
3,900	Yunnan Baiyao	26,988	0.06
6,460	Zhejiang Huayou Cobalt	18,879	0.04
4,300	Zhuzhou CRRC Times Electric	13,441	0.03
		339,186	1.08
	Denmark		
207	DSV	33,837	0.07
262	Genmab	68,598	0.13
2,397	Novo Nordisk	302,197	0.61
806	Novozymes (Novozymes) B	50,520	0.10
859	Orsted	45,239	0.09
14	Pandora	2,233	0.00
22	ROCKWOOL	8,095	0.02
10,205	Vestas Wind Systems	210,843	0.43
		716,962	1.45
	Finland		
104	Kone	5,057	0.01
4,926	Nokia	18,694	0.04
5,265	UPM-Kymmene	161,056	0.32
		185,807	0.37
	France		
486	Air Liquide	82,183	0.17
396	Alstom	7,304	0.01
75	Capgemini	14,511	0.03
876	Carrefour	9,346	0.02
2,045	Cie de Saint-Gobain	161,719	0.33
900	Cie Generale des Etablissements Michelin	31,950	0.06
136	Covivio	7,149	0.01
260	Eurazeo	17,938	0.04
17	Hermes International	37,009	0.08
57	Kering	14,900	0.03
102	Klepierre	4,128	0.01
118	Legrand	11,780	0.02
69	L'Oreal	27,562	0.06
83	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	55,207	0.11
87	Pernod Ricard	11,158	0.02
205	Publicis Groupe	20,510	0.04
259	Renault	11,202	0.02
163	Robertet	144,255	0.29
1,649	Schneider Electric	380,589	0.77
206	Unibail-Rodamco-Westfield	15,163	0.03
455	Veolia Environnement	13,919	0.03
442	Vinci	47,979	0.10
		1,126,731	2.27

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Germany		
600	Bayerische Motoren Werke	57,791	0.08
2,297	Commerzbank	30,677	0.06
747	Deutsche Post	29,367	0.06
2,913	Infineon Technologies	96,304	0.19
87	Merck	15,369	0.03
217	SAP	42,908	0.09
503	Siemens	94,430	0.19
215	SMA Solar Technology	4,466	0.01
1,676	Symrise	200,166	0.40
478	Vonovia	16,005	0.03
		566,439	1.14
	Greece		
34,408	Piraeus Financial	133,608	0.27
	Hong Kong		
5,800	AIA	37,234	0.08
2,000	CSPC Pharmaceutical	1,116	0.00
1,600	Link REIT	6,838	0.01
6,000	MTR	20,732	0.04
1,500	Sun Hung Kai Properties*	13,277	0.03
12,800	Swire Properties	21,310	0.04
		100,504	0.20
	Ireland		
26,820	Marvl	86,465	0.17
	Indonesia		
23,300	Bank Central Asia	14,054	0.03
46,100	Bank Mandiri Persero	19,168	0.04
113,100	Bank Rakyat Indonesia Persero	34,028	0.07
		67,250	0.14
	Ireland		
283	Accenture	87,330	0.17
5,702	AIB	20,139	0.04
233	Aon	72,012	0.15
1,934	Bank of Ireland	16,806	0.03
1,244	Eaton	339,798	0.69
1,163,972	Greencoat Renewables	1,117,413	2.26
1,000	Johnson Controls International	169,142	0.22
2,627	Kerry	238,663	0.48
1,048	Kingspan	121,828	0.25
176	Linde	75,447	0.15
683	Medtronic	54,494	0.11
3,533	Smurfit WestRock	159,673	0.32
44	STERIS	9,469	0.02
1,106	Trane Technologies	354,926	0.72
		2,758,332	5.59
	Isle of Man		
651,369	Agronomics	44,069	0.09
	Israel		
45	Check Point Software Technologies	7,861	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

[5]Fund name changed on 6 year end, see Note 19, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Climate Transition Multi-Asset Fund[(5)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
9	CyberArk Software	2,345	0.00
1,549	Teva Pharmaceutical Industries ADR	26,223	0.08
		30,368	0.07
	Italy		
737	Nexi	4,667	0.01
63	Prysmian	3,371	0.01
6,704	Terna - Rete Elettrica Nazionale	44,719	0.09
		52,757	0.11
	Japan		
200	Advantest	8,238	0.02
800	Aeon*	18,107	0.04
1,000	Amada	9,304	0.02
1,400	Aozora Bank	23,333	0.06
1,000	ARE	11,456	0.02
200	Asahi	6,732	0.01
1,200	Bridgestone	42,292	0.09
600	Brother Industries	10,050	0.02
1,800	Canon	56,014	0.11
1,400	Casio Computer	10,142	0.02
1,500	Central Japan Railway	31,447	0.06
3,500	Chugai Pharmaceutical	160,301	0.32
1,800	Citizen Watch	10,496	0.02
600	COMSYS	11,931	0.02
10,100	Concordia Financial	61,433	0.10
100	Dai Nippon Printing	3,288	0.01
600	Daiichi Sankyo	22,731	0.06
800	Daiwa House Industry	22,275	0.06
800	Daifuku	22,218	0.06
600	DIC	11,660	0.02
2,700	East Japan Railway	46,917	0.09
800	FANUC	21,275	0.04
100	Fast Retailing	28,938	0.06
600	Fujitsu	9,868	0.02
400	Fukuoka Financial	8,007	0.02
1,000	Hasako	11,224	0.02
1,000	Hitachi	22,186	0.06
1,200	Hoya	11,213	0.02
1,800	Kajima	29,681	0.06
800	Kamigumi	12,466	0.03
1,000	Kao	40,596	0.08
3,900	Kawasaki Kisen Kaisha	51,751	0.10
4,300	KDDI	130,965	0.26
100	Keisei Electric Railway	2,884	0.01
300	Keyence	129,539	0.26
3,000	Komatsu	75,474	0.15
4,000	Kurita Water Industries	144,720	0.29
3,000	Kyowa	53,355	0.07
400	Kyushu Railway	9,701	0.02
1,000	Lixil	10,704	0.02
17,400	LY	43,139	0.09
1,400	Mitsubishi Estate	21,713	0.04
3,000	Mitsui Fudosan	29,177	0.06
2,300	Murata Manufacturing	42,269	0.09
300	NEC	23,939	0.05
600	NET One Systems	12,476	0.03
900	NGK Insulators	9,634	0.02
400	NH Foods	13,557	0.03
200	NIDEC CORP	7,376	0.02
2,700	Nippon Yusen	68,308	0.18
400	Nishimatsu Construction	13,025	0.03
2,000	Nissui	11,484	0.02
800	Nitto	21,347	0.04
700	Nomura Real Estate	18,123	0.04
700	NTT Data	9,658	0.02
800	Obayashi	9,249	0.02
1,100	Ono Pharmaceutical	14,710	0.03
400	Open House	14,281	0.03
200	Otsuka	10,611	0.02
600	Rakuten	33,669	0.07
600	Renesas Electronics	9,366	0.02
1,200	Rohm	11,314	0.02
600	Seiko Epson	10,087	0.02
800	Sekisui Chemical	10,994	0.02
2,400	Sekisui House	55,883	0.11
1,200	Shionogi	60,666	0.10
7,600	SoftBank	96,072	0.19
500	Sony	44,039	0.09
1,400	Sumitomo Electric Industries	20,915	0.04
600	Sumitomo Forestry	22,661	0.06
300	Sumitomo Realty & Development	9,239	0.02
200	Tokyo Electron	32,012	0.06
600	Tokyo Tatemono	9,042	0.02
1,600	Tokyu Fudosan	10,361	0.02
900	Toyo Suisan	11,500	0.02
2,300	Toyota Motor	39,367	0.08
600	UBE	9,661	0.02
1,400	USS	11,627	0.02
800	West Japan Railway	13,790	0.03
1,000	Yamaguchi Financial	10,439	0.02
100	Yokogawa Electric	2,536	0.01
3,100	ZOZO	69,276	0.16
		2,406,307	4.86
	Jersey		
429	Experian	18,798	0.04
3,017	WPP	25,962	0.06
		44,760	0.09
	Luxembourg		
1,213	Allegro.eu	10,709	0.02
	Malaysia		
116,400	Public Bank	117,188	0.24
	Mexico		
39,168	America Movil	29,142	0.06
3,688	Grupo Financiero Banorte	22,946	0.06
26,077	Grupo Rotoplas	29,674	0.06
		81,762	0.17

*All or a portion of this security represents a security on loan.

[(5)]Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Climate Transition Multi-Asset Fund[(5)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Netherlands		
36	Argenx	16,823	0.03
157	ASML	128,222	0.26
1,532	CNH Industrial	14,219	0.03
360	Ferrovial	13,174	0.03
1,430	Koninklijke Ahold Delhaize	44,156	0.09
176	NXP Semiconductors	40,309	0.08
1,202	Prosus	40,837	0.08
3,202	STMicroelectronics	92,902	0.18
946	Universal Music	13,066	0.02
211	Wolters Kluwer	32,690	0.07
		436,730	0.87
	New Zealand		
1,507	Fisher & Paykel Healthcare	30,295	0.06
4,818	Meridian Energy	16,526	0.03
		46,821	0.09
	Norway		
5,508	Orkla	43,360	0.09
3,903	Salmar	163,999	0.37
1,950	Telenor	21,702	0.04
		249,061	0.50
	Poland		
1	LPP	3,437	0.01
91	mBank	13,624	0.03
		17,061	0.04
	Portugal		
538	Jeronimo Martins SGPS	8,886	0.02
	South Africa		
250	Aspen Pharmacare	3,036	0.01
37	Capitec Bank	5,503	0.01
671	Shoprite	10,581	0.02
3,296	Vodacom	18,301	0.04
		37,421	0.08
	South Korea		
1,716	Coway	77,892	0.16
672	Hana Financial	28,514	0.06
10,677	Hanon Systems	29,189	0.06
530	Hanwha Solutions	8,242	0.02
6,573	Industrial Bank of Korea	61,350	0.12
579	KB Financial	33,618	0.07
1,047	LS Electric	118,104	0.24
318	Samsung SDI	76,084	0.15
1,226	Shinhan Financial	46,561	0.09
3,049	Woori Financial	33,513	0.07
		513,164	1.04
	Spain		
268	Acciona	32,937	0.07
52	Aena SME	9,459	0.02
14,782	CaixaBank*	80,266	0.16
68	Cellnex Telecom	2,405	0.00
19,019	EDP Renovaveis	276,396	0.56
1,562	Industria de Diseno Textil	76,694	0.15
		477,154	0.96

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Sweden		
1,675	Atlas Copco	27,357	0.06
1,189	Atlas Copco	17,086	0.03
281	EQT	8,449	0.02
48,148	Orron Energy	39,319	0.08
618	Sandvik	11,880	0.02
696	Volvo	16,660	0.03
		120,738	0.24
	Switzerland		
6,304	ABB	273,524	0.55
19	Belimo	9,717	0.02
2,671	Bunge Global	242,576	0.49
1,737	DSM-Firmenich	213,738	0.43
17	Givaudan	79,069	0.16
217	Holcim	18,871	0.04
274	Julius Baer	14,460	0.03
36	Kuehne + Nagel International	10,076	0.02
47	Logitech International	3,889	0.01
30	Lonza	17,708	0.04
475	Nestle	49,241	0.09
1,261	Novartis	139,417	0.28
621	SGS	62,677	0.13
6,403	SIG	160,191	0.33
155	Sika	45,229	0.09
4	Swisscom	2,283	0.00
312	TE Connectivity	43,203	0.09
		1,382,823	2.80
	Taiwan		
47,000	Cathay Financial	64,232	0.17
29,000	CTBC Financial	26,723	0.05
8,000	Delta Electronics	80,201	0.16
19,002	E Sun Financial	15,124	0.03
35,350	Fubon Financial	91,667	0.19
28,000	Shin Kong Financial	9,466	0.02
16,000	SinoPac Financial	10,838	0.02
28,745	Taishin Financial	15,007	0.03
5,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	133,213	0.27
16,000	United Renewable Energy	5,419	0.01
2,000	Wiwynn	107,246	0.22
4,000	Yuanta Financial	3,673	0.01
		592,831	1.20
	Thailand		
179,400	Charoen Pokphand Foods	117,726	0.24
6,500	Delta Electronics Thailand	19,467	0.04
27,500	Energy Absolute	4,842	0.01
44,100	Thai Union	18,470	0.03
		159,507	0.32
	Turkey		
802	BIM Birlesik Magazalar	11,479	0.03
6,225	Turkcell Iletism Hizmetleri	16,227	0.03
		27,706	0.06

*All or a portion of this security represents a security on loan.

[5]Fund name changed during the year and, see Note 19, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Climate Transition Multi-Asset Fund[(5)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	United Kingdom		
1,329	3i	50,474	0.10
225	Ashtead	14,500	0.03
386	AstraZeneca	60,876	0.12
16,508	Auto Trader	167,007	0.34
161	Bunzl	6,377	0.01
25	Coca-Cola Europacific Partners	1,818	0.00
1,283	Compass	36,576	0.07
115	Croda International	5,837	0.01
1,255	Diageo	38,364	0.08
456	Halma	14,174	0.03
1,304	Informa	13,415	0.03
2,531	JD Sports Fashion	4,139	0.01
2,161	Johnson Matthey	42,011	0.09
8,719	Kingfisher	19,214	0.04
366	London Stock Exchange	43,267	0.09
16,402	National Grid	194,766	0.39
1,149	Pearson	14,375	0.03
388	RELX	16,361	0.03
570	Schroders	2,338	0.00
355	Segro	3,691	0.01
961	Spirax	69,768	0.15
10,194	SSE	229,392	0.46
1,464	United Utilities	17,908	0.04
		1,065,179	2.19
	United States		
299	A O Smith	22,363	0.04
368	Abbott Laboratories	37,529	0.08
462	Adobe	249,266	0.50
833	Advanced Micro Devices	111,451	0.23
1,101	AECOM	103,971	0.21
2,101	AGCO*	172,371	0.36
100	Agilent Technologies	12,828	0.03
186	Airbnb	19,838	0.04
181	American Tower	36,504	0.07
290	American Water Works	37,426	0.07
178	Amgen	53,877	0.11
1,486	Analog Devices	314,511	0.64
19	ANSYS	5,598	0.01
12,496	Apple	2,684,502	5.52
402	Applied Materials	71,711	0.15
602	Archer-Daniels-Midland	33,573	0.07
13,997	AT&T	249,586	0.50
496	Autodesk	121,077	0.24
67	AvalonBay Communities	13,531	0.02
866	Avantor	19,978	0.04
1,479	Avery Dennison	294,800	0.59
209	Badger Meter	36,758	0.08
282	Ball	16,109	0.03
173	Best Buy	15,526	0.03
59	BioMarin Pharmaceutical	4,851	0.01
173	Block	10,349	0.02
388	Bloom Energy	4,215	0.01
14	Booking	49,640	0.10
197	Booz Allen Hamilton	27,966	0.06
917	Boston Scientific	67,326	0.14
38	BXP	2,585	0.01
162	Cadence Design Systems	39,272	0.08
111	Caesars Entertainment	3,743	0.01
585	Campbell Soup	26,044	0.05
83	Carlisle	31,243	0.06
83	Catalent	2,909	0.01
900	Chipotle Mexican Grill	45,229	0.09
338	Church & Dwight	30,880	0.06
11	Cintas	7,978	0.02
5,705	Cisco Systems	269,321	0.53
659	Clean Harbors	144,224	0.29
100	Clorox	14,261	0.03
1,441	Cognizant Technology Solutions	100,900	0.20
1,515	Conagra Brands	42,621	0.09
291	Copart	13,993	0.03
1,040	Corcept Therapeutics	58,559	0.12
557	Corning	24,796	0.05
86	Crowdstrike	21,566	0.04
1,815	Crown	147,924	0.30
1,394	CSX	42,754	0.09
100	Cummins	27,958	0.06
609	CVS Health	31,289	0.06
312	Danaher	75,395	0.15
4,095	Darling Ingredients	153,925	0.31
44	DaVita	6,054	0.01
31	Deckers Outdoor	29,460	0.05
633	Deere	219,311	0.44
108	Dell Technologies	10,994	0.02
132	Dexcom	8,298	0.02
165	Digital Realty Trust	20,416	0.04
735	Dover	122,264	0.25
48	DR Horton	8,114	0.02
1,069	eBay	57,774	0.12
1,712	Ecolab	387,798	0.79
1,074	Edwards Lifesciences	68,617	0.14
206	Eli Lilly	175,404	0.36
234	Enphase Energy	25,690	0.05
24	Equifax	6,584	0.01
3	Equinix	2,234	0.00
143	Estee Lauder	17,811	0.02
199	Etsy	9,872	0.02
61	Exact Sciences	3,476	0.01
3,064	Exelon	105,164	0.21
627	First Solar	170,090	0.35
993	Ford Motor	9,887	0.02
389	Fortinet	25,840	0.05
43	Gartner	19,934	0.04
904	GE Vernova	158,910	0.32
226	Gen Digital	5,401	0.01
1,021	General Mills	65,947	0.13

*All or a portion of this security represents a security on loan.

[(5)]Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Climate Transition Multi-Asset Fund[(5)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
841	General Motors	37,501	0.07
169	Global Payments	18,944	0.04
2,395	Graphic Packaging	64,200	0.13
1,870	Hain Celestial*	13,577	0.03
246	Hershey	42,655	0.09
65	Hilton Worldwide	12,964	0.02
1,870	Hologic	137,110	0.26
339	Home Depot	112,624	0.23
665	Hormel Foods	19,513	0.04
3,529	HP	113,491	0.23
627	Hubbell	223,218	0.46
29	HubSpot	13,188	0.03
38	Humana	12,059	0.02
1,894	Incyte	112,245	0.23
564	Ingersoll Rand	46,176	0.09
1,111	Intel	21,747	0.04
410	International Flavors & Fragrances	38,194	0.08
84	Interpublic of	1,879	0.00
317	Intuit	179,382	0.36
90	Intuitive Surgical	39,899	0.08
262	Iron Mountain	26,536	0.05
193	J M Smucker	19,979	0.04
29	Jack Henry & Associates	4,593	0.01
1,975	John Bean Technologies	152,391	0.31
636	Kellanova	46,236	0.09
2,006	Keurig Dr Pepper	66,955	0.13
141	Keysight Technologies	19,638	0.04
294	Kimberly-Clark	38,260	0.08
206	Kimco Realty	4,316	0.01
2,536	Kraft Heinz	84,575	0.17
74	Lam Research	64,788	0.11
63	Lennox International	27,871	0.06
750	LKQ	28,291	0.06
43	Lululemon Athletica	10,010	0.02
540	Makio	31,005	0.06
1,007	MaaTec	101,418	0.20
1,344	Mastercard	464,366	0.92
242	McCormick	17,458	0.03
93	McKesson	46,736	0.09
15	MercadoLibre	27,814	0.06
1,060	Merck	111,551	0.22
14	Mettler-Toledo International	19,266	0.04
256	MGM Resorts International	7,927	0.02
3,858	Microsoft	1,451,249	2.93
49	Moderna	3,439	0.01
450	Molson Coors Beverage	21,809	0.04
126	Moody's	55,286	0.11
63	MSCI	33,095	0.07
580	Nasdaq	44,929	0.09
246	Netflix	155,212	0.31
56	Neurocrine Biosciences	11,236	0.02
796	Newmont	36,571	0.08
196	News	4,974	0.01
2,111	NextEra Energy	152,646	0.31
326	NIKE	24,262	0.05
522	Nucor	43,922	0.09
11,584	NVIDIA	1,264,668	2.55
182	Okta	13,116	0.03
460	Omnicom*	36,833	0.07
2,097	ON Semiconductor	147,594	0.30
1,310	Onsemi Technologies*	87,535	0.18
693	Otis Worldwide	76,062	0.15
538	Owens Corning	91,171	0.18
300	Palo Alto Networks*	125,139	0.25
1,088	PayPal	71,138	0.14
2,819	Pfizer	67,908	0.14
600	Pinterest	17,367	0.04
840	PPG Industries	93,117	0.19
249	Prologis	28,295	0.06
663	PTC	104,884	0.21
445	QUALCOMM	69,711	0.14
592	Quanta Services	123,765	0.25
233	Regeneron Pharmaceuticals*	249,599	0.50
1,915	Republic Services	356,963	0.72
52	ResMed	11,486	0.02
133	Rivian Automotive*	1,695	0.00
651	Rogers	58,435	0.12
176	S&P Global	81,389	0.16
1,001	Salesforce	230,892	0.47
49	SBA Communications	10,068	0.02
286	ServiceNow	216,871	0.44
263	Sherwin-Williams	87,169	0.17
141	Simon Property	21,111	0.04
3,168	Snap	26,777	0.05
317	Stanley Black & Decker	29,176	0.06
197	Stryker	63,966	0.13
369	SunPower	23	0.00
297	Sunrun*	3,425	0.01
44	Synopsys	20,653	0.04
296	Target	40,965	0.08
22	Teleflex	4,846	0.01
1,274	Tesla	241,320	0.49
1,204	Texas Instruments	232,692	0.47
138	Thermo Fisher Scientific	75,464	0.15
715	TJX	75,581	0.15
141	Trex	3,165	0.01
168	Trimble	10,794	0.02
1,483	Tronox	16,072	0.03
352	Twilio	19,847	0.04
42	Ulta Beauty	13,669	0.03
904	Union Pacific	206,804	0.42
293	United Therapeutics	92,525	0.19
76	Vertex	4,172	0.01
7,534	Verizon Communications	280,383	0.57
121	Viatris Pharmaceuticals	54,132	0.11

*All or a portion of this security represents a security on loan.

[(5)]Fund name changed during year end, see Note 19, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Climate Transition Multi-Asset Fund[(5)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
266	Verbund	18,959	0.04
1,926	Visa	479,867	0.97
1,706	Waste Management	323,791	0.65
91	Watsco	18,891	0.03
113	Watts Water Technologies	19,909	0.04
249	Wattwatt	27,249	0.06
10	West Pharmaceutical Services	2,861	0.01
242	Western Digital	14,064	0.03
118	Williams-Sonoma	14,080	0.03
463	Workday	110,111	0.22
3,564	Xylem	435,299	0.88
111	Yum! Brands	13,590	0.03
27	Zebra Technologies	8,380	0.02
289	Zimmer Biomet	30,137	0.06
179	Zoetis	29,701	0.06
39	Zscaler	7,028	0.01
		19,429,258	39.21
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		35,518,268	71.70
BONDS			
	Austria		
EUR 200,000	Erste Bank 0.125% 17/11/2028	181,606	0.37
	Canada		
USD 590,000	CDP Financial 1% 26/5/2026	504,444	1.02
CAD 182,000	National Bank of Canada 1.534% 15/6/2026	116,918	0.23
		621,362	1.25
	International		
USD 200,000	Arab Petroleum Investments 1.483% 6/10/2026	168,670	0.34
USD 442,000	Asian Development Bank 1.75% 14/8/2026	382,592	0.77
USD 137,000	Asian Development Bank 2.125% 19/3/2025	121,943	0.25
USD 496,000	Asian Development Bank 3.125% 26/9/2028	437,682	0.88
EUR 130,000	European Investment Bank 0.375% 15/6/2026	125,284	0.26
USD 165,000	European Investment Bank 0.625% 21/10/2027	136,161	0.27
USD 641,000	European Investment Bank 0.75% 23/9/2030	485,530	0.98
USD 336,000	European Investment Bank 0.875% 17/5/2030	258,493	0.52
USD 595,000	European Investment Bank 1.625% 9/10/2029	476,977	0.96
USD 329,000	European Investment Bank 2.875% 13/6/2025	293,314	0.59
USD 697,000	International Bank for Reconstruction & Development 2.125% 3/3/2025	621,129	1.25
USD 384,000	International Finance 2.125% 7/4/2026	336,068	0.68
		3,843,273	7.75
	Italy		
EUR 172,000	Generali 7.713% 30/6/2032	146,686	0.30
	Luxembourg		
USD 49	Ensemble Investment 3% 11/9/2029	375,591	0.76
	Slovenia		
EUR 367,000	Slovenia Government Bond 0.125% 1/7/2031	307,827	0.62
	South Korea		
USD 555,000	Kookmin Bank 2.5% 4/11/2030	435,934	0.88
	Spain		
EUR 244,000	Basque Government 0.25% 30/4/2031	205,188	0.41
EUR 127,000	Basque Government 0.80% 30/4/2030	113,662	0.23
EUR 120,000	Basque Government 1.125% 30/4/2029	111,330	0.23
		430,178	0.87
	United Kingdom		
GBP 321,000	Paragon Treasury 2% 7/5/2036	272,048	0.55
Total Bonds		6,614,407	13.35
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		46,170,883	93.20
Other Transferable Securities			
RIGHTS			
	United States		
7	Contra Abiomed (31/12/2049)[*]	10	0.00
Total Rights		10	0.00
Total Other Transferable Securities		10	0.00
Total Portfolio		46,170,893	93.21
Other Net Assets		3,365,025	6.79
Total Net Assets (EUR)		49,535,918	100.00

[*]Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
EUR	3,618,479	GBP	2,968,000	JP Morgan	18/10/2024	4,918
EUR	7,164,048	USD	7,760,000	JP Morgan	18/10/2024	91,829

[(5)]Fund name changed during the year, see Note 19, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Climate Transition Multi-Asset Fund[(5)] continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
EUR	611,646	JPY	92,246,000	Morgan Stanley	18/10/2024	(690)
EUR	849,478	JPY	92,160,000	RBS	18/10/2024	(3,696)
JPY	85,000,000	EUR	561,888	Citibank	18/10/2024	23,429
JPY	68,018,000	USD	443,840	JP Morgan	18/10/2024	95,426
TWD	25,846,000	USD	806,166	HSBC Bank	18/7/2025	28,119
USD	2,902,816	TWD	74,837,000	Goldman Sachs	18/7/2025	(74,673)
Net unrealised appreciation						97,556
USD Hedged Share Class						
EUR	31	USD	34	BNY Mellon	13/9/2024	-
USD	6,188	EUR	4,749	BNY Mellon	13/9/2024	(69)
Net unrealised depreciation						(69)
Total net unrealised appreciation (EUR underlying exposure - EUR 16,745,711)						97,556

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
14	EUR	Euro Bund	September 2024	1,973,900	44,390
(20)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2024	886,200	(18,700)
15	USD	CBOE Market Volatility Index	October 2024	206,884	(7,719)
4	CAD	Canadian 10 Year Bond	December 2024	330,223	(2,030)
29	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	2,980,343	(8,955)
2	GBP	Long Gilt	December 2024	234,617	(414)
Total				6,663,837	6,627

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation EUR	Market Value EUR
2,000,000	Call	OTC USDJPY	Goldman Sachs	USD 156	1/9/2025	26,811	44,437
2,819,000	Call	OTC USDJPY	Goldman Sachs	USD 157	23/9/2024	4,383	32,663
Total (EUR underlying exposure - EUR 893,302)						31,194	76,990

[5]Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Continental European Flexible Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Belgium		
1,930,361	Azelis	36,763,899	0.60
698,375	UCB	100,017,315	1.63
		136,780,914	2.23
	Denmark		
434,853	Chemometec*	21,875,093	0.36
902,421	Coloplast	99,426,954	1.62
4,519,706	Novo Nordisk	566,041,373	9.20
1,022,443	Pandora	163,060,275	2.65
		850,403,695	13.83
	Finland		
281,868	Kone	13,706,701	0.22
	France		
2,438,199	Cie de Saint-Gobain	192,812,777	3.13
89,088	Hermes International	193,874,912	3.15
317,346	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	214,906,711	3.50
891,875	Schneider Electric	206,844,981	3.36
1,146,360	SPIE	42,071,412	0.68
		850,510,793	13.81
	Germany		
7,118,451	Commerzbank	95,173,890	1.55
628,396	CTS Eventim	53,319,401	0.87
174,053	Hypoport*	47,098,742	0.77
827,840	MTU Aero Engines*	223,545,584	3.63
529,730	Nemetschek	49,953,539	0.81
43,088	Rational	39,401,232	0.64
611,508	SAP	120,907,362	1.97
277,346	Siemens	47,369,432	0.77
		676,769,362	11.01
	Ireland		
27,445,196	AIB	149,301,366	2.43
11,664,903	Bank of Ireland	122,050,527	1.98
691,640	Kingspan	54,432,068	0.89
747,388	Linde	320,386,209	5.21
		646,150,669	10.51
	Italy		
5,239,768	UniCredit*	199,652,937	3.16
	Netherlands		
99,375	Adyen	91,099,175	1.48
258,000	ASM International	157,585,320	2.56
573,768	ASML	468,696,325	7.62
1,362,468	BE Semiconductor Industries	199,401,282	3.61
465,917	Ferrari	204,022,858	3.32
878,872	IMCD	130,536,188	2.12
2,792,787	STMicroelectronics	80,767,458	1.31
		1,292,779,526	21.02
	Norway		
559,703	Kongsberg Gruppen	53,323,642	0.87
	Spain		
17,479,465	CaixaBank	94,697,209	1.54
	Sweden		
6,633,181	Atlas Copco	141,175,209	2.30
5,504,575	Epiroc	91,005,508	0.99
3,443,090	EQT*	103,539,495	1.68
		335,718,212	4.97
	Switzerland		
2,296,424	ABB	117,909,448	1.92
1,181,497	Cie Financiere Richemont	169,114,957	2.75
1,601,206	Holcim	139,249,733	2.26
276,836	Lonza	163,584,173	2.66
51,537	Partners*	80,496,299	1.31
463,191	Straumann	62,164,967	1.01
		732,319,577	11.91
	United Kingdom		
4,189,744	RELX	176,634,226	2.87
Total Common Stocks (Shares)		6,024,639,759	97.97
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		6,024,639,759	97.97
Total Portfolio		6,024,639,759	97.97
Other Net Assets		125,180,986	2.04
Total Net Assets (EUR)		6,149,820,745	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
GBP Hedged Share Class						
EUR	6,843,370	GBP	5,832,419	BNY Mellon	13/9/2024	(77,328)
GBP	248,559,286	EUR	295,719,231	BNY Mellon	13/9/2024	6,174,231
Net unrealised appreciation						6,097,002

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Continental European Flexible Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
USD Hedged Share Class						
EUR	16,830,873	USD	21,462,826	BNY Mellon	13/9/2024	(16,777)
USD	564,836,840	EUR	510,127,466	BNY Mellon	13/9/2024	(5,930,672)
Net unrealised (depreciation)						(5,947,449)
Total net unrealised appreciation						
(EUR underlying exposure - EUR 616,666,372)						156,663

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation EUR	Market Value EUR
TRS	EUR 301,864	The Fund receives the total return on UniCredit The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	26/7/2029	963,890	11,271,602
TRS	EUR 879,957	The Fund receives the total return on Bank of Ireland. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), plus or minus a spread of 45 basis points	HSBC Bank	2/10/2029	777,002	9,089,367
TRS	EUR 568,010	The Fund receives the total return on Bank of Ireland. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), plus or minus a spread of 40 basis points	JP Morgan	5/9/2029	480,574	5,709,278
Total (EUR underlying exposure - EUR 26,330,256)					2,220,966	26,330,237

TRS: Total Return Swaps

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Industrial	21.37
Consumer Non-cyclical	21.24
Consumer Cyclical	19.60
Technology	19.88
Financials	13.67
Basic Materials	8.21
Other Net Assets	2.04
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Developed Markets Sustainable Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Denmark		
1,482	Novo Nordisk	206,961	2.83
	France		
1,205	Air Liquide	225,690	3.09
369	L'Oreal	163,256	2.23
		388,946	5.32
	Germany		
603	adidas	156,751	2.14
1,363	Beiersdorf	197,840	2.71
		354,591	4.85
	Ireland		
647	STERIS	154,212	2.11
	Japan		
1,600	Sony	156,567	2.13
	Sweden		
8,937	Assa Abloy	191,010	2.61
	United Kingdom		
1,281	AstraZeneca	223,762	3.06
4,601	RELX	214,894	2.94
		438,656	6.00
	United States		
512	American Express	159,575	2.18
962	Apple	220,378	3.01
1,406	Applied Materials	277,600	3.79
3,668	Boston Scientific	286,282	4.08
3,639	Charles Schwab	260,764	3.43
2,509	Colgate-Palmolive	266,506	3.64
398	Home Depot	146,462	2.00
718	Hubbell	283,114	3.87
2,206	Ingersoll Rand	200,040	2.73
1,951	Intercontinental Exchange	313,364	4.29
424	Mastercard	201,182	4.12
1,100	Microsoft	479,136	6.55
264	Moody's	123,442	1.69
2,869	Otis Worldwide	270,597	3.70
1,051	Salesforce	271,064	3.71
372	ServiceNow	312,435	4.27
513	Stryker	112,564	1.54
1,076	Texas Instruments	230,329	3.15
309	Thermo Fisher Scientific	169,294	2.59
881	Union Pacific	223,228	3.05
525	UnitedHealth	308,679	4.22
818	Zoetis	150,332	2.05
		5,388,962	73.56
Total Common Stocks (Shares)		7,279,625	99.51
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		7,279,625	99.51
Total Portfolio		7,279,625	99.51
Other Net Assets		35,613	0.49
Total Net Assets (USD)		7,315,238	100.00

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	30.63
Technology	24.48
Industrial	15.96
Financials	14.02
Consumer Cyclical	6.27
Basic Materials	3.09
Other Net Assets	0.49
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

次へ

Dynamic High Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
330,237	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)*	18,510,579	0.65
4,184,662	iShares MSCI USA Quality Dividend ESG UCITS ETF*	210,726,543	7.41
486,336	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF*	47,201,551	1.67
Total Funds		281,438,673	9.93
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Australia		
107,963	Atlas Arteria*	370,416	0.01
69,333	Goodman	1,570,639	0.06
60,867	NEXTDC*	660,747	0.03
667,938	Region RE	1,023,845	0.04
181,664	Transurban	1,663,544	0.06
		5,337,192	0.19
	Belgium		
8,450	VGP	979,691	0.04
87,237	Warehouses De Pauw CVA	2,342,149	0.08
		3,321,840	0.12
	Bermuda		
38,500	CK Infrastructure	266,949	0.01
	Canada		
3,124	Cameco	126,469	0.01
8,247	Canadian Pacific Kansas City	615,210	0.02
7,341	Enbridge	292,320	0.01
7,666	Fortis	344,266	0.01
21,849	Innergex Renewable Energy	149,542	0.01
6,024	Northland Power*	125,764	0.00
9,384	Pembina Pipeline	376,761	0.01
69,922	Suncor Energy	2,424,444	0.09
30,473	TC Energy	1,393,467	0.05
39,356	Teck Resources	1,877,370	0.06
280,375	TELUS	4,722,952	0.17
		12,346,615	0.44
	Cayman Islands		
24,282	Alibaba ADR	2,040,902	0.07
793,000	CK Asset	3,206,293	0.11
3,934,000	DUNAIVision	1,696,500	0.06
535,000	Wharf Real Estate Investment	1,560,742	0.06
		8,504,997	0.30
	Curacao		
16,379	Schlumberger	741,133	0.03
	Denmark		
51,349	Novo Nordisk	7,122,606	0.25
	France		
1,349	Aeroports de Paris	176,102	0.01
28,170	Air Liquide	4,901,496	0.17
9,512	Gaztransport & Technigaz	1,172,397	0.04
9,815	L'Oreal	4,342,664	0.15
6,207	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	6,155,774	0.22
9,113	Pernod Ricard	1,294,464	0.04
92,715	Sanofi	10,433,379	0.37
		27,478,436	0.97
	Germany		
54,402	Bayer	1,892,268	0.07
7,326	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide*	369,685	0.01
9,974	Henkel	915,588	0.03
3,455	Siemens	693,455	0.03
58,598	Vonovia	2,037,024	0.07
		5,968,017	0.21
	Hong Kong		
11,500	CLP	103,079	0.00
783,360	Link REIT	3,706,669	0.13
		3,809,748	0.13
	Indonesia		
8,030,100	Bank Rakyat Indonesia Persero	2,675,834	0.09
	Ireland		
22,149	Accenture	7,570,307	0.27
46,171	Allegion	6,348,874	0.22
964	Eaton	297,690	0.01
28,846	Johnson Controls International	1,848,338	0.07
33,975	Medtronic	3,001,928	0.10
1,012	nVent Electric	68,047	0.00
9,337	Willis Towers Watson	2,433,329	0.08
		21,568,402	0.75
	Italy		
26,170	Terna - Rete Elettrica Nazionale	227,276	0.01
	Japan		
7,900	Japan Airport Terminal	272,831	0.01
21,500	Kansai Electric Power	301,918	0.01
93,800	Komatsu	1,777,774	0.06
15,700	Kyushu Electric Power	166,481	0.01
7,800	Osaka Gas	192,589	0.01
25,059	Sony ADR*	2,436,992	0.09
8,000	West Japan Railway	162,736	0.01
		5,383,220	0.19
	Jersey		
144,572	Aptiv	1,645,229	0.06
18,725	Aptiv	1,331,538	0.05
297,166	WPP	2,834,481	0.10
		5,811,248	0.21
	Netherlands		
21,201	Airbus	3,270,123	0.11
84,665	CNH Industrial	970,356	0.03
3,627	Ferrovial	151,209	0.01
925,283	Koninklijke KPN	3,792,911	0.13
97,157	Koninklijke Philips	2,032,139	0.07
9,557	Koninklijke Vopak	394,543	0.02
		10,611,301	0.37

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
†All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	New Zealand		
138,377	Auckland International Airport	842,239	0.02
	Singapore		
404,720	Cromwell European Real Estate Investment Trust	649,986	0.02
	South Korea		
163,069	ESR Kendall Square REIT	627,409	0.02
5,674	Samsung Electronics GDR	7,926,576	0.28
		8,553,985	0.30
	Spain		
8,164	Aena SME	1,644,615	0.06
372,696	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	3,943,857	0.14
79,359	Cellnex Telecom	3,066,294	0.11
177,321	Merlin Properties Socimi	2,182,004	0.07
		10,836,970	0.38
	Switzerland		
3,297	Flughafen Zurich	767,940	0.03
57,355	Nestle	6,235,847	0.22
6,338	Swatch[1]	1,462,898	0.05
6,872	Zurich Insurance	3,869,024	0.14
		12,335,702	0.44
	Taiwan		
325,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	9,590,498	0.34
	United Arab Emirates		
32,725	Galfi	32,768	0.00
	United Kingdom		
6,492,045	Assura	3,687,743	0.13
46,497	AstraZeneca[1]	7,947,286	0.28
405,399	BAE Systems	7,306,408	0.26
907,749	BP	5,126,337	0.18
164,850	British American Tobacco	5,145,715	0.22
158,129	Diageo	5,161,374	0.18
12,043	GSK ADR	527,484	0.02
1,168,851	LondonMetric Property	3,155,998	0.11
99,555	National Grid	1,308,671	0.05
225,850	Prudential	1,949,441	0.07
22,525	Reckitt Benckiser	1,299,355	0.05
138,394	RELX	6,322,390	0.22
84,837	Segro	974,634	0.03
42,408	Sensata Technologies[1]	1,624,226	0.06
260,554	Shell	9,203,361	0.33
465,179	Target Healthcare REIT	617,330	0.02
1,913,382	Taylor Wimpey	4,062,058	0.14
170,760	UNITE	2,157,181	0.08
19,344	United Utilities	262,042	0.01
1,871,826	Vodafone	1,829,023	0.06
		70,468,114	2.50
	United States		
31,371	AbbVie	6,129,589	0.22
5,329	AES	103,207	0.00
8,164	Air Products and Chemicals	2,261,428	0.08
15,518	Alexandria Real Estate Equities	1,839,933	0.07
43,964	Alphabet	7,170,524	0.25
24,838	American Electric Power	2,438,206	0.09
55,497	American International	4,218,327	0.15
15,042	American Tower	3,360,082	0.12
22,561	AMETEK	3,832,437	0.13
11,988	Amphenol	803,796	0.03
1,580	Anfam Resources	42,470	0.00
34,161	Apple	7,625,602	0.27
25,159	Applied Materials	4,975,915	0.17
14,647	Assurant	2,965,539	0.10
99,811	AT&T	1,996,342	0.03
11,564	AvalonBay Communities	2,509,004	0.09
7,037	Avery Dennison	1,553,559	0.05
188,703	Baker Hughes	6,591,961	0.23
21,027	Ball	1,330,378	0.05
161,453	Baxter International	5,411,991	0.20
16,441	Bristol-Myers Squibb	722,060	0.03
15,327	Brown & Brown	1,506,109	0.06
49,875	BXP	3,751,935	0.13
10,502	Capital One Financial	1,552,239	0.06
59,706	Cardinal Health	6,738,419	0.24
702	Caterpillar	247,799	0.01
6,820	Cencora	1,621,978	0.06
19,549	CenterPoint Energy	530,563	0.02
45,353	Charles Schwab	2,962,458	0.10
4,664	Chemera Energy	894,908	0.03
826	Chesapeake Energy	61,166	0.00
5,515	Chevron	868,897	0.03
6,859	Cigna	2,477,600	0.08
2,096	Cintas	1,583,822	0.06
86,592	Cisco Systems	4,376,360	0.15
85,503	Citigroup	5,319,142	0.19
146,180	Citizens Financial	6,268,199	0.22
93,938	CMS Energy	4,136,862	0.15
67,751	Cognizant Technology Solutions	5,254,429	0.19
106,481	Comcast	4,202,905	0.15
7,730	Community Healthcare Trust	143,935	0.00
1,216	Consolidated Edison[1]	123,278	0.00
2,545	Costco Wholesale	2,295,279	0.08
3,837	Coterra Energy	88,831	0.00
48,064	Crown Castle	5,388,052	0.19
13,176	CSX	447,589	0.01
100,826	CVS Health	6,729,962	0.20
10,413	Digital Realty Trust[1]	1,569,568	0.06
15,218	Dollar General	1,306,139	0.05
8,636	Dollar Tree	727,238	0.03
16,836	Dominion Energy	940,795	0.04
3,623	Domino's Pizza	1,494,669	0.05
896	Dover	165,206	0.01
9,136	DT Midstream[1]	589,015	0.01
12,749	Duke Energy[1]	1,380,754	0.05
244,693	Dun & Bradstreet	2,941,219	0.11

[1] All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
10,740	EastGroup Properties	1,963,836	0.07
19,679	Edison International	1,704,516	0.06
18,639	Electronic Arts	2,779,626	0.10
6,816	Elevance Health	3,654,811	0.13
1,918	Eli Lilly	1,809,153	0.06
246	EMCOR	95,731	0.00
1,811	Emerson Electric	198,942	0.01
16,821	Entergy	1,907,222	0.07
78,691	EPR Properties*	3,701,624	0.13
2,099	EQT	70,339	0.00
8,276	Equinix	6,826,541	0.24
42,443	Essential Properties Realty Trust*	1,358,028	0.05
11,059	Essential Utilities	429,836	0.01
11,632	Evergy	686,172	0.02
70,890	Exelon	2,707,659	0.09
16,300	Extra Space Storage	2,875,972	0.10
22,102	Federal	1,494,537	0.05
51,325	Fidelity National Financial	3,046,629	0.11
68,450	Fidelity National Information Services	5,591,680	0.20
2,971	First Citizens BancShares	5,924,293	0.21
18,099	FirstEnergy*	794,184	0.03
38,483	Fortrea*	813,270	0.03
47,818	Fox	1,967,233	0.07
3,553	Freeport-McMoRan	199,848	0.00
111	GE Vernova	158,432	0.00
429	Generac	66,868	0.00
59,304	General Mills	3,769,852	0.09
176	Genuine Parts	25,381	0.00
16,525	Globe Life	1,750,993	0.06
14,096	Hartford Financial Services	1,533,163	0.06
28,849	Hasbro	1,953,884	0.07
4,234	HCA Healthcare	1,668,267	0.06
251,084	Healthpeak Properties	5,816,749	0.20
8,609	Hess	1,151,377	0.03
19,141	Home Depot	7,043,313	0.25
68,435	HP	3,150,539	0.11
13,033	Hubbell	5,139,542	0.18
8,534	Humana	1,769,174	0.06
16,889	Huntington Ingalls Industries*	5,315,854	0.19
31,579	Intercontinental Exchange	5,001,693	0.18
17,124	International Flavors & Fragrances	1,709,864	0.06
1,393	Iron Mountain	223,575	0.01
12,379	Jabil	1,349,697	0.05
8,819	Jack Henry & Associates	1,516,780	0.05
31,884	Keurig Dr Pepper	1,151,938	0.04
11,651	Keysight Technologies	1,797,283	0.06
12,120	Kinder Morgan	269,610	0.01
509,803	Kosmos Energy*	2,493,425	0.09
117,709	Kraft Heinz	4,155,128	0.15
17,579	Labcorp	3,927,599	0.14
352	Lam Research	288,854	0.01
3,802	Leidos*	440,424	0.02
90,588	Lattice	4,823,422	0.17
38,337	Lineage*	2,973,809	0.11
18,408	LKQ	643,746	0.02
5,442	Lowe's	1,346,188	0.05
22,061	M&T Bank	3,779,078	0.13
529	MasTec	58,886	0.00
5,196	Mastercard	2,508,008	0.09
2,696	McKesson	1,500,064	0.05
14,547	Meta Platforms	7,561,967	0.27
49,774	Microsoft	20,737,839	0.73
17,339	Mid-America Apartment Communities	2,801,647	0.10
64,990	Mondelez International	5,039,399	0.21
8,245	Moody's	4,008,988	0.14
2,886	MSCI	1,679,162	0.06
361	MTR	36,631	0.00
126,540	Newell Brands	916,597	0.03
26,334	NextEra Energy*	2,109,051	0.08
15,042	NIKE	1,323,468	0.05
20,844	NiSource	686,269	0.02
1,231	Norfolk Southern	313,339	0.01
54,603	Omega Healthcare Investors	2,156,819	0.08
15,912	Omnicom	1,579,789	0.06
25,834	Oracle	3,639,360	0.13
61,074	Otis Worldwide	7,648,522	0.27
12,104	Paychex	1,573,883	0.06
146,191	PG&E	2,948,461	0.10
41,091	Philip Morris International	5,082,136	0.18
1,322	Pinnacle West Capital	116,045	0.00
13,977	PPL	444,748	0.02
26,299	Prologis	3,309,992	0.12
7,613	Public Service Enterprise	605,172	0.02
466	Quanta Services	127,291	0.01
1,423	Range Resources	42,608	0.00
11,668	Republic Services	2,448,212	0.09
4,976	ResMed	1,217,378	0.04
40,144	Rexford Industrial Realty*	2,029,681	0.07
21,938	Salesforce	5,664,729	0.20
20,707	SBA Communications	4,712,499	0.16
64,369	Sealed Air	2,952,568	0.11
30,573	Sempra	2,501,177	0.09
4,652	Sherwin-Williams	1,707,749	0.06
10,746	Southern*	924,901	0.03
1,902	Southern Copper	192,844	0.01
7,155	Southwestern Energy	46,363	0.00
70,214	SS&C Technologies	5,240,159	0.18
62,426	STAG Industrial	2,108,155	0.07
7,294	Stanley Black & Decker	743,559	0.03
17,958	State Street	1,549,381	0.05
33,871	Sun Communities	4,542,101	0.16
3,829	Targa Resources	559,459	0.02
35,961	Texas Instruments	7,697,812	0.27

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
4,871	Tractor Supply	1,252,622	0.05
21,132	Union Pacific[1]	5,354,426	0.19
32,809	United Parcel Service	4,374,617	0.15
28,409	United States Steel	1,091,759	0.04
14,592	UnitedHealth	8,620,870	0.31
7,054	Universal Health Services	1,666,068	0.06
4,971	Uranium Energy	26,203	0.00
68,047	Verizon Communications	2,804,667	0.10
1,018	Vertiv	83,832	0.00
104,457	VICI Properties	3,138,784	0.18
7,343	Visa	2,029,375	0.07
28,475	Viva Financial	1,983,853	0.07
28,341	Walmart	2,155,819	0.07
3,613	Waste Management	759,469	0.03
8,582	WEC Energy	818,004	0.02
142,761	Wells Fargo	8,196,581	0.29
18,834	Wellfower	2,268,827	0.08
67,817	Williams	3,984,268	0.15
15,196	Xcel Energy	928,717	0.03
3,870	Yum! Brands	483,057	0.02
14,256	Zoetis	2,819,784	0.09
		460,868,721	16.24
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		696,383,058	24.51
BONDS			
	Argentina		
USD 714,000	YPF 8.5% 17/7/2033	747,918	0.03
	Australia		
USD 65,000	Mineral Resources 9.25% 1/10/2028	68,180	0.00
	Austria		
EUR 200,000	ams-OSRAM 0% 5/3/2025	214,007	0.01
EUR 200,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	174,952	0.01
EUR 602,000	ams-OSRAM 10.5% 30/3/2029	701,551	0.02
		1,090,510	0.04
	Bahamas		
USD 820,000	Intercorp Peru 3.875% 15/8/2029	755,794	0.03
	Bahrain		
USD 476,000	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032	453,276	0.02
	Belgium		
EUR 600,000	KBC 6% 5/9/2029	721,377	0.03
	Benin		
USD 229,000	Benin Government International Bond 7.96% 13/2/2038	219,668	0.01
	Bermuda		
USD 1,379,000	Carnival Bermuda 10.375% 1/5/2028	1,492,314	0.06
USD 349,000	Nabors Industries 7.5% 15/1/2028	336,329	0.01
USD 287,000	NCL 7.75% 15/2/2029[1]	306,321	0.01
USD 344,000	NCL Finance 6.125% 15/3/2028	348,082	0.01
USD 1,000,000	DHA Credit Funding 11.8 068% 16/7/2037	1,000,000	0.03
USD 2,000,000	RR 21 7.001% 15/7/2039	2,005,249	0.07
USD 400,000	Seadrill Finance 8.375% 1/8/2030	411,843	0.02
USD 3,000,000	Symphony CLO 38 8.183% 24/4/2036	3,029,164	0.11
USD 1,000,000	Symphony CLO 40 8.081% 14/1/2034	1,005,395	0.04
USD 4,000,000	Symphony CLO 40 10.301% 14/1/2034	4,080,967	0.14
USD 1,096,000	Valaris 8.375% 30/4/2030	1,144,993	0.04
USD 106,000	Viking Cruises 7% 15/2/2029	107,465	0.00
USD 816,000	Viking Cruises 9.125% 15/7/2031	886,550	0.03
USD 409,000	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	424,977	0.02
		19,608,353	0.69
	Brazil		
USD 559,000	Banco Volkswagen 4.5% 24/9/2024	559,398	0.02
USD 900,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/5/2054	930,888	0.03
USD 541,266	Samarco Mineracao 9% 30/6/2031[1]	504,472	0.02
		1,994,758	0.07
	Bulgaria		
USD 600,000	Bulgaria Government International Bond 5% 5/3/2037	597,009	0.02
	Cameroon		
USD 496,000	Republic of Cameroon International Bond 9.5% 31/7/2031	475,200	0.02
	Canada		
USD 348,000	1375209 BC 9% 30/1/2028	336,898	0.01
USD 1,277,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	1,343,085	0.05
USD 64,000	Bausch Health 6.125% 1/2/2027	53,968	0.00
USD 533,000	Bausch Health 11% 30/9/2028	494,357	0.02
USD 251,000	Baytex Energy 8.5% 30/4/2030	267,842	0.01
USD 317,000	Bombardier 7% 1/6/2032	330,163	0.01
USD 347,000	Bombardier 7.25% 1/7/2031	364,637	0.01
USD 166,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	166,738	0.00
USD 965,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	1,042,154	0.04
USD 337,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	314,309	0.01
USD 618,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	580,841	0.02
USD 114,000	Dye & Durham 8.625% 15/4/2029	119,216	0.00

[1]All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 98,000	Empire Communities 9.75% 1/5/2029	103,383	0.01
USD 206,000	Enbridge 7.2% 27/6/2054	211,792	0.01
USD 259,000	Enbridge 7.375% 15/3/2055	265,417	0.01
USD 237,000	Enbridge 8.5% 15/1/2084	260,006	0.01
USD 485,000	Enerflex 9% 15/10/2027	504,599	0.02
USD 507,000	ERO Copper 6.5% 15/2/2030	496,563	0.02
USD 572,000	First Quantum Minerals 9.375% 1/3/2029	606,672	0.02
USD 93,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	91,314	0.00
USD 155,000	Garda World Security 6% 1/6/2029	147,513	0.01
USD 561,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	597,978	0.02
USD 542,000	Garda World Security 8.25% 1/8/2032	551,574	0.02
USD 85,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	80,636	0.00
USD 940,000	Husky Injection Molding Systems / Titan Co-Borrower 9% 15/2/2029	971,071	0.04
USD 480,000	Jones Deslauriers Insurance Management 8.5% 15/3/2030	510,912	0.02
USD 617,000	Jones Deslauriers Insurance Management 10.5% 15/12/2030	672,641	0.02
USD 706,000	New Gold 7.5% 15/7/2027	719,555	0.03
USD 215,000	Northriver Midstream Finance 6.75% 15/7/2032	220,909	0.01
USD 299,000	Ontario Gaming GTA/OTG Co-Issuer 8% 1/8/2030	308,514	0.01
USD 31,000	Precision Drilling 6.875% 15/1/2029	31,462	0.00
USD 189,000	Saturn Oil & Gas 9.625% 15/6/2029	196,806	0.01
USD 260,000	South Bow Canadian Infrastructure 7.5% 1/3/2055	268,077	0.01
USD 106,000	South Bow Canadian Infrastructure 7.625% 1/3/2055	108,317	0.00
USD 278,000	Toronto-Dominion Bank 7.25% 31/10/2084	284,160	0.01
USD 388,000	Vermilion Energy 6.875% 1/5/2030	389,386	0.01
		14,305,591	0.50
	Cayman Islands		
USD 1,000,000	AGL CLO 11 7.613% 15/4/2034	1,003,092	0.04
USD 500,000	AGL CLO 11 8.713% 15/4/2034	503,916	0.02
USD 1,000,000	AGL CLO 12 8.594% 20/7/2034	1,004,472	0.04
USD 1,500,000	AGL CLO 17 7.382% 21/1/2036	1,507,249	0.05
USD 1,000,000	AGL CLO 17 8.582% 21/1/2036	1,003,958	0.04
USD 1,000,000	AGL CLO 17 11.632% 21/1/2036	998,001	0.03
USD 2,300,000	AGL CLO 33 8.559% 21/7/2037	2,302,199	0.08
USD 3,000,000	AGL CLO 9 7.282% 20/4/2037	3,016,904	0.11
USD 1,750,000	Ares CLO 12 7.336% 17/7/2032	1,751,068	0.06
USD 1,000,000	Ares CLO 12 8.186% 17/7/2032	1,001,529	0.04
USD 2,500,000	Ares CLO 15 8.447% 17/7/2034	2,516,361	0.09
USD 500,000	AMCO CLO Series 2018-A 7.297% 17/4/2031	501,935	0.02
USD 1,000,000	AMCO CLO Series 2018-A 8.097% 17/4/2031	998,799	0.03
USD 515,000	Atrea CLO 2018-1 7.444% 20/7/2031	515,419	0.02
USD 1,000,000	Allegany Park CLO 7.332% 20/1/2035	1,004,632	0.04
USD 1,000,000	Allegany Park CLO 8.382% 20/1/2035	999,831	0.03
USD 1,000,000	Allegany Park CLO 11.682% 20/1/2035	998,159	0.03
USD 1,000,000	Allegro CLO VIII 7.713% 15/7/2031	1,001,055	0.04
USD 1,000,000	Apidos CLO XXIX 7.446% 25/7/2030	1,004,503	0.04
USD 1,000,000	Apidos CLO XXXVI 6.674% 22/10/2034	999,925	0.03
USD 4,000,000	Apidos Loan Fund 2024-1 8.89% 25/4/2038	4,005,488	0.14
USD 2,000,000	Apidos Loan Fund 2024-1 7.07% 25/4/2038	2,002,288	0.07
USD 3,675,000	ARES 2024-CREF 7.028% 17/5/2041	3,682,168	0.13
USD 750,000	Ares XLIX CLO 7.194% 22/10/2030	749,951	0.03
USD 500,000	Ares XLVII CLO 7.344% 20/7/2030	501,975	0.02
USD 1,800,000	Ares XXXVIII CLO 7.294% 20/4/2030	1,806,755	0.06
USD 1,500,000	Atrium XIV 7.498% 23/8/2030	1,501,544	0.05
USD 2,500,000	Bain Capital Credit CLO 2021-6 7.194% 21/10/2034	2,497,960	0.09
USD 3,500,000	Ballyrock CLO 2020-2 8.444% 20/10/2031	3,507,445	0.12
USD 3,000,000	Bardot CLO 8.544% 22/10/2032	3,006,105	0.11
USD 2,500,000	Beechwood Park CLO 11.798% 17/1/2035	2,510,612	0.09
USD 2,000,000	Benefit Street Partners CLO XX 8.481% 15/1/2033	2,002,405	0.07
USD 1,500,000	Benefit Street Partners CLO XX 8.901% 15/1/2033	1,497,632	0.06
USD 3,500,000	Benefit Street Partners CLO XXVI 8.482% 25/7/2037	3,503,269	0.12
USD 1,000,000	Bryony CLO 2.7 11% 30/4/2031	1,001,975	0.04
USD 5,000,000	BSL CLO 4 7.282% 20/4/2036	5,022,242	0.18
USD 2,000,000	BSL CLO 4 7.782% 20/4/2036	2,006,640	0.07
USD 1,000,000	Canyon Capital CLO 2016-1 7.463% 15/7/2031	1,001,974	0.04
USD 2,000,000	Canyon Capital CLO 2022-1 7.686% 15/4/2035	2,003,606	0.07
USD 1,000,000	Canyon Capital CLO 2022-1 8.486% 15/4/2035	995,364	0.03

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,500,000	Carlyon CLO 2018-1 7.263% 15/7/2031	2,502,901	0.09
USD 1,000,000	Carlyon CLO 2020-1 8.713% 15/7/2034	998,249	0.03
USD 750,000	Carbone CLO 7.344% 20/1/2031	752,963	0.03
USD 1,000,000	Carlyle C17 CLO 7.167% 30/4/2031	1,001,379	0.04
USD 1,000,000	CarVal CLO I 8.438% 16/7/2031	1,001,502	0.04
USD 1,000,000	Chanango Park CLO 7.415% 15/4/2030	1,000,837	0.03
USD 500,000	CIFC Funding 2013-IV 8.326% 27/4/2031	501,834	0.02
USD 1,000,000	CIFC Funding 2015-I 7.444% 22/1/2031	1,004,369	0.04
USD 650,000	CIFC Funding 2018-IV 7.647% 17/10/2031	650,918	0.02
USD 342,000	Diamond Foreign Asset / Diamond Finance 8.5% 1/10/2030	361,729	0.01
USD 400,000	DP World Salaam 6% 1/10/2025	399,089	0.02
USD 3,000,000	Dryden 41 Senior Loan Fund 8.163% 15/4/2031	3,458,517	0.12
USD 2,029,321	Dryden 55 CLO 8.583% 15/4/2031	2,031,894	0.07
USD 1,000,000	Dryden 65 CLO 7.641% 18/7/2030	1,001,291	0.04
USD 500,000	Dryden 66 CLO 8.641% 18/7/2030	495,668	0.02
USD 450,000	Eaton Vance CLO 2014-II R 8.613% 15/7/2030	451,016	0.02
USD 1,000,000	Eaton Vance CLO 2015-1 7.444% 20/1/2030	1,002,340	0.04
USD 575,000	Fantasia 7.95% 5/7/2022***	9,375	0.00
USD 600,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023***	14,000	0.00
USD 2,336,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	40,880	0.00
USD 400,000	Fantasia 11.875% 5/6/2023***	11,400	0.00
USD 450,000	Fantasia 12.25% 18/10/2022***	7,875	0.00
USD 200,000	Fantasia 15% 18/12/2021***	3,500	0.00
USD 1,000,000	Flatiron CLO 20 8.578% 20/5/2036	1,000,256	0.03
USD 8,000,000	Flatiron CLO 28 6.567% 15/7/2036	8,029,214	0.29
USD 3,000,000	Flatiron CLO 28 6.917% 15/7/2036	3,010,446	0.11
USD 3,000,000	Galaxy XV CLO 8.593% 15/10/2030	2,996,477	0.11
USD 1,000,000	Galaxy XX CLO 7.294% 20/4/2031	1,001,258	0.04
USD 4,000,000	Galaxy XX CLO 8.144% 20/4/2031	4,010,320	0.14
USD 1,000,000	Galaxy XXII CLO 7.246% 16/4/2034	1,003,399	0.04
USD 1,000,000	Galaxy XXX CLO 8.896% 15/4/2034	978,328	0.03
USD 238,000	GGAM Finance 8.875% 15/4/2029	246,129	0.01
USD 88,000	Global Aircraft Leasing 8.75% 1/9/2027	87,155	0.00
USD 4,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 7.344% 20/4/2034	4,008,720	0.14
USD 1,400,000	Goldentree Loan Management US CLO 10 8.594% 20/7/2034	1,403,595	0.05
USD 1,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 11 8.544% 20/10/2034	1,003,267	0.04
USD 1,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 3-7.444% 20/4/2030	1,004,343	0.04
USD 1,500,000	Goldentree Loan Management US CLO 3-8.394% 20/4/2030	1,514,022	0.05
USD 975,000	Goldentree Loan Management US CLO 6 7.082% 20/4/2035	975,700	0.03
USD 1,000,000	Goldentree Loan Opportunities XII 8.444% 21/7/2030	1,009,862	0.04
USD 1,000,000	Golub Capital Partners CLO 50B-R 8.732% 20/4/2035	992,775	0.03
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 52B 8.832% 20/4/2037	2,010,348	0.07
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 52B 7.282% 20/4/2037	2,008,997	0.07
USD 1,500,000	Golub Capital Partners CLO 76B 8.235% 25/7/2037	1,499,329	0.05
USD 2,000,000	Greenwood Park CLO 8.963% 15/4/2031	1,997,946	0.07
USD 2,000,000	Grippen Park CLO 7.844% 20/1/2030	2,011,835	0.07
USD 1,400,000	GT Loan Financing I 2013-1 7.625% 28/7/2031	1,400,956	0.05
USD 604,000	IHS 8.25% 29/11/2028	556,438	0.02
USD 2,000,000	Invesco CLO 8 8.63% 19/7/2034	1,999,625	0.07
USD 3,000,000	Invesco CLO 2022-1 7.432% 20/4/2035	3,010,797	0.11
USD 1,000,000	Invesco CLO 2022-1 8.332% 20/4/2035	994,188	0.03
USD 1,500,000	Invesco CLO 2022-1 11.582% 20/4/2035	1,452,906	0.05
USD 1,000,000	KKR CLO 25 7.794% 20/10/2031	1,000,050	0.03
USD 500,000	LCM XXV 7.194% 20/7/2030	500,421	0.02
USD 400,000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031	418,431	0.02
USD 400,000	MAF Global 6.375% 20/3/2026	401,064	0.01
USD 541,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	495,054	0.02
USD 200,000	Melco Resorts Finance 5.625% 17/7/2027	193,063	0.01
USD 200,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028*	190,875	0.00
USD 613,000	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032	618,149	0.02
USD 2,815,000	MF1 2024-FL15 7.03% 19/8/2041	2,804,973	0.10
USD 200,000	MGM China 4.75% 1/2/2027	193,607	0.01
USD 400,000	MGM China 7.125% 26/6/2031	410,777	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.
***This security is in default, see Note 2(b).

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 28 7.144% 20/4/2030	1,000,351	0.03
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 28 8.594% 20/4/2030	1,000,534	0.03
USD 800,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 7.494% 20/4/2031	802,270	0.02
USD 400,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 7.344% 20/7/2031	401,179	0.01
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 40 7.298% 16/4/2033	1,000,373	0.03
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 42 8.348% 16/7/2035	1,001,597	0.04
USD 1,500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 44 8.398% 16/10/2034	1,506,411	0.06
USD 1,500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 47 7.351% 16/4/2035	1,503,071	0.06
USD 1,000,000	New Mountain CLO 5 8.201% 20/4/2036	1,009,462	0.04
USD 5,000,000	Oaktree CLO 2024-26 7.284% 20/4/2037	5,016,291	0.18
USD 4,000,000	OCP CLO 2014-7 7.794% 20/7/2029	4,013,675	0.14
USD 2,000,000	OCP CLO 2020-20 8.609% 18/4/2037	2,010,400	0.07
USD 1,250,000	OCP CLO 2020-20 7.229% 18/4/2037	1,258,510	0.04
USD 1,000,000	Octagon Investment Partners 26 7.363% 15/7/2030	1,001,960	0.04
USD 1,000,000	Octagon Investment Partners XVI 7.397% 17/7/2030	1,000,718	0.03
USD 1,000,000	Octagon Investment Partners XXII 7.444% 22/1/2030	1,004,369	0.04
USD 600,000	OHA Loan Funding 2013-2 7.213% 25/5/2031	600,335	0.02
USD 1,000,000	OZLM XX 7.494% 20/4/2031	1,000,369	0.03
USD 1,500,000	Palmer Square CLO 2014-1 7.397% 17/1/2031	1,506,256	0.05
USD 1,000,000	Palmer Square CLO 2014-1 8.197% 17/1/2031	1,002,606	0.04
USD 2,250,000	Palmer Square CLO 2020-3 9.360% 15/11/2026	2,256,549	0.08
USD 1,700,000	Park Avenue Institutional Advisers CLO 2018-1 7.163% 23/8/2031	1,701,040	0.06
USD 1,000,000	Peace Park CLO 8 6.494% 20/10/2034	1,003,843	0.04
USD 1,000,000	Pikes Peak CLO 6 7.413% 18/5/2034	1,003,104	0.04
USD 1,250,000	Pikes Peak CLO 6 8.463% 18/5/2034	1,242,349	0.04
USD 1,000,000	Pikes Peak CLO 8 11.792% 18/5/2034	999,831	0.03
USD 2,600,000	Pikes Peak CLO 9 7.044% 20/7/2034	2,606,373	0.09
USD 1,700,000	Pikes Peak CLO 9 8.644% 20/7/2034	1,698,266	0.06
USD 1,600,000	PPM CLO 3 8.447% 17/4/2034	1,479,502	0.05
USD 1,000,000	PPM CLO 4 8.691% 18/10/2034	985,909	0.03
USD 1,250,000	PPM CLO 5 7.841% 18/10/2034	1,251,250	0.04
USD 1,250,000	PPM CLO 5 8.591% 18/10/2034	1,223,143	0.04
USD 6,700,000	Prima Capital CRE Securitization 2015-VI 4% 24/8/2040	6,474,290	0.23
USD 2,000,000	Regatta XII Funding 8.663% 15/10/2032	2,011,920	0.07
USD 1,750,000	Regatta XV Funding 8.846% 25/10/2031	1,773,403	0.06
USD 1,000,000	Regatta XVI Funding 8.263% 15/1/2033	1,000,900	0.03
USD 2,688,000	Regatta XVI Funding 9.463% 15/1/2033	2,722,151	0.10
USD 1,000,000	Riserva CLO 8 7.91% 18/1/2034	992,436	0.03
USD 1,250,000	RR 3 7.363% 15/1/2030	1,251,250	0.04
USD 286,000	Sands China 3.8% 8/1/2026	279,429	0.01
USD 200,000	Sands China 5.4% 8/8/2028	200,067	0.01
USD 13,031	Sunac China 1% 30/9/2032	1,466	0.00
USD 27,380	Sunac China 6% 30/9/2025	3,389	0.00
USD 27,418	Sunac China 6.25% 30/9/2026	3,119	0.00
USD 54,905	Sunac China 6.5% 30/9/2027	5,696	0.00
USD 82,458	Sunac China 6.75% 30/9/2028	8,143	0.00
USD 82,557	Sunac China 7% 30/9/2029	7,327	0.00
USD 39,831	Sunac China 7.25% 30/9/2030	3,262	0.00
USD 1,000,000	Symphony CLO 41 7.116% 20/7/2037	1,003,063	0.04
USD 1,000,000	Symphony CLO 41 8.166% 20/7/2037	1,009,953	0.04
USD 738,000	Transocean 8% 1/2/2027	737,763	0.03
USD 968,000	Transocean 8.25% 15/5/2029	968,667	0.03
USD 679,000	Transocean 8.5% 15/5/2031	667,722	0.02
USD 389,400	Transocean 8.75% 15/2/2030	410,817	0.01
USD 266,000	Transocean Aquila 8% 30/9/2028	274,445	0.01
USD 191,000	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	198,123	0.01
USD 3,000,000	Trinitas CLO XXIX 6.759% 23/7/2037	3,013,368	0.11
USD 470,000	Vale Overseas 6.4% 28/6/2054	462,281	0.01
USD 6,182,026	Voya CLO 2019-3 8.591% 15/10/2031	6,195,174	0.22
USD 4,000,000	Warwick Capital CLO 6 8% 20/7/2037	4,000,000	0.14
USD 1,000,000	Warwick Capital CLO 6 8% 20/7/2037	1,000,000	0.03
USD 2,500,000	Whitehorse Park CLO 8 8.444% 20/1/2036	2,499,744	0.09
USD 814,000	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029*	749,765	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 200,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	197,875	0.01
USD 962,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028	854,527	0.03
		236,161,398	8.27
	Chile		
USD 362,000	AES Andes 6.3% 15/3/2029	406,387	0.01
USD 700,000	AES Andes 8.15% 10/6/2055	718,062	0.03
USD 245,000	Banco de Credito e Inversiones 6.75% 6/6/2029	263,375	0.01
USD 241,000	Banco del Estado de Chile 2.704% 9/1/2025	238,409	0.01
USD 693,000	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042*	601,342	0.03
USD 352,000	Empresa Nacional del Petroleo 6.95% 30/7/2054	363,884	0.01
USD 315,000	Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/5/2033	331,536	0.01
USD 651,000	Engie Energia Chile 3.4% 28/1/2030	591,808	0.02
		3,721,412	0.13
	Colombia		
USD 326,000	Bancolombia 4.625% 18/12/2029	323,148	0.01
USD 466,000	Bancolombia 8.625% 24/12/2034	466,135	0.02
EUR 304,000	Colombia Government International Bond 5.875% 22/3/2026	335,758	0.01
USD 880,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026*	867,750	0.03
USD 737,000	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033	766,221	0.03
USD 360,000	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	404,700	0.02
USD 200,000	Colombia Government International Bond 8.75% 14/11/2053	218,000	0.01
USD 680,000	Ecopetrol 8.375% 19/1/2036	690,200	0.03
USD 899,000	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033	912,486	0.03
		5,128,938	0.19
	Costa Rica		
USD 330,000	Costa Rica Government International Bond 6.55% 3/4/2034	348,315	0.01
USD 486,000	Costa Rica Government International Bond 7.3% 13/11/2054	528,039	0.02
		876,354	0.03
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
EUR 1,013,000	Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031*	1,060,849	0.04
USD 665,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028*	661,508	0.02
USD 286,000	Ivory Coast Government International Bond 8.25% 30/1/2037	296,470	0.01
		2,018,827	0.07
	Cyprus		
EUR 562,000	Bank of Cyprus 5% 2/5/2029	620,986	0.02
	Denmark		
USD 1,740,000	Danske Bank 7% 26/6/2025*	1,749,926	0.06
GBP 308,000	Orsted 2.5% 16/2/2021	398,398	0.01
EUR 150,000	Orsted 5.125% 14/3/2024	169,654	0.01
EUR 906,000	SGL AplS 8.438% 22/4/2030	1,009,763	0.03
		3,223,930	0.11
	Dominican Republic		
USD 1,141,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	1,080,670	0.04
USD 821,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	772,581	0.03
USD 900,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027	910,012	0.03
USD 880,000	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	946,075	0.03
		3,709,318	0.13
	Egypt		
EUR 527,000	Egypt Government International Bond 5.625% 16/4/2030	494,248	0.02
USD 400,000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061	419,391	0.02
USD 1,076,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032*	927,722	0.03
USD 530,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	411,956	0.01
		2,240,917	0.08
	Finland		
EUR 332,000	Ahlstrom 3 Oy 3.625% 4/2/2028	351,994	0.01
USD 917,000	Ahlstrom 3 Oy 4.875% 4/2/2028	864,797	0.03
EUR 670,000	Balder Finland 1% 20/1/2029	646,640	0.02
EUR 500,000	Finnair 4.75% 24/5/2029	549,262	0.02
USD 1,245,000	Nordea Bank 3.75% 1/3/2029	1,080,668	0.04
		3,393,361	0.12
	France		
EUR 300,000	Accor 2.625% 30/1/2026	330,953	0.01
EUR 200,000	Accor 4.875% 6/6/2030	222,511	0.01
EUR 200,000	Accor 7.25% 11/1/2029	243,314	0.01
EUR 790,000	Affidea 6% 25/7/2029	866,975	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 150,000	Altice France 3.375% 15/1/2028	116,520	0.00
USD 261,000	Altice France 5.125% 15/1/2029	174,753	0.01
USD 934,000	Altice France 5.125% 15/7/2029	655,854	0.02
USD 400,000	Altice France 5.5% 15/1/2028	284,173	0.01
USD 590,000	Altice France 5.5% 15/10/2029	411,824	0.01
EUR 216,000	Altice France 11.5% 1/2/2027	196,878	0.01
EUR 300,000	Aroa 0% 5/11/2024	27,413	0.00
EUR 300,000	Aroa 1% 12/11/2029	28,460	0.00
EUR 400,000	Aroa 1.75% 15/5/2028	37,858	0.00
EUR 400,000	Aroa 2.5% 7/11/2029	37,432	0.00
EUR 400,000	AXA 6.375% 16/7/2033	462,648	0.02
EUR 573,000	Banijay Entertainment 7% 1/5/2029	669,761	0.02
USD 241,000	Banijay Entertainment 8.125% 1/5/2029*	293,998	0.01
EUR 216,000	Bertrand Franchise Finance 6.5% 18/7/2030*	244,653	0.01
EUR 631,000	Bertrand Franchise Finance 7.469% 18/7/2030	706,651	0.02
USD 2,750,000	BNP Paribas 4.625% 25/2/2031*	2,358,797	0.08
EUR 200,000	BNP Paribas 8.875% 6/12/2029	232,601	0.01
USD 696,000	BNP Paribas 8.5% 14/8/2028	797,796	0.02
GBP 200,000	Clarlane 13.168% 15/6/2025	253,529	0.01
USD 492,000	Constellium 3.75% 15/4/2029	454,513	0.02
EUR 610,000	Constellium 5.375% 15/8/2032	682,990	0.02
USD 3,370,000	Credit Agricole 4.75% 23/3/2029*	3,080,322	0.11
EUR 442,000	Crown European SACA 4.5% 15/1/2030	469,121	0.02
EUR 1,200,000	Electricite de France 3.375% 15/6/2030	1,212,153	0.04
EUR 300,000	Electricite de France 5.375% 29/1/2025	334,272	0.01
GBP 1,400,000	Electricite de France 6% 29/1/2026	1,826,567	0.07
EUR 524,000	Elior 3.75% 15/7/2026	571,344	0.02
EUR 216,000	Fonta 2.75% 15/2/2027	233,756	0.01
EUR 712,000	Fonta 5.5% 15/5/2031	806,355	0.03
EUR 599,000	Goldberry 6.75% 1/2/2030	674,576	0.02
EUR 200,000	Goldberry 7.631% 1/2/2030	222,518	0.01
EUR 200,000	Iliad 5.375% 14/6/2027	229,709	0.01
EUR 500,000	Iliad 5.375% 15/2/2029	576,229	0.02
EUR 1,500,000	Iliad 5.625% 15/2/2030	1,741,747	0.06
EUR 1,111,000	Iliad 6.875% 15/4/2031	1,293,710	0.06
USD 283,000	Iliad 7% 15/10/2028	267,236	0.01
USD 812,000	Iliad 8.5% 15/4/2031	862,589	0.03
EUR 439,551	La Financiere Atalian 8.5% 30/6/2028	277,599	0.01
EUR 683,000	Loxam 6.375% 15/5/2029	768,000	0.03
EUR 517,000	Loxam 6.375% 31/5/2029	582,571	0.02
EUR 642,000	Nova Alexandra III 8.914% 15/10/2029*	721,202	0.02
EUR 100,000	Paprec 6.5% 17/11/2027	116,391	0.01
EUR 326,000	Paprec 7.25% 17/11/2029	381,092	0.01
EUR 377,000	Picard Groupe 6.375% 1/7/2029	431,680	0.02
EUR 2,600,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030	2,759,609	0.10
EUR 400,000	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	462,763	0.02
USD 1,100,000	Societe Generale 5.375% 18/11/2030*	923,921	0.03
USD 775,000	Societe Generale 6% 29/9/2025	782,485	0.03
EUR 300,000	Telecs Finance Groupe I 4.75% 30/4/2027	333,585	0.01
EUR 14,266	Worldline 0% 30/7/2026	1,479,073	0.06
		35,193,964	1.24
	Germany		
EUR 1,100,000	ADLER Real Estate 3% 27/4/2026	1,139,491	0.04
EUR 800,000	Bayer 4.5% 25/3/2082	879,589	0.03
EUR 400,000	Bayer 5.375% 25/3/2082	441,665	0.01
EUR 400,000	Bayer 6.625% 25/9/2083	462,519	0.02
EUR 600,000	Bayer 7% 25/9/2083	715,154	0.02
EUR 200,000	BRANICKS 2.25% 22/9/2026	108,456	0.00
EUR 280,000	Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15/1/2028*	299,300	0.01
EUR 837,000	Cheplapharm Arzneimittel 7.5% 15/5/2030	969,919	0.03
EUR 1,000,000	Commerzbank 6.125% 9/10/2025	1,111,199	0.04
EUR 1,000,000	Commerzbank 6.5% 9/10/2029	1,116,401	0.04
EUR 400,000	Commerzbank 7.875% 9/10/2031	462,302	0.02
EUR 300,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	279,104	0.01
EUR 600,000	Deutsche Bank 4.5% 30/11/2026	611,662	0.02
EUR 400,000	Deutsche Bank 4.625% 30/10/2027	398,402	0.01
USD 600,000	Deutsche Bank 4.789% 30/4/2025	570,997	0.02
USD 1,200,000	Deutsche Bank 6% 30/10/2025	1,154,572	0.04
EUR 200,000	Deutsche Bank 8.125% 30/10/2029	227,430	0.01
EUR 748,000	Gruenenthal 4.125% 15/5/2028	817,256	0.03
EUR 409,000	Gruenenthal 6.75% 15/5/2030	460,948	0.02
EUR 500,000	HT Troplast 9.375% 15/7/2026*	561,139	0.02
EUR 536,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	572,617	0.01
EUR 806,722	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	865,849	0.03
EUR 100,000	INEOS Styrolution Ludwigshafen 2.25% 16/1/2027	105,568	0.00
EUR 500,000	Mahle 2.375% 14/5/2028	494,218	0.02
EUR 762,000	Mahle 6.5% 2/5/2031	879,908	0.03
EUR 1,134,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030*	1,282,950	0.06
EUR 749,420	PCF 4.75% 15/4/2029	723,967	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 364,000	PrestigeBidCo 7.415% 1/7/2029	409,706	0.02
EUR 230,000	ProGroup 5.125% 15/4/2029*	260,668	0.01
EUR 296,000	ProGroup 5.375% 15/4/2031*	335,223	0.01
EUR 100,000	Schaeffler 3.375% 12/10/2028	108,822	0.00
EUR 100,000	Schaeffler 4.5% 14/8/2026	112,245	0.00
EUR 100,000	Schaeffler 4.75% 14/8/2029	113,107	0.01
EUR 268,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 5.375% 15/7/2029	303,053	0.01
EUR 1,466,889	Tele Columbus 10% 1/1/2029	1,279,286	0.06
EUR 564,000	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028	614,366	0.02
USD 868,000	TK Elevator Holdco 7.625% 15/7/2028	867,329	0.03
EUR 506,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	552,003	0.02
EUR 500,000	TUI 1.95% 26/7/2031	554,436	0.02
EUR 412,000	TUI 5.875% 15/3/2029	464,525	0.02
EUR 360,000	TUI Cruises 6.25% 15/4/2029*	406,194	0.02
EUR 431,441	TUI Cruises 6.5% 15/5/2026	482,842	0.02
EUR 253,000	WEPA Hygieneprodukte 5.625% 15/1/2031	287,026	0.01
EUR 600,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	627,262	0.02
EUR 300,000	ZF Finance 2.25% 3/5/2028	307,388	0.01
EUR 300,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	319,642	0.01
EUR 300,000	ZF Finance 3.75% 3/6/2026	340,359	0.01
		26,363,547	0.92
	Greece		
EUR 916,000	Alpha Bank 5% 12/6/2030*	1,047,303	0.04
EUR 325,000	Eurobank 4.875% 30/4/2031	372,549	0.01
EUR 903,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	1,042,941	0.04
		2,462,793	0.09
	Guatemala		
USD 1,083,000	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	895,676	0.03
USD 515,000	Guatemala Government Bond 6.6% 13/6/2036	539,881	0.02
USD 675,000	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	748,564	0.03
		2,380,028	0.08
	Honduras		
USD 448,000	Honduras Government International Bond 5.625% 24/6/2030	400,733	0.01
	Hungary		
USD 660,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	668,718	0.02
EUR 786,000	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033	929,939	0.03
USD 332,000	Hungary Government International Bond 6.5% 29/6/2036	356,464	0.01
EUR 675,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/5/2029	1,036,381	0.04
USD 431,000	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	466,697	0.02
		3,427,091	0.12
	India		
USD 297,000	Adani Green Energy UP / Prayatna Developers Pvt / Parampujya Solar Energ 6.7% 12/3/2042	289,297	0.01
USD 465,000	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers 7.5% 26/6/2033	478,113	0.02
USD 577,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028	589,622	0.02
		1,357,032	0.05
	Indonesia		
USD 531,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	531,496	0.02
USD 800,000	Indonesia Government International Bond 4.1% 24/4/2028	794,069	0.03
USD 799,000	Pertamina Persero 3.65% 30/7/2029*	762,249	0.03
USD 218,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	219,531	0.01
USD 868,000	Sorik Marapi Geothermal Power 7.75% 5/8/2031	866,915	0.03
		3,174,260	0.12
	Ireland		
EUR 1,126,000	AIB 6.25% 23/6/2025	1,256,669	0.05
EUR 150,000	Arbour CLO IX 7.584% 15/5/2036	167,824	0.01
EUR 147,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	134,679	0.01
EUR 450,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	412,040	0.01
USD 922,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	789,716	0.03
EUR 100,000	Arini European CLO 3 6.725% 15/7/2036	113,829	0.00
EUR 250,000	Arini European CLO 3 8.081% 15/4/2036	278,314	0.01
USD 529,000	ASG Finance Designated Activity 9.75% 15/5/2029	532,967	0.02
EUR 363,000	Bank of Ireland 6% 1/9/2026	403,718	0.01
EUR 329,000	Bank of Ireland 7.5% 19/5/2025	370,423	0.01
EUR 100,000	Cairn CLO XVI 8.885% 15/1/2037	113,377	0.00
EUR 100,000	CIFC European Funding CLO I 6.885% 15/7/2032	110,969	0.00
EUR 200,000	Contego CLO VII 7.648% 14/6/2032	223,675	0.01
EUR 100,000	Cumulus Static CLO 2024-1 7.525% 15/11/2033	111,444	0.00
EUR 250,000	CVC Cordatus Loan Fund XXX 7.967% 15/8/2037	282,516	0.01
EUR 500,000	CVC Cordatus Opportunity Loan Fund 7.542% 15/8/2035	555,286	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 500,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 7.286% 15/10/2034	554,559	0.02
EUR 188,000	Harvest CLO XXXII 7.298% 25/7/2037	209,409	0.01
EUR 121,000	Harvey CLO X 7.431% 20/7/2037	135,990	0.00
USD 683,000	LSPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027	789,442	0.03
EUR 140,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 6.7.494% 15/7/2037	157,083	0.01
EUR 200,000	Penta CLO 11 6.703% 15/8/2038	222,457	0.01
EUR 200,000	Providus CLO V 6.492% 15/2/2038	220,868	0.01
EUR 250,000	Providus CLO VI 6.76% 20/5/2034	277,584	0.01
EUR 250,000	Rockfield Park CLO 6.664% 16/7/2034	277,563	0.01
EUR 150,000	Tacas Debt Capital Euro CLO 2024-1 7.298% 16/11/2038	167,386	0.01
EUR 280,000	Tikehau CLO XII 6.62% 20/10/2038	311,106	0.01
GBP 609,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	739,814	0.02
USD 266,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	271,991	0.01
		10,194,839	0.36
	Isle of Man		
USD 508,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	462,112	0.02
	Italy		
EUR 675,000	A2A 5% 15/8/2029	753,313	0.03
EUR 899,000	Azzurra Aeroporti 2.625% 30/5/2027	907,329	0.03
EUR 275,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 4.75% 15/3/2029	311,406	0.01
EUR 972,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 6.75% 5/9/2027	1,130,649	0.04
EUR 290,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 7.708% 18/1/2029	348,906	0.01
EUR 600,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031	646,983	0.02
EUR 568,000	Banco BPM 3.375% 19/1/2032	611,760	0.02
EUR 200,000	Cedacri Mergeco 6.167% 15/5/2028	221,852	0.01
EUR 644,000	Cedacri Mergeco 6.042% 15/5/2028	717,386	0.03
EUR 820,000	Duomo Bidco 7.803% 15/7/2031	925,290	0.03
EUR 384,000	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028	429,734	0.01
USD 957,000	F-Brasile / F-Brasile US 7.375% 15/8/2026*	969,129	0.03
EUR 736,000	Fibel Bidco 6.125% 15/6/2031	809,729	0.03
EUR 616,000	Fibel Bidco 7.696% 15/1/2030	685,600	0.02
EUR 208,000	Fibel Midco 10% 15/6/2029	231,394	0.01
EUR 933,000	FS Fattoria Italiana Debitoi 5.625% 1/8/2027	1,015,591	0.04

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 194,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2028	207,645	0.01
EUR 944,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.436% 15/4/2029	1,068,128	0.04
EUR 223,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028	229,945	0.01
EUR 931,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.75% 19/4/2031	927,925	0.03
EUR 786,172	Inwit Mediа and Communication 4.75% 9/2/2027*	872,171	0.03
GBP 868,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	1,088,382	0.04
EUR 1,600,000	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2028*	1,756,609	0.06
GBP 421,000	Intesa Sanpaolo 8.505% 20/9/2032	618,830	0.02
EUR 365,000	Intesa Sanpaolo Vita 2.375% 22/12/2030	375,815	0.02
EUR 699,000	Lottomatica 5.375% 1/6/2030	790,611	0.03
EUR 278,000	Lottomatica 6.755% 1/6/2031*	311,223	0.01
EUR 193,000	Lottomatica 7.505% 15/12/2030	215,670	0.01
EUR 1,600,000	Nexi 0% 24/2/2028	1,631,849	0.06
EUR 334,000	Optics Bidco 1.625% 18/1/2029	336,883	0.01
USD 568,000	Optics Bidco 6% 30/9/2034	556,626	0.02
EUR 385,000	Optics Bidco 6.875% 15/2/2028	465,037	0.02
USD 207,000	Optics Bidco 7.2% 18/7/2036	217,270	0.01
EUR 536,000	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031	624,567	0.02
EUR 451,000	Pachelbel Bidco 9.068% 17/5/2031	501,909	0.02
EUR 300,000	Sabre 4% 30/5/2029	360,484	0.01
EUR 587,000	TeamSystem 7.127% 31/12/2031	662,633	0.02
EUR 168,000	Telecom Italia 1.625% 18/1/2029	164,962	0.00
EUR 170,000	Telecom Italia 6.875% 15/2/2028	203,362	0.01
EUR 769,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 4.75% 11/1/2030	865,258	0.03
EUR 737,000	UniCredit 2.731% 15/1/2032	788,462	0.03
EUR 800,000	Unipol Gruppo Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	892,328	0.03
		27,318,140	0.96
	Jamaica		
USD 365,000	Digicel International Finance / Digicel International Finance / Dtl US 13% 25/5/2027	365,511	0.01
	Japan		
USD 655,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029*	706,499	0.02
EUR 396,000	SoftBank 2.875% 6/1/2027	426,005	0.02
EUR 107,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025	116,998	0.00
EUR 1,017,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032	1,046,164	0.04
EUR 1,282,000	SoftBank 4% 19/9/2029	1,360,002	0.06

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 200,000	SoftBank 5% 15/4/2029	222,896	0.01
EUR 100,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029	111,275	0.00
		3,969,838	0.14
	Jersey		
USD 5,000,000	Aimco CLO 20 7.488% 15/10/2036	5,018,740	0.18
USD 3,500,000	Aimco CLO 20 7.888% 15/10/2036	3,548,644	0.12
USD 6,470,000	Apidos CLO XL 6.551% 15/7/2031	6,193,574	0.22
USD 2,000,000	Apidos CLO XL 9.151% 15/7/2031	2,006,224	0.07
USD 535,000	Ardonagh Finance 8.675% 15/2/2032	554,231	0.02
EUR 829,000	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031	922,544	0.03
USD 596,000	Ardonagh Finco 7.75% 15/2/2031*	618,256	0.02
USD 200,000	Aston Martin Capital 10% 31/3/2029	203,772	0.01
GBP 703,000	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029	929,537	0.03
USD 5,000,000	Benefit Street Partners CLO XXXII 7.038% 25/1/2036	5,027,500	0.18
USD 2,000,000	Benefit Street Partners CLO XXXII 7.588% 25/1/2036	2,021,860	0.07
USD 2,000,000	Bovis Park CLO 7.082% 21/4/2036	2,009,560	0.07
USD 4,000,000	Carlyon CLO 2023-2 7.37% 15/5/2037	4,022,188	0.14
USD 1,000,000	CarVal CLO IX-C 9.182% 20/4/2037	1,015,277	0.04
USD 1,530,000	CarVal CLO VII-C 6.722% 20/7/2037	1,537,701	0.06
USD 1,000,000	CarVal CLO VII-C 8.412% 20/7/2037	991,123	0.03
GBP 642,000	CPUK Finance 3.588% 28/8/2025	829,383	0.03
GBP 100,000	CPUK Finance 4.5% 28/8/2027	124,546	0.00
GBP 169,000	CPUK Finance 7.875% 28/8/2029	262,223	0.01
GBP 1,102,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	1,436,810	0.05
USD 4,500,000	GoldenTree Loan Management US CLO 20 7.153% 20/7/2037	4,511,116	0.16
USD 5,000,000	Golub Capital Partners CLO 66B 7.236% 25/4/2036	5,005,165	0.18
USD 4,000,000	Golub Capital Partners CLO 66B 7.986% 25/4/2036	4,010,308	0.14
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 66B 8.586% 25/4/2036	2,029,096	0.07
USD 1,300,000	Golub Capital Partners CLO 66B 10.786% 25/4/2036	1,326,090	0.05
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 72 B 9.236% 25/4/2037	2,051,327	0.07
USD 3,500,000	Invesco US CLO 2025-1 7.152% 22/4/2037	3,523,947	0.12
USD 7,000,000	Juniper Valley Park CLO 8.632% 20/7/2036	7,004,165	0.26
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 55 7.677% 22/4/2038	1,011,929	0.04
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 55 8.823% 22/4/2038	1,015,749	0.04
USD 3,600,000	OCP CLO 2024-34 6.69% 15/10/2037	3,602,420	0.12
USD 1,000,000	OCP CLO 2024-34 8.22% 15/10/2037	1,004,068	0.04
USD 6,000,000	Rises Peak CLO 14 2023 7.232% 20/4/2036	5,015,340	0.18
USD 4,000,000	Rises Peak CLO 14 2023 7.782% 20/4/2036	4,011,288	0.14
USD 2,000,000	Rises Peak CLO 14 2023 10.732% 20/4/2036	2,041,550	0.07
USD 5,000,000	Rises Peak CLO 15 2023 7.757% 20/10/2036	5,051,464	0.18
USD 5,000,000	Rises Peak CLO 15 2023 8.182% 20/10/2036	5,080,014	0.18
USD 5,000,000	Rises Peak CLO 15 2023 8.732% 20/10/2036	5,137,884	0.18
USD 4,000,000	Wellington Management CLO 3 5.587% 18/7/2037	4,000,264	0.14
		105,674,368	3.72
	Jordan		
USD 507,000	Jordan Government International Bond 4.95% 7/7/2025	500,176	0.02
	Kenya		
USD 613,000	Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031	597,446	0.02
	Latvia		
EUR 142,000	Air Baltic 14.5% 14/9/2029	168,534	0.01
	Luxembourg		
USD 790,000	3R Lux 9.75% 5/2/2031*	803,200	0.03
EUR 200,000	ADLER 21% 31/7/2026	262,604	0.01
USD 237,000	Altice Financing 1 / Aggreko 5.125% 15/10/2026	236,008	0.01
EUR 693,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 3.625% 1/6/2028	718,670	0.02
USD 1,456,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	1,349,900	0.05
USD 633,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	586,809	0.02
GBP 927,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	1,119,579	0.04
EUR 107,000	Altice Financing 2.25% 15/1/2025	116,882	0.00
EUR 100,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029	88,084	0.00
USD 537,000	Altice Financing 5% 15/1/2028	403,124	0.02
USD 1,209,000	Altice Financing 5.75% 15/8/2029	852,615	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 509,000	Altice Financing 5.625% 15/7/2027	467,743	0.02
EUR 300,000	Arrow Bidco 0% 15/7/2028	307,857	0.01
EUR 400,000	Arrow Bidco 0.375% 15/4/2027	400,269	0.01
EUR 1,616,000	Arrow Bidco Finance 7.125% 15/7/2030	1,318,673	0.06
EUR 624,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028	659,313	0.02
EUR 521,000	Cirsa Finance International 7.875% 31/7/2028	611,687	0.02
GBP 431,000	CK Hutchison Telecom Finance 2.625% 17/10/2034	422,234	0.01
USD 600,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	596,210	0.02
USD 575,000	Cosan Luxembourg 7.25% 27/6/2031*	597,243	0.02
EUR 166,000	Dana Financing Luxembourg 3% 15/7/2029	167,046	0.01
EUR 300,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	359,057	0.01
USD 979,000	EIG Pearl 3.545% 31/8/2036*	860,203	0.03
EUR 699,000	Eptisa Subco 3 7.875% 31/1/2031	818,716	0.03
EUR 166,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025	126,696	0.01
USD 559,000	Greensaif Pipelines Bidco 5.803% 23/2/2036	576,849	0.02
USD 661,000	Greensaif Pipelines Bidco 6.103% 23/8/2042*	612,161	0.03
USD 654,000	Helana Holdco 4.75% 15/6/2028*	571,819	0.02
EUR 789,000	Helana Midco 5.25% 15/6/2029	977,162	0.02
USD 277,000	Kerbourne Invest 4.7% 20/1/2026**	153,735	0.01
USD 707,000	Kerbourne Invest 6.875% 26/11/2024**	396,500	0.01
EUR 277,000	Kleopatra 2 6.5% 1/9/2026	227,757	0.01
EUR 825,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026	863,797	0.03
EUR 447,000	LionPolaris Lux 4 7.334% 1/7/2029	499,125	0.02
EUR 651,000	Luna 5 5.25% 15/11/2026*	624,825	0.02
USD 610,138	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	552,175	0.02
USD 570,000	MHP Lux 6.25% 19/9/2029	416,100	0.01
USD 400,000	Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032*	405,520	0.01
EUR 200,000	Montsheen HoldCo 3 6.75% 1/5/2028	222,071	0.01
EUR 628,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	701,872	0.03
USD 663,000	Raizen Fuels Finance 6.45% 5/3/2034	666,839	0.03
USD 280,000	Raizen Fuels Finance 6.95% 5/3/2054	269,640	0.01
EUR 637,000	Rossini 6.75% 31/12/2029	752,349	0.03
EUR 941,000	Rossini 7.548% 31/12/2029	1,095,273	0.04
EUR 1,013,000	SES 2.875% 27/5/2026	1,071,112	0.04
USD 573,000	SK Invictus Intermediate II 5% 30/10/2029*	541,978	0.02
USD 960,000	Shelf International 7.25% 15/1/2031*	1,010,848	0.03
USD 200,000	Shelf International 7.625% 15/1/2031	207,075	0.01
EUR 646,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	713,847	0.03
USD 600,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	576,560	0.02
		29,509,747	1.04
	Marshall Islands		
USD 341,000	Danaos 8.5% 1/3/2028	351,447	0.01
	Mauritius		
USD 937,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026*	917,381	0.03
USD 460,000	Diamond 8.7 95% 28/7/2026	455,327	0.01
		1,372,708	0.04
	Mexico		
USD 500,000	Banco Mercantil del Norte 6.875% 24/12/2027	490,573	0.02
USD 413,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	323,172	0.01
USD 854,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	697,642	0.02
USD 982,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028	954,266	0.03
USD 215,000	Mexico Government International Bond 5.338% 4/5/2053	211,918	0.01
USD 990,000	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035	1,032,263	0.04
USD 169,000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/1/2026	167,668	0.01
USD 990,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031*	824,175	0.03
USD 690,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	596,243	0.02
USD 1,071,000	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	1,064,895	0.04
USD 670,000	Petroleos Mexicanos 10% 7/2/2033	696,750	0.02
		6,969,484	0.25
	Montenegro		
EUR 448,000	Montenegro Government International Bond 2.875% 16/12/2027	462,610	0.02
	Morocco		
USD 392,000	Morocco Government International Bond 2.375% 15/12/2027	361,967	0.01
USD 383,000	Morocco Government International Bond 5.95% 8/3/2028	385,618	0.01
USD 400,000	OCP 5.125% 23/6/2051*	322,080	0.01
USD 907,000	OCP 6.75% 2/5/2034	910,206	0.03
USD 764,000	OCP 7.5% 2/5/2054*	821,338	0.03
		2,838,209	0.09

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Netherlands		
EUR 300,000	Aberfa Infrastructure Finance 3.248% 24/11/2025	326,364	0.01
EUR 668,000	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	747,854	0.03
EUR 368,000	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029	412,589	0.01
USD 400,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	404,614	0.02
EUR 201,000	Citycon Treasury 2.375% 15/1/2027*	209,566	0.01
EUR 600,000	Cooperatieve Rabobank 4.375% 29/6/2027	647,611	0.02
EUR 200,000	Davide Campari-Milano 2.375% 17/1/2029	221,766	0.01
EUR 400,000	Dairy One 4.75% 16/4/2031	453,202	0.02
USD 225,000	Elastic 4.125% 15/7/2029	210,007	0.01
USD 329,000	Embraer Netherlands Finance 7% 28/7/2030	352,018	0.01
EUR 795,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	800,277	0.03
EUR 286,000	Grandvalir Europe 2.75% 15/8/2028	284,727	0.01
EUR 100,000	Hamstaden Bostad Treasury 0.625% 24/1/2028	106,386	0.00
EUR 600,000	Hamstaden Bostad Treasury 1% 13/4/2028	679,378	0.02
EUR 200,000	Hamstaden Bostad Treasury 1.375% 3/3/2027	203,129	0.01
USD 2,900,000	ING Groep 3.875% 16/5/2027*	2,850,929	0.09
USD 647,000	ING Groep 5.75% 16/11/2026	637,371	0.02
USD 425,000	ING Groep 6% 16/8/2030	453,688	0.02
EUR 400,000	LEG Properties 1% 4/9/2030	451,478	0.02
USD 373,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028	345,570	0.01
USD 385,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028	356,171	0.01
USD 529,000	MEGlobal 4.25% 3/11/2026	522,096	0.02
USD 400,000	Mahnwelt 7.65% 1/10/2027	262,000	0.01
EUR 596,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026	661,889	0.02
EUR 225,000	Odido 5.5% 15/1/2030	239,819	0.01
EUR 642,000	OI European 6.25% 1/5/2029	723,365	0.03
EUR 304,000	OI European 6.25% 15/5/2028	346,997	0.01
EUR 238,000	Q-Park 1.2% 1/3/2027	250,399	0.01
EUR 647,000	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	729,102	0.02
EUR 427,000	Repsol International Finance 4.247% 11/9/2028	474,244	0.02
EUR 158,958	Summer BidCo 10% 15/2/2029*	161,013	0.00
USD 1,299,000	Sunrise FinCo I 4.875% 15/7/2031*	1,202,424	0.04
EUR 300,000	Telefonica Europe 3.875% 22/9/2026	331,599	0.01
EUR 600,000	Telefonica Europe 5.752% 15/1/2032	691,960	0.02
EUR 1,200,000	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030	1,411,440	0.05
EUR 400,000	Telefonica Europe 6.75% 7/6/2031	468,593	0.02
EUR 1,100,000	Telefonica Europe 7.125% 23/6/2029	1,337,957	0.05
EUR 924,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	1,150,067	0.04
EUR 420,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	546,017	0.02
USD 39,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	37,458	0.00
USD 200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.75% 9/5/2027	196,334	0.01
USD 276,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7.875% 15/9/2029	304,894	0.01
USD 205,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031	234,965	0.01
EUR 395,000	Titan 0.5 1.25% 15/7/2029	444,063	0.02
EUR 268,000	Trivium Packaging Finance 7.292% 15/8/2026	297,877	0.01
USD 230,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	230,207	0.01
EUR 281,000	United 3.125% 15/2/2026	307,029	0.01
EUR 379,000	United 4% 15/11/2027	412,345	0.01
EUR 100,000	United 4.75% 15/2/2031	118,761	0.00
EUR 500,000	United 7.752% 15/2/2031	558,644	0.02
EUR 254,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032	256,201	0.01
EUR 535,000	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	535,614	0.02
EUR 100,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	105,184	0.00
EUR 100,000	ZF Europe Finance 3% 23/10/2029	102,690	0.00
EUR 1,300,000	ZF Europe Finance 4.75% 31/1/2029	1,447,340	0.05
EUR 400,000	ZF Europe Finance II 7.125% 15/3/2029	467,507	0.02
EUR 740,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	749,791	0.03
USD 201,000	Ziggo Bond 5.125% 28/2/2030*	181,704	0.01
		29,309,869	1.04
	Nigeria		
USD 560,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	424,737	0.01
USD 239,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	232,135	0.01
		656,872	0.02
	North Macedonia		
EUR 419,000	North Macedonia Government International Bond 6.96% 13/3/2027	483,648	0.02
	Norway		
EUR 999,000	Var Energi 7.862% 15/11/2083	1,217,024	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Oman		
USD 600,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	593,129	0.02
USD 867,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048	853,264	0.03
		1,463,394	0.05
	Panama		
USD 400,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125% 11/8/2061	316,000	0.01
USD 309,897	AES Panama Generation 4.375% 31/5/2030	276,995	0.01
EUR 359,000	Carnival 5.75% 15/1/2030	418,455	0.01
USD 604,000	Carnival 6% 1/5/2029*	601,321	0.02
USD 562,000	Carnival 7% 15/8/2029	584,165	0.02
USD 1,106,000	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035	1,106,060	0.04
USD 872,000	Panama Government International Bond 7.5% 1/3/2031	934,346	0.03
USD 402,000	Panama Government International Bond 6% 1/3/2035	416,820	0.02
		4,729,272	0.18
	Paraguay		
USD 461,000	Paraguay Government International Bond 2.739% 29/1/2033*	389,789	0.01
USD 420,000	Paraguay Government International Bond 5.6% 13/3/2048	394,433	0.02
		784,222	0.03
	Peru		
USD 862,000	Financiera de Desarrollo 4.75% 15/7/2025	858,827	0.03
USD 1,285,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032	1,026,301	0.04
USD 988,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	874,158	0.03
USD 495,000	Pluspetrol Camisea SA / Pluspetrol Lote 56 6.24% 3/7/2036	519,346	0.02
		3,278,734	0.12
	Poland		
USD 244,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 4/10/2033*	246,842	0.01
USD 774,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053*	792,197	0.03
		1,039,039	0.04
	Portugal		
EUR 600,000	EDP 1.875% 2/8/2081	636,640	0.02
EUR 900,000	EDP 1.875% 14/3/2082	890,922	0.03
EUR 600,000	EDP 4.75% 29/5/2054	669,150	0.03
		2,196,712	0.08
	Romania		
EUR 600,000	RCS & RDS 3.25% 5/2/2028	631,992	0.02
EUR 1,162,000	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031*	1,068,264	0.04
EUR 1,163,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030	1,137,897	0.04
USD 242,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	242,980	0.01
		2,981,133	0.11
	Saudi Arabia		
USD 483,000	Saudi Arabian Oil 5.875% 17/7/2064	481,975	0.02
USD 944,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	943,226	0.03
USD 929,000	Saudi Government International Bond 5% 18/1/2053	854,446	0.03
		2,469,649	0.08
	Senegal		
USD 427,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033	347,938	0.02
	Serbia		
USD 581,000	Serbia International Bond 6% 12/6/2034	588,989	0.02
USD 467,000	Serbia International Bond 6.5% 26/9/2033	489,516	0.02
		1,078,505	0.04
	Singapore		
USD 283,502	JGC Ventures 5% 30/4/2025	119,009	0.00
USD 63,394	JGC Ventures 5% 30/6/2026	13,348	0.00
USD 275,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029	291,901	0.01
USD 1,310,200	Modernland Overseas 6% 30/4/2027	432,157	0.02
USD 110,434	Modernland Overseas 6% 30/4/2027	15,585	0.00
		872,019	0.03
	South Africa		
USD 595,000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	449,969	0.01
USD 840,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/4/2032	819,105	0.03
		1,269,074	0.04
	South Korea		
USD 1,125,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2027	1,149,559	0.04
USD 344,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2029	356,793	0.01
USD 362,000	POSCO 5.625% 17/1/2026	365,363	0.01
USD 381,000	POSCO 5.75% 17/1/2028	390,025	0.02
		2,263,739	0.08

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Spain		
EUR 600,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 15/1/2026	670,771	0.02
USD 1,200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.125% 16/11/2027[a]	1,147,400	0.04
EUR 600,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/12/2033	674,234	0.02
EUR 400,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 3/9/2030	444,022	0.02
EUR 200,000	Banco de Credito Social Cooperativo 7.5% 14/9/2029	250,527	0.01
EUR 600,000	Banco de Sabadell 5.75% 15/3/2026[a]	660,760	0.02
EUR 900,000	Banco de Sabadell 6% 16/8/2033	1,009,188	0.04
EUR 400,000	Bankinter 6.25% 17/1/2026	448,315	0.02
EUR 400,000	Bankinter 7.375% 15/9/2029	464,162	0.02
EUR 400,000	CaixaBank 5.25% 23/3/2026	437,571	0.01
EUR 200,000	CaixaBank 5.875% 9/10/2027	222,084	0.01
EUR 600,000	CaixaBank 7.5% 16/1/2030	706,514	0.02
EUR 100,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	95,556	0.00
EUR 1,400,000	Cellnex Telecom 2.125% 11/8/2030	1,624,455	0.06
EUR 206,000	Food Service Project 5.5% 21/1/2027	228,867	0.01
EUR 946,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029[a]	1,066,220	0.04
EUR 1,967,000	Lorca Telecom Bondco 5.75% 30/4/2029[a]	2,276,484	0.08
EUR 800,000	Naturgy Finance Iberia 2.374% 23/11/2026	847,089	0.03
		13,314,224	0.47
	Sweden		
EUR 100,000	Fastighets Balder 1.125% 29/1/2027	103,372	0.00
EUR 100,000	Heimstaden Bostad 1.125% 21/1/2026	106,229	0.01
EUR 372,000	Heimstaden Bostad 3.375% 15/1/2026	396,205	0.01
EUR 1,434,000	Intrum 3% 15/9/2027	1,195,558	0.04
EUR 388,000	Intrum 9.25% 15/3/2028	310,515	0.01
EUR 198,000	Verisure 7.125% 1/2/2028	229,778	0.01
EUR 668,000	Verisure 9.25% 15/10/2027	868,140	0.02
		2,757,587	0.10
	Switzerland		
EUR 834,000	Julius Baer 6.625% 15/8/2029	931,217	0.03
USD 990,000	UBS 4.375% 10/2/2031[a]	848,816	0.03
USD 476,000	UBS 6.875% 7/8/2025	477,043	0.02
USD 570,000	UBS 7.75% 1/3/2029[a]	601,206	0.02
USD 680,000	UBS 9.25% 13/11/2028	759,870	0.03
USD 1,076,000	UBS 9.25% 13/11/2033	1,246,303	0.04
		4,864,455	0.17
	Thailand		
USD 883,000	Bangkok Bank 5.3% 21/9/2028	902,709	0.03
USD 1,083,000	Bangkok Bank 5.5% 21/9/2033	1,119,128	0.04
		2,021,837	0.07
	Trinidad and Tobago		
USD 640,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 6.4% 26/6/2034	666,368	0.02
	Turkey		
USD 473,000	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS 8.375% 23/7/2029	493,061	0.02
USD 310,000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 9.25% 14/2/2029	322,869	0.01
		815,930	0.03
	Ukraine		
USD 600,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025	229,800	0.01
USD 271,000	VF Ukraine PAT via VFU Funding 6.2% 11/2/2028	242,545	0.01
		463,345	0.02
	United Arab Emirates		
USD 280,000	Abu Dhabi Commercial Bank 6% 27/1/2029	299,243	0.01
USD 473,000	MDGH GMTN RSC 4.375% 22/11/2033	461,236	0.02
		760,479	0.03
	United Kingdom		
EUR 800,000	Agps Bondco 5% 14/1/2029	285,494	0.01
EUR 854,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030[a]	1,003,231	0.04
EUR 866,000	Ambar Finco 6.625% 15/7/2029	996,442	0.03
USD 1,950,000	Barclays 6.125% 15/12/2025	1,938,105	0.07
GBP 200,000	Barclays 7.125% 15/6/2025	263,567	0.01
GBP 800,000	Barclays 9.25% 15/9/2028	1,104,360	0.04
USD 1,445,000	Barclays 9.625% 15/12/2029	1,693,624	0.06
EUR 221,000	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	235,867	0.01
GBP 211,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	335,000	0.01
GBP 1,690,000	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030	2,419,244	0.09
GBP 242,000	Boparan Finance 7.625% 30/11/2025	306,796	0.01
EUR 100,000	British Telecommunications 5.125% 3/10/2054	113,667	0.00
GBP 722,000	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	1,028,593	0.04
GBP 617,000	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	823,252	0.03
GBP 472,000	CeraNova 6.5% 21/5/2055	634,202	0.02
GBP 146,000	Constellation Automotive Financing 4.875% 15/7/2027	183,696	0.01
GBP 363,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	449,962	0.02
USD 462,000	eG Global Finance 12% 30/11/2028	537,691	0.02
USD 200,000	EnQuest 11.625% 1/11/2027	207,367	0.01
GBP 464,000	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	619,648	0.02
GBP 469,000	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027	621,467	0.02

[a] All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 500,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029	596,797	0.02
GBP 283,000	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031	370,431	0.01
USD 1,260,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031	1,320,120	0.05
USD 972,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 8.125% 15/2/2032	993,257	0.03
USD 1,450,000	HSBC 4.6% 17/12/2030	1,297,564	0.05
EUR 962,000	HSBC 4.75% 4/7/2029	1,010,688	0.03
USD 626,000	HSBC 6% 22/5/2027	626,003	0.02
EUR 760,000	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029	812,716	0.03
EUR 440,000	INEOS Quattro Finance 2 2.5% 15/1/2026	477,264	0.02
EUR 810,000	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029	864,404	0.03
USD 913,000	International Game Technology 5.25% 15/1/2029	905,824	0.03
GBP 582,000	Jerrold Finco 5.25% 15/1/2027	740,964	0.03
GBP 248,000	Kier 9% 15/2/2029	346,206	0.01
EUR 449,000	Lloyds Banking 4.947% 27/6/2026	496,689	0.02
USD 970,000	Lloyds Banking 5.75% 27/6/2026	970,312	0.03
USD 780,000	Lloyds Banking 8% 27/9/2029[1]	826,609	0.03
GBP 500,000	Lloyds Banking 8.5% 27/9/2027	668,538	0.02
GBP 576,000	Market Bidco Finco Reg S 5.5% 4/11/2027	462,493	0.02
GBP 787,000	Motion 4.25% 26/11/2026	967,063	0.04
EUR 621,701	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.125% 19/7/2026	519,886	0.02
USD 570,000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.625% 8/11/2026	461,700	0.01
GBP 648,000	Nationwide Building Society 6.75% 29/6/2027	818,355	0.03
USD 790,000	Phoenix 6.5% 12/7/2029	811,119	0.03
GBP 1,184,000	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	1,559,182	0.06
EUR 100,000	Pinnacle Bidco 8.25% 11/10/2028	118,859	0.00
GBP 341,000	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028	481,612	0.02
GBP 216,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	275,907	0.01
USD 795,863	SCC Power 4% 17/5/2032	110,380	0.00
USD 1,358,529	SCC Power 8% 31/12/2028	554,365	0.02
USD 907,000	Skeaam UK 8.25% 2/5/2029[1]	940,232	0.03
USD 765,000	Skeaam UK 8.625% 2/5/2032	793,687	0.03
USD 1,425,000	Standard Chartered 4.3% 19/8/2028	1,246,769	0.04
EUR 316,000	Stonegate Pub Financing 2019 10.375% 31/7/2029	358,467	0.01
GBP 511,000	Stonegate Pub Financing 2019 10.75% 31/7/2029	646,925	0.02
EUR 418,000	Thames Water Utilities Finance 4% 18/4/2027	353,038	0.02
USD 446,000	Tidalart Energy Finance 12.5% 30/11/2029	467,185	0.02
USD 61,520	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028	61,646	0.00
USD 262,920	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028[1]	264,317	0.01
GBP 1,551,000	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	1,764,964	0.06
GBP 1,058,000	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	1,238,474	0.04
USD 200,000	Vmed O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	175,861	0.01
EUR 410,000	Vmed O2 UK Financing I 5.625% 15/4/2032	464,763	0.02
USD 200,000	Vmed O2 UK Financing I 7.75% 15/4/2032	203,551	0.01
EUR 365,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	394,731	0.01
EUR 1,400,000	Vodafone 3% 27/8/2080	1,444,726	0.05
GBP 462,000	Vodafone 4.875% 3/10/2078	605,075	0.02
EUR 131,000	Vodafone 6.5% 30/8/2084	159,411	0.00
GBP 521,000	Vodafone 8% 30/8/2086	461,433	0.02
EUR 764,000	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	856,840	0.03
		45,066,993	1.70
	United States		
USD 434,000	AAR Escrow Issuer 6.75% 15/3/2029	449,681	0.02
USD 395,000	Ashtead / Ashtead Finance 7.5% 5/1/2030	406,105	0.01
USD 220,000	Acuris Finance US / Acuris Finance 5% 1/5/2028	197,868	0.01
USD 200,000	Acuris Finance US / Acuris Finance 9% 1/8/2029	200,760	0.01
USD 743,000	Aethon United BR / Aethon United Finance 8.25% 15/2/2026	753,560	0.03
USD 680,000	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	661,706	0.02
USD 915,000	Allant Intermediate / Allant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	883,216	0.03
USD 1,469,000	Allant Intermediate / Allant Co-Issuer 6.875% 1/11/2029	1,424,950	0.06
USD 1,842,000	Allant Intermediate / Allant Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	1,837,529	0.07
USD 2,102,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	2,138,745	0.08
USD 918,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029	917,959	0.03
USD 252,000	Amerlum Escrow 7.25% 1/6/2032	264,045	0.01
USD 468,000	American Airlines 8.5% 15/5/2029	486,441	0.02
USD 33,962	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	33,273	0.00

[1]All or a portion of this security represents a security on loan.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 564,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 1/6/2028	591,399	0.02
USD 364,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	347,858	0.01
USD 543,800	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	464,540	0.02
USD 299,890	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	256,299	0.01
USD 136,000	APi DE 4.125% 15/7/2029	129,918	0.00
USD 251,000	APi DE 4.75% 15/10/2029	241,903	0.01
USD 326,000	Apollo Debt Solutions BDC 6.9% 13/4/2029	337,080	0.01
USD 612,000	APX 5.75% 15/7/2029	606,527	0.02
USD 431,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.625% 1/9/2032	436,238	0.02
USD 490,000	Arcosa 6.875% 15/8/2032	519,826	0.03
EUR 390,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	384,999	0.01
USD 1,236,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	1,068,286	0.04
USD 266,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	265,217	0.01
USD 362,000	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030	389,518	0.01
USD 999,000	Arsenal AIC Parent 11.5% 1/10/2031	1,111,252	0.04
USD 307,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	299,876	0.01
USD 667,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	667,444	0.02
USD 153,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 9% 1/11/2027	167,261	0.01
USD 3,852,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 7.609% 15/4/2035	3,773,480	0.13
USD 169,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	159,102	0.01
USD 462,000	AssuredPartners 7.5% 15/2/2032	463,368	0.02
USD 2,777,000	AthenaHealth 6.5% 15/2/2030	2,659,678	0.10
USD 546,000	AT10 5.125% 1/10/2031	524,944	0.02
USD 200,000	Azul Secured Finance 11.93% 28/8/2028	196,000	0.01
USD 94,000	B&G Foods 8% 15/9/2028	97,400	0.00
USD 97,000	Baldwin Insurance Group / Baldwin Insurance Finance 7.125% 15/5/2031	101,322	0.00
USD 252,410	Banc of America Mortgage 2007-4 Trust 6.25% 28/12/2037	193,591	0.01
USD 1,000,000	BBCMS 2018-CHRS Mortgage Trust 4.409% 5/8/2038	821,739	0.03
USD 822,000	BCPE Empire 7.625% 1/5/2027	806,888	0.03
USD 1,939,982	BDS 2022-FL12 7.472% 19/9/2036	1,944,124	0.07
USD 116,000	Beazer Homes USA 7.5% 15/3/2031	118,318	0.00
USD 4,161,000	BHMS 2018-ATLS 6.884% 15/7/2035	4,161,261	0.15
USD 309,000	Blue Owl Capital II 8.45% 15/11/2026	324,125	0.01
USD 110,000	Blue Owl Credit Income 6.6% 15/9/2029	112,186	0.00
USD 257,000	Blue Owl Credit Income 6.65% 15/3/2031	262,930	0.01
USD 206,000	Blue Owl Credit Income 7.75% 16/9/2027	216,612	0.01
USD 120,000	Blue Owl Technology Finance II 6.75% 4/4/2029	119,303	0.00
USD 279,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7% 15/7/2029	290,462	0.01
USD 226,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7.25% 15/7/2032	236,157	0.01
USD 227,306	Bort IHC / Bort Finance 10% 15/11/2028	236,806	0.01
USD 197,097	Bort IHC / Bort Finance 10.375% 15/11/2030[a]	211,588	0.01
USD 265,000	Bruna USA 4.75% 15/5/2029	270,606	0.01
USD 1,751,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	1,908,683	0.07
USD 230,000	Bread Financial 9.75% 15/3/2029	248,949	0.01
USD 220,000	Brightline East 11% 31/1/2030[a]	201,075	0.01
USD 351,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Sellco LL 4.5% 1/4/2027	340,534	0.01
USD 245,000	Buckeye Partners 5.6% 15/10/2044	208,129	0.01
USD 199,000	Buckeye Partners 5.85% 15/11/2043	181,359	0.01
USD 2,690,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 5.694% 13/8/2041	2,733,461	0.10
USD 4,160,000	BX Trust 2018-GW 6.434% 15/5/2035	4,151,701	0.15
USD 275,000	Cable One 0% 15/3/2026	249,941	0.01
USD 33,000	Cable One 4% 15/11/2030	25,642	0.00
USD 284,000	Cablevision Lightpath 3.875% 15/9/2027	259,244	0.01
USD 268,000	Cablevision Lightpath 5.625% 15/9/2028	240,297	0.01
USD 562,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	531,943	0.02
USD 313,000	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	324,654	0.01
USD 168,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	160,308	0.01
USD 40,000	Calpine 5% 1/2/2031	38,447	0.00
USD 571,000	Calpine 5.125% 15/3/2028[a]	558,440	0.02
USD 448,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028[a]	446,076	0.02
USD 596,000	Capstone Borrower 8% 15/6/2030	627,997	0.02

[a] All or a portion of this security represents a security on loan.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 255,000	Calpine Technology 7.625% 15/1/2030	264,703	0.01
USD 401,811	Carvana 13% 1/6/2030	450,896	0.02
USD 713,275	Carvana 14% 1/6/2031	812,796	0.03
USD 125,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	122,040	0.00
USD 139,000	Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030	136,941	0.01
USD 489,000	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034*	403,839	0.02
USD 706,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	631,757	0.02
USD 199,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	182,213	0.01
USD 197,000	CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028	190,116	0.01
USD 618,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	608,894	0.02
USD 1,190,000	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	1,210,825	0.04
USD 247,000	Central Garden & Pet 4.125% 30/4/2031	224,713	0.01
USD 1,029,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	1,036,574	0.04
USD 468,000	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	479,697	0.02
USD 442,000	Champions Financing 8.75% 15/2/2029	451,548	0.02
USD 320,000	Chart Industries 9.5% 1/1/2031	346,523	0.01
EUR 848,000	Chemours 4% 15/5/2026	926,412	0.03
USD 251,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	231,331	0.01
USD 296,000	Chemours 5.375% 15/5/2027	276,307	0.01
USD 209,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	197,867	0.01
USD 681,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	657,806	0.02
USD 388,000	Chobani / Chobani Finance 7.625% 1/7/2029	406,807	0.01
USD 771,000	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	668,970	0.02
USD 699,000	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	627,357	0.02
USD 134,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	129,792	0.00
USD 961,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	932,729	0.03
USD 711,000	CHS/Community Health Systems 10.875% 15/1/2032	770,588	0.03
USD 238,000	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030	236,593	0.01
USD 84,000	Cinemark USA 7% 1/8/2032	87,314	0.00
USD 255,000	CITGO Petroleum 7% 15/6/2025	255,579	0.01
USD 720,000	CITGO Petroleum 8.375% 15/1/2029	748,989	0.03
USD 399,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	421,218	0.02
USD 683,000	Civitas Resources 8.625% 1/11/2030	743,152	0.03
USD 309,000	Civitas Resources 8.75% 1/7/2031	333,729	0.01
USD 1,494,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.5% 15/5/2027	1,511,188	0.06
USD 929,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	868,379	0.03
USD 782,000	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029	734,061	0.02
USD 562,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	548,796	0.02
USD 942,000	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029	796,581	0.03
USD 88,000	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028	76,764	0.00
USD 853,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	669,709	0.03
USD 1,138,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028	1,210,961	0.04
USD 3,519,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	3,472,468	0.12
USD 1,920,000	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	2,012,015	0.07
USD 2,122,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	2,139,557	0.07
USD 1,000,000	Clover CLO 2021-3 II 6.66% 20/1/2036	992,987	0.03
USD 707,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	706,388	0.02
USD 430,000	Clydesdale Acquisition 6.875% 15/1/2030	431,068	0.02
USD 626,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	625,070	0.03
USD 412,000	CMG Media 8.875% 15/12/2027	222,498	0.01
USD 341,000	CNX Midstream Partners 4.75% 15/4/2030	318,647	0.01
USD 220,000	CNX Resources 7.375% 15/1/2031	230,374	0.01
USD 372,000	CommScope 4.75% 1/9/2029	298,530	0.01
USD 288,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	279,581	0.01
USD 946,000	Comstock Resources 5.875% 15/1/2030	917,286	0.02
USD 839,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	827,122	0.03
USD 262,000	Concentra Escrow Issuer 6.875% 15/7/2032	264,462	0.01
USD 1,072,000	ConaLogo 4.5% 1/5/2028	1,002,269	0.04
USD 260,000	Cougar JV Subsidiary 8% 15/5/2032	274,767	0.01
USD 760,000	CQP Holdco / BIP-V Chinook Holdco 5.5% 15/6/2031	748,761	0.03
USD 479,000	Crescent Energy Finance 7.375% 15/1/2033	462,057	0.02
USD 479,000	Crescent Energy Finance 7.625% 1/4/2032	464,448	0.02
USD 216,000	Crocs 4.125% 15/8/2031	194,838	0.01
USD 29,000	Crocs 4.25% 15/3/2029	27,466	0.00
USD 400,000	CSC 5.5% 15/4/2027	327,754	0.01
USD 400,000	CSC 6.5% 1/2/2029	303,612	0.01
USD 400,000	CSC 11.25% 15/5/2028	355,469	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,030,000	CSC 11.75% 31/1/2029	912,555	0.03
USD 422,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028*	428,038	0.02
USD 390,000	Cushman & Wakefield US Borrower 8.875% 1/9/2031	422,361	0.02
USD 280,000	DAE Funding 2 5.25% 20/3/2025	279,199	0.01
USD 128,000	DaVita 6.875% 1/9/2032	131,367	0.01
USD 802,500	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.433% 15/5/2035	791,769	0.03
USD 317,000	Dealer Tire / DT Issuer 8% 1/2/2029*	318,843	0.01
USD 867,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	840,192	0.03
USD 364,000	DISH DBS 5.25% 1/12/2026	313,212	0.01
USD 7,000	DISH DBS 5.75% 1/12/2028	5,341	0.00
USD 960,000	DISH Network 11.75% 15/11/2027	999,396	0.03
USD 175,000	Dominion Energy 6.875% 1/2/2055	162,902	0.01
USD 220,000	Dominion Energy 7% 1/6/2054	234,881	0.01
USD 218,000	Dream Finders Homes 8.25% 15/8/2028	231,333	0.01
USD 751,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029*	743,853	0.03
USD 590,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	559,149	0.02
EUR 869,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	997,844	0.04
USD 409,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.75% 15/7/2031	422,599	0.01
USD 282,000	Enstar Acquisition Partners 8.75% 1/5/2031	300,528	0.01
GBP 299,000	Encore Capital 4.25% 1/6/2029	350,416	0.01
GBP 189,000	Encore Capital 5.375% 15/2/2026	241,941	0.01
USD 345,000	Endo Finance 8.5% 15/4/2031	366,373	0.01
USD 51,000	EquipmentShare.com 8.625% 15/5/2032	53,345	0.00
USD 562,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	539,471	0.01
USD 396,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 6.75% 15/1/2030*	396,396	0.01
USD 201,000	Fiesta Purchaser 7.875% 1/3/2031	212,133	0.01
USD 964,000	FirstEnergy 4% 1/5/2029	1,008,237	0.03
USD 668,000	Fortress Intermediate 3 7.5% 1/6/2031	691,638	0.02
USD 1,015,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028	1,009,294	0.04
USD 851,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 1/5/2031	893,057	0.03
USD 818,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 15/6/2032	866,934	0.03
USD 152,000	Foundation Building Materials 6% 1/3/2029	136,712	0.01
USD 5,260,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 4.543% 25/7/2029	5,360,112	0.19
USD 263,000	Freedom Mortgage 8.125% 15/5/2031	265,162	0.01
USD 416,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	427,187	0.02
USD 169,000	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	187,689	0.01
USD 1,400,000	FREMF 2018-K732 Mortgage Trust 4.196% 25/5/2025	1,393,654	0.05
USD 1,000,000	FREMF 2018-K733 Mortgage Trust 3.982% 25/2/2051	967,373	0.03
USD 630,000	FREMF 2018-K90 Mortgage Trust 4.079% 25/6/2055	609,463	0.02
USD 1,176,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	1,144,455	0.04
USD 668,000	Frontier Communications 8.875% 15/10/2027	666,549	0.02
USD 373,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	395,496	0.01
USD 294,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	310,776	0.01
USD 314,000	FTAI Infra Escrow 10.5% 1/6/2027	338,114	0.01
USD 341,000	Garrett Motion / Garrett LX I 7.75% 31/5/2032	362,810	0.01
USD 367,000	Gates 6.875% 1/7/2029	378,162	0.01
USD 364,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	369,029	0.01
USD 379,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.875% 15/5/2032	397,681	0.01
USD 116,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.25% 15/1/2029	120,625	0.00
USD 372,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.875% 15/4/2030	395,034	0.01
USD 426,000	GN Bondco 9.5% 15/10/2031*	434,321	0.02
USD 2,000,000	Golub Capital Partners 48 8.347% 17/4/2033	2,008,189	0.07
USD 132,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	122,725	0.00
USD 411,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	383,628	0.01
USD 471,000	GrafTech Global Enterprises 9.875% 15/12/2028	379,760	0.01
USD 560,000	Gran Tierra Energy 9.5% 15/10/2029	546,339	0.02
USD 933,000	Gray Television 10.5% 15/7/2029	956,960	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 97,238	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR2 7.162% 25/3/2036	88,702	0.00
USD 400,000	GS Mortgage Trust 2015-GC32 4.047% 10/7/2048	392,546	0.01
USD 504,862	GSAA Home Equity Trust 2005-5 5.752% 25/3/2036	152,109	0.01
USD 461,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	455,934	0.02
USD 112,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	111,381	0.00
USD 14,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031	15,173	0.00
USD 370,000	Harvest Midstream I 7.5% 15/5/2032	369,564	0.01
USD 169,000	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	161,987	0.01
USD 193,000	HAT I / HAT II 6% 15/4/2027	191,852	0.01
USD 492,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	461,378	0.02
USD 200,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 4.625% 1/5/2028	183,062	0.01
EUR 915,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029	1,041,457	0.04
USD 217,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 8.75% 1/5/2029	226,084	0.01
USD 247,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	240,301	0.01
USD 44,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 15/4/2030	43,652	0.00
USD 186,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	186,176	0.01
USD 314,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.875% 15/5/2034	317,425	0.01
USD 685,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 8.375% 1/11/2033	741,534	0.02
USD 316,000	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	292,226	0.01
USD 308,000	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	277,327	0.01
USD 293,000	Howard Midstream Energy Partners 7.375% 15/7/2032	303,575	0.01
USD 513,000	Howard Midstream Energy Partners 8.875% 15/7/2028	548,440	0.02
USD 1,218,261	HSI Asset Loan Obligation Trust 2007-WF1 4.298% 25/12/2036	377,694	0.01
USD 1,189,000	HUB International 7.25% 15/6/2030	1,244,562	0.04
USD 3,191,000	HUB International 7.375% 31/1/2032	3,310,918	0.12
USD 346,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029	303,918	0.01
USD 468,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 5.25% 15/5/2027	472,838	0.02
USD 248,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 9% 15/6/2030	248,565	0.01
USD 529,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 9.75% 15/1/2029	554,813	0.02
USD 515,000	Illuminate Buyer / Illuminate IV 9% 1/7/2028	521,938	0.02
USD 972,097	Invitation Homes 2018-SFR4 Trust 6.551% 17/1/2038	975,599	0.03
USD 280,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	279,068	0.01
USD 296,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	282,230	0.01
USD 718,000	ITT 6.5% 1/8/2029	677,361	0.02
USD 2,000,000	J.P.Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-NINE 2.949% 6/9/2038	1,679,269	0.07
USD 333,000	Jefferies Finance / JFIN Co-Issuer 5% 15/8/2028	317,222	0.01
USD 358,000	JELD-WEN 7% 1/9/2032	360,680	0.01
USD 260,000	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CH1 6.042% 25/7/2036	230,375	0.01
USD 357,000	K Hovnanian Enterprises 11.75% 30/9/2029	338,862	0.01
USD 368,000	Kaiser Aluminum 4.5% 1/6/2031	330,698	0.01
USD 457,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	437,275	0.01
USD 289,000	Ken Garff Automotive 4.875% 15/9/2028	281,290	0.01
USD 571,136	Kobe US Midco 2 9.25% 1/11/2026	470,472	0.02
USD 697,000	Kodiak Gas Services 7.25% 15/2/2029	722,753	0.03
USD 488,000	Kronos Energy 7.5% 1/3/2028[1]	475,119	0.02
USD 62,000	Kraken Oil & Gas Partners 7.625% 15/8/2029	63,938	0.00
USD 55,000	Kronos Acquisition 8.25% 30/6/2031	56,457	0.00
EUR 202,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029	243,199	0.01
EUR 444,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029	534,139	0.02
USD 561,000	LABL 5.875% 1/11/2028	519,463	0.02
USD 89,000	LABL 8.75% 15/7/2026	88,828	0.00
USD 329,000	LABL 9.5% 1/11/2028	335,648	0.01
USD 135,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.75% 15/6/2029	130,277	0.00
USD 296,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 7% 15/7/2031	298,369	0.01
USD 389,000	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	362,998	0.01
USD 470,000	LCM Investments II 8.25% 1/8/2031	500,554	0.02
USD 493,343	Level 3 Financing 4.875% 15/6/2029	386,068	0.01
USD 1,118,000	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	1,204,315	0.04

[1]All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,344,000	Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030	1,444,756	0.06
USD 1,569,051	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	1,722,520	0.08
USD 182,000	LGI Homes II 8.75% 15/12/2028	194,199	0.01
USD 537,000	LifePoint Health 9.875% 15/8/2030	589,838	0.02
USD 394,000	LifePoint Health 10% 1/6/2032	428,595	0.02
USD 601,000	LifePoint Health 11% 15/10/2030	678,906	0.02
USD 210,000	Light & Wonder International 7.25% 1/11/2031	221,484	0.01
USD 69,000	Lightning Power 7.25% 15/8/2032	71,267	0.00
USD 319,000	Limited Expeditions II 7% 15/2/2027	318,338	0.01
USD 663,000	Limited Expeditions 9% 15/5/2026	675,462	0.02
USD 376,000	Lions Gate Capital 1 5.5% 15/4/2029	336,252	0.01
USD 335,000	LSF11 A5 HoldCo 6.625% 15/10/2029*	322,099	0.01
USD 300,000	Luman Technologies 4.125% 15/4/2029	256,539	0.01
USD 300,000	Luman Technologies 4.125% 15/4/2030	225,300	0.01
USD 827,000	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	789,616	0.03
USD 586,000	MajorDrive IV 6.375% 1/6/2029	553,075	0.02
USD 160,000	Masterbrand 7% 15/7/2032	154,571	0.01
USD 469,000	Match II 4.625% 15/2/2029	468,282	0.02
USD 3,769,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	3,891,839	0.14
USD 148,000	Mauser Packaging Solutions 9.25% 15/4/2027*	148,464	0.01
USD 167,000	Mavis Tire Express Services Topco 6.5% 15/5/2029*	161,376	0.01
USD 919,000	MoWest 7.375% 15/2/2030	882,061	0.03
USD 1,300,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029*	1,280,464	0.04
USD 31,000	Meritage Homes 1.75% 15/5/2028	34,222	0.00
USD 390,000	Merlin Entertainments US 7.375% 15/2/2031	389,168	0.01
USD 2,805,000	MF1 2024-FL14 7.079% 19/3/2039	2,795,009	0.10
USD 746,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	726,949	0.03
USD 237,000	Midcap Financial Issuer Trust 6.5% 1/5/2028	227,864	0.01
USD 334,000	Midcontinent Communications 8% 15/8/2032	334,129	0.01
USD 376,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	367,391	0.01
USD 278,000	Minerals Technologies 5% 1/7/2028	270,220	0.01
USD 267,000	MKS Instruments 1.25% 1/6/2030	217,252	0.01
USD 630,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2019-H3 5.011% 15/7/2051	702,241	0.03
USD 1,061,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2019-MP 4.419% 11/7/2040	1,196,138	0.04
USD 127,000	Moss Creek Resources 8.25% 1/9/2031	128,852	0.00
USD 55,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5% 15/10/2027	46,835	0.00
USD 230,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 8.25% 1/6/2028	216,215	0.01
USD 47,000	Murphy Oil 5.875% 1/12/2042	45,034	0.00
USD 314,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	313,179	0.01
USD 66,000	Nabors Industries 8.875% 15/8/2031	66,196	0.00
USD 245,000	Nabors Industries 9.125% 31/1/2030	262,894	0.01
USD 600,000	Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026	593,460	0.02
USD 226,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	213,829	0.01
USD 186,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	180,786	0.00
USD 36,000	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	36,479	0.00
USD 634,000	Nationstar Mortgage 7.125% 1/2/2032	658,339	0.02
USD 426,000	Navient 5.5% 15/3/2029	405,199	0.01
USD 288,000	Navient 9.375% 25/7/2030	312,462	0.01
USD 307,000	NCR Atleos 9.5% 1/4/2029	338,630	0.01
USD 1,008,000	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029	1,007,525	0.04
USD 430,000	NESCO II 5.5% 15/4/2029	397,505	0.01
USD 594,000	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/7/2028	566,069	0.02
USD 263,000	New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/7/2028	258,369	0.01
USD 62,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	60,797	0.00
USD 229,000	New Home 9.25% 1/10/2029*	229,979	0.01
USD 632,000	NextEra Energy Partners 5% 15/1/2029	579,542	0.02
USD 391,000	NextEra Energy Partners 2.5% 15/6/2026	362,537	0.01
USD 612,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	625,220	0.02
USD 810,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.375% 15/2/2032	833,778	0.03
USD 339,000	NMG / Neiman Marcus 7.125% 1/4/2026	343,477	0.01
USD 885,000	Noble Finance II 8% 15/4/2030	924,498	0.03
USD 886,000	Northern Oil & Gas 8.125% 1/3/2028	909,293	0.03
USD 601,000	Northern Oil & Gas 8.75% 15/6/2031	636,027	0.02
USD 569,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	528,941	0.02
USD 491,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	470,088	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 493,000	NRG Energy 10.25% 15/3/2028	482,463	0.02
USD 346,000	Oaktree Strategic Credit Fund 8.4% 14/11/2028	373,047	0.01
USD 116,000	Oceaneering International 6% 1/2/2028	117,454	0.00
EUR 460,000	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029	460,872	0.02
USD 555,000	Olympus Water US 7.25% 15/6/2031	571,472	0.02
EUR 1,010,000	Olympus Water US 9.625% 15/11/2029	1,200,357	0.04
USD 1,427,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	1,522,260	0.06
USD 117,000	ON Semiconductor 0.5% 1/3/2029	120,986	0.00
USD 215,000	OneMain Finance 4% 15/9/2030	190,764	0.01
USD 231,000	OneMain Finance 5.375% 15/11/2029	229,290	0.01
USD 167,000	OneMain Finance 7.125% 15/11/2031	168,971	0.01
USD 134,000	OneMain Finance 7.5% 15/5/2031	136,730	0.01
USD 849,000	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	890,713	0.03
USD 326,000	OneMain Finance 9% 15/1/2029	345,449	0.01
USD 275,000	Option Care Health 4.375% 31/10/2029	261,186	0.01
EUR 675,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	690,262	0.03
USD 539,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 7.875% 15/5/2034	569,296	0.02
USD 286,000	OT Merger 7.875% 15/10/2029	130,679	0.00
USD 322,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	304,597	0.01
USD 148,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	136,271	0.01
USD 2,428,000	Panther Escrow Issuer 7.125% 1/6/2031	2,530,451	0.09
USD 260,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 7% 1/2/2030	266,844	0.01
USD 352,000	PBF / PBF Finance 7.875% 15/9/2030	368,851	0.01
USD 345,000	Penn Mac Financial Services 7.125% 15/11/2030	360,694	0.01
USD 348,000	Penn Mac Financial Services 7.875% 15/12/2029	368,879	0.01
USD 672,000	PetSmart / PetSmart Finance 7.75% 15/2/2029	664,446	0.02
USD 297,000	PG&E 4.25% 1/12/2027	318,118	0.01
USD 216,000	Pike 8.625% 31/1/2031	233,437	0.01
USD 243,000	Prairie Acquiror 9% 1/8/2029	254,887	0.01
USD 261,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.625% 1/9/2029	194,417	0.01
USD 297,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.875% 1/9/2031	208,275	0.01
USD 562,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	560,818	0.02
USD 323,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 4.5% 15/9/2026	298,988	0.01
USD 232,000	Raising Cane's Restaurants 9.375% 1/5/2029	255,846	0.01
USD 122,000	Rand Parent 8.5% 15/2/2030	122,277	0.00
USD 229,000	Raptor Acquisition / Raptor Co-Issuer 4.875% 1/11/2026	221,743	0.01
USD 4,127,615	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL10 7.83% 25/10/2039	4,136,669	0.14
USD 163,000	Rekeep Funding 4% 1/9/2029	151,226	0.01
USD 238,000	Rexnord 4.875% 1/12/2029*	221,925	0.01
USD 155,000	Rexnord 6% 1/9/2030	144,672	0.01
USD 244,000	RLJ Lodging Trust 4% 15/9/2029	222,298	0.01
USD 339,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	322,767	0.01
USD 195,000	RR Donnelley & Sons 9.5% 1/8/2029	193,991	0.01
USD 577,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	555,680	0.02
USD 41,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	41,401	0.00
USD 200,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	193,118	0.01
USD 400,000	Sasol Financing USA 5.5% 27/9/2028*	385,018	0.01
USD 332,000	Scientific Games / Scientific Games US FinCo 6.625% 1/3/2030	329,508	0.01
EUR 656,000	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2029	768,422	0.03
USD 282,000	Sensata Technologies 6.625% 15/7/2032	282,344	0.01
USD 1,360,000	Service Properties Trust 8.625% 15/11/2031	1,444,477	0.06
USD 329,000	Service Properties Trust 8.875% 15/6/2032	308,903	0.01
USD 623,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	616,797	0.02
USD 723,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 6.75% 15/8/2032	746,382	0.03
USD 409,000	SierraCol Energy Andina 6% 15/6/2028	371,679	0.01
USD 77,000	Simmons Food / Simmons Prepared Foods / Simmons Pet Food 4.625% 1/3/2029	72,522	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 508,000	Dtm Royalties Operating Partnership / Dtm Finance 7.875% 1/11/2026	643,476	0.02
USD 739,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	766,790	0.03
USD 380,000	SM Energy 7% 1/8/2032	389,162	0.01
USD 373,000	Smyrna Ready Mix Concrete 6% 1/11/2028	372,479	0.01
USD 900,000	Smyrna Ready Mix Concrete 8.875% 15/11/2031	968,178	0.03
USD 244,000	Solara Health 7.375% 1/8/2031	255,386	0.01
USD 940,000	Sotheby's 7.375% 15/10/2027*	906,377	0.03
USD 400,000	Sotheby's/Bidfair 5.875% 1/6/2029	354,878	0.01
USD 168,000	Specialty Building Products / SBP Finance 6.375% 30/9/2026	167,139	0.01
USD 226,000	Spectrum Brands 3.375% 1/6/2029	232,333	0.01
USD 47,000	Spectrum Brands 3.875% 15/3/2031	41,791	0.00
USD 391,000	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	423,874	0.01
USD 303,000	Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030	339,864	0.01
USD 227,000	Staples 10.75% 1/9/2029	216,989	0.01
USD 104,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	91,136	0.00
USD 131,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	122,567	0.00
USD 211,000	Staples 10.75% 1/9/2029	200,593	0.01
USD 233,000	Star 6.75% 1/8/2031	229,328	0.01
USD 998,000	Star Parent 9% 1/10/2030	1,062,700	0.04
USD 118,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	111,922	0.00
USD 194,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	202,236	0.01
USD 363,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	337,866	0.01
USD 173,000	Station Casinos 6.625% 15/3/2032	176,731	0.01
USD 189,000	STL 8.75% 15/2/2029	200,241	0.01
USD 165,000	Suburban Propane Partners/Suburban Energy Finance 5% 1/6/2031	151,539	0.01
USD 102,000	Summit Midstream 8.625% 31/10/2029	106,118	0.00
USD 824,000	Surgery Center 7.25% 15/4/2032	866,460	0.03
USD 278,000	Talen Energy Supply 8.625% 1/6/2030	301,363	0.01
USD 106,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028	102,685	0.00
USD 28,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 31/12/2030	28,706	0.00
USD 264,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	251,804	0.01
USD 500,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	510,949	0.02
USD 128,000	Talos Production 9% 1/2/2029	136,970	0.01
USD 244,000	Talos Production 9.375% 1/2/2031	269,971	0.01
USD 406,000	Tenneco 8% 17/11/2028	380,879	0.01
USD 539,000	TGNR Intermediate 5.5% 15/10/2029	522,297	0.02
USD 1,444,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	1,421,351	0.05
USD 258,000	Trident TPI 12.75% 31/12/2028	281,143	0.01
USD 1,043,000	Triumph 9% 15/7/2028	1,102,962	0.04
USD 330,000	Uber Technologies 8.875% 1/12/2028	400,291	0.01
EUR 351,000	UGI International 2.5% 1/12/2029	361,377	0.01
USD 1,814,000	UKG 6.875% 1/2/2031	1,875,877	0.07
USD 541,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	515,579	0.02
USD 143,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028*	134,481	0.01
USD 11,009,100	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/7/2029	14,352,463	0.50
USD 8,561,200	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/1/2025	14,165,603	0.50
USD 1,462,000	Unit Group / Unit Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	1,514,477	0.05
USD 319,000	Unit Group / Unit Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	325,991	0.01
USD 421,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	417,275	0.02
USD 713,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	720,466	0.03
USD 263,000	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	262,644	0.01
USD 313,000	US Acute Care Solutions 9.75% 15/5/2029	318,854	0.01
USD 186,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	186,872	0.01
USD 492,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	506,007	0.02
USD 625,000	Venture Global LNG 7% 15/1/2030	635,531	0.02
USD 1,255,000	Venture Global LNG 8.375% 1/6/2031	1,334,621	0.05
USD 799,000	Venture Global LNG 9.5% 1/2/2029	869,606	0.03
USD 2,173,000	Venture Global LNG 9.875% 1/2/2032	2,429,447	0.09
USD 362,000	Vertiv US / Vertiv Bermuda 7.5% 1/5/2028	382,173	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 85,000	Viavi Solutions 3.75% 1/10/2029	75,573	0.00
USD 598,000	Vistra 7% 15/12/2026	603,286	0.02
USD 243,000	Vistra 8% 15/10/2026	251,437	0.01
USD 356,000	Vistra Operations 6.875% 15/4/2032	369,972	0.01
USD 879,000	Vital Energy 7.875% 15/4/2032	900,646	0.03
USD 336,000	Vital Energy 9.75% 15/10/2030	369,397	0.01
USD 413,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	380,659	0.01
USD 69,000	Walgreens Boots Alliance 8.125% 15/8/2029	69,571	0.00
USD 801,000	Wand NewCo 3 7.625% 30/1/2032	839,876	0.03
USD 1,190,000	Wabtec Pru USA 5.5% 15/2/2026	1,189,817	0.04
USD 123,000	Watco / Watco Finance 7.125% 1/8/2032	127,469	0.00
USD 700,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS6 5.109% 15/12/2049	679,640	0.02
USD 1,064,000	White Cap Buyer 6.875% 15/10/2028*	1,053,792	0.06
USD 872,000	White Cap Parent 8.25% 15/3/2026	874,765	0.03
USD 152,000	Williams Scotsman 7.375% 1/10/2031	159,806	0.01
USD 270,000	Wilsonart 11% 15/8/2032	262,681	0.01
USD 401,000	Windstream Escrow / Windstream Escrow Finance 7.75% 15/8/2028	440,870	0.02
USD 179,000	WR Grace 4.875% 15/6/2027	175,359	0.00
USD 1,544,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029*	1,452,240	0.06
USD 426,000	WR Grace 7.375% 1/3/2031	442,964	0.02
USD 57,000	Wrangler Holdco 6.625% 1/4/2032	58,959	0.00
USD 263,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	256,236	0.01
USD 394,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.125% 15/2/2031	418,038	0.01
USD 2,968,000	Zayo 4% 1/3/2027*	2,591,240	0.09
USD 742,000	Zayo 6.125% 1/3/2028*	581,025	0.02
		287,701,434	10.15
	Uruguay		
USD 876,196	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	963,790	0.03
	Uzbekistan		
EUR 544,000	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027	606,240	0.02
USD 461,000	Republic of Uzbekistan International Bond 7.85% 12/10/2028	484,820	0.02
		1,090,060	0.04
Total Bonds		993,995,961	34.71

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EQUITY LINKED NOTES			
USD 18,800	Bank of Montreal (Fund receives 8.25% Float, and receives/pays return on Keurig DR Pepper 26/9/2024)	647,249	0.02
USD 58,073	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 11.29% Cliffplus) (16/10/2024)	2,219,932	0.08
USD 13,679	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 12.36% Float, and receives/pays return on Emerson electric co.) (23/9/2024)	2,919,163	0.10
USD 41,000	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 13.84% Float, and receives/pays return on Exelon Corp.) (10/10/2024)	802,503	0.03
USD 6,700	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 14.63% Float, and receives/pays return on Citizens Financial Group) (17/10/2024)	799,118	0.03
USD 4,369	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 14.97% Float, and receives/pays return on LYFT INC-A) (23/9/2024)	2,569,488	0.09
USD 5,164	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 15.21% Goldman Sachs Group) (15/10/2024)	2,596,375	0.09
USD 40,500	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 15.45% Float, and receives/pays return on Entegris Corp.) (15/10/2024)	1,823,129	0.06
USD 23,707	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 16.01% Float, and receives/pays return on Elanco animal health) (23/9/2024)	2,482,863	0.09
USD 11,200	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 16.3% Float, and receives/pays return on Mosh & Mckennon Corp) (26/9/2024)	1,640,229	0.06
USD 17,300	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 16.59% Float, and receives/pays return on Keurig dr pepper) (26/9/2024)	1,212,673	0.04
USD 42,934	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 16.65% Float, and receives/pays return on Voya financial) (25/9/2024)	2,462,272	0.09
USD 29,100	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 19.05% Float, and receives/pays return on Fidelity national info services) (26/9/2024)	1,124,006	0.04
USD 30,300	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 21.4% Float, and receives/pays return on Electronic arts) (26/9/2024)	2,347,992	0.08

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 36,842	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 21.41% Fixed; and receives/pays return on VF Corp.) (23/9/2024)	2,806,389	0.10
USD 29,400	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 22.6% Fixed; and receives/pays return on Citizens Financial Group) (10/10/2024)	846,373	0.03
USD 2,200	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 23.71% Fixed; and receives/pays return on Leaf Corp.) (23/9/2024)	268,569	0.01
USD 110,092	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 30.4% Fixed; and receives/pays return on CVS Health corp.) (23/9/2024)	1,831,246	0.06
USD 59,800	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 34.58% Fixed; and receives/pays return on Parker Hannifin Corp.) (23/9/2024)	1,083,788	0.04
USD 8,000	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 34.66% Fixed; and receives/pays return on AT&T) (17/10/2024)	240,037	0.01
USD 176,888	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 41.21% Fixed; and receives/pays return on Hilton worldwide holdings) (23/9/2024)	1,929,366	0.07
USD 13,466	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 8.31% Fixed; and receives/pays return on Marsh & Mclennan Cos) (3/9/2024)	3,022,434	0.11
USD 50,768	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 8.96% Morgan Stanley) (16/10/2024)	5,195,455	0.18
USD 29,860	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.17% Fixed; and receives/pays return on Cardinal Health) (5/11/2024)	2,974,566	0.11
USD 5,836	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.73% Fixed; and receives/pays return on Dover Corporation) (9/9/2024)	1,078,746	0.04
USD 6,276	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.75% Fixed; and receives/pays return on S&P Global) (12/9/2024)	2,667,294	0.09
USD 8,331	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.37% Fixed; and receives/pays return on American Tower Corporation) (12/9/2024)	1,668,372	0.07
USD 18,384	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.75% Fixed; and receives/pays return on Wallbox) (12/9/2024)	1,825,167	0.07
USD 23,634	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.35% Fixed; and receives/pays return on Boyd Gaming Corporation) (16/9/2024)	1,428,775	0.05
USD 130,451	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.7% Fixed; and receives/pays return on Apple.) (17/9/2024)	29,680,655	1.05
USD 25,391	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.27% Fixed; and receives/pays return on Pentair) (24/10/2024)	2,201,668	0.08
USD 16,016	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.78% Fixed; and receives/pays return on ITT) (1/11/2024)	2,188,721	0.08
USD 1,242	Royal Bank of Canada (Fund receives 15.95% Fixed; and receives/pays return on Mercadolibre) (1/11/2024)	2,502,764	0.09
USD 18,620	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.01% Fixed; and receives/pays return on International Business Machines Corporation) (9/9/2024)	3,766,613	0.13
USD 4,219	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.75% Fixed; and receives/pays return on Tractor Supply Company) (9/9/2024)	1,129,461	0.04
USD 12,200	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.15% Fixed; and receives/pays return on American Electric Power Co.) (23/9/2024)	1,169,671	0.04
USD 25,100	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.15% Fixed; and receives/pays return on Sensata Technologies Holding) (23/9/2024)	971,468	0.03
USD 17,642	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.36% Fixed; and receives/pays return on Citrus Logic) (1/11/2024)	2,017,709	0.09
USD 16,300	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.68% Fixed; and receives/pays return on Hasbro) (25/10/2024)	1,099,433	0.04
USD 65,330	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.69% Fixed; and receives/pays return on Delta Air Corporation) (1/11/2024)	2,225,617	0.08
USD 14,359	Royal Bank of Canada (Fund receives 18.17% Fixed; and receives/pays return on Mosaic Corporation) (9/9/2024)	1,135,859	0.04
USD 3,400	Royal Bank of Canada (Fund receives 18.36% Fixed; and receives/pays return on Chevron Corporation) (21/9/2024)	604,257	0.02

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 29,259	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.51% Fixed, and receives/pays return on Archer-Daniels-Midland Company) (12/9/2024)	1,793,831	0.06
USD 7,351	Royal Bank of Canada (Fund receives 20.39% Fixed, and receives/pays return on Sherwin-Williams) (3/9/2024)	6,225,312	0.22
USD 30,168	Royal Bank of Canada (Fund receives 21.79% Fixed, and receives/pays return on Marsh-Davidson) (3/9/2024)	1,154,588	0.04
USD 26,701	Royal Bank of Canada (Fund receives 22.51% Fixed, and receives/pays return on Shinkai International, Inc.) (30/10/2024)	1,830,399	0.07
USD 162,200	Royal Bank of Canada (Fund receives 23.02% Fixed, and receives/pays return on Kvamme Energy) (27/9/2024)	606,549	0.03
USD 73,276	Royal Bank of Canada (Fund receives 23.6% Fixed, and receives/pays return on Tapestry) (27/9/2024)	2,947,096	0.10
USD 17,886	Royal Bank of Canada (Fund receives 24.21% Fixed, and receives/pays return on Hasbro) (9/9/2024)	1,162,477	0.04
USD 62,800	Royal Bank of Canada (Fund receives 26.78% Fixed, and receives/pays return on Bisher International) (12/9/2024)	2,290,390	0.08
USD 14,297	Royal Bank of Canada (Fund receives 26.85% Fixed, and receives/pays return on Zoodel) (6/9/2024)	2,825,843	0.10
USD 14,019	Royal Bank of Canada (Fund receives 27.47% Fixed, and receives/pays return on Black & Decker) (12/9/2024)	1,431,262	0.05
USD 4,400	Royal Bank of Canada (Fund receives 28.21% Fixed, and receives/pays return on Black & Decker) (23/9/2024)	400,791	0.01
USD 54,700	Royal Bank of Canada (Fund receives 40.69% Fixed, and receives/pays return on Nowall Brands) (12/9/2024)	352,723	0.01
USD 27,192	Royal Bank of Canada (Fund receives 8.01% Fixed, and receives/pays return on Nasdaq) (9/9/2024)	1,902,344	0.07
USD 22,753	Toronto-Dominion (Fund receives 11.25% Fixed, and receives/pays return on American Express Co) (4/9/2024)	5,795,787	0.20
USD 5,000	Toronto-Dominion (Fund receives 16.37% Fixed, and receives/pays return on Hess Corp) (23/10/2024)	661,529	0.02
USD 31,325	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 11.3% Fixed, and receives/pays return on Raymond James Financial) (9/9/2024)	3,725,434	0.13
USD 2,627	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 12.6% Fixed, and receives/pays return on O'Reilly Automotive) (9/9/2024)	2,963,827	0.10
USD 5,300	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 15.72% Fixed, and receives/pays return on Visa) (24/10/2024)	1,427,225	0.05
USD 34,800	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 16.56% Fixed, and receives/pays return on Cisco Systems) (23/9/2024)	1,719,803	0.06
USD 18,400	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 17.15% Fixed, and receives/pays return on Seagate) (27/9/2024)	1,524,788	0.05
USD 10,138	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 17.62% Fixed, and receives/pays return on Dun & Bradstreet Holdings) (21/9/2024)	3,665,378	0.13
USD 14,800	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 18.15% Fixed, and receives/pays return on Sony Group Corporation) (31/9/2024)	1,364,013	0.05
USD 8,892	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 19.6% Fixed, and receives/pays return on Molina Healthcare) (9/9/2024)	3,031,937	0.11
USD 9,100	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 20.25% Fixed, and receives/pays return on Dollar General Corporation) (27/9/2024)	794,889	0.03
USD 86,900	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 20.42% Fixed, and receives/pays return on The Kraft Heinz Company) (24/10/2024)	3,066,044	0.11
USD 21,675	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 23.5% Fixed, and receives/pays return on TransUnion) (9/9/2024)	1,903,462	0.07
USD 180,700	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 25% Fixed, and receives/pays return on Dun & Bradstreet Holdings) (24/10/2024)	2,126,703	0.08
USD 21,881	Societe Generale (Fund receives 0.3297% Fixed, and receives/pays return on DuPont de Nem ours) (13/9/2024)	1,611,570	0.06
USD 50,415	Societe Generale (Fund receives 0.3497% Fixed, and receives/pays return on Graphic Packaging Holding) (12/9/2024)	1,496,257	0.05

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 24,033	Societe Generale (Fund receives 0.3477% Fixed, and receives/pays return on Sysco Corp) (12/9/2024)	1,872,455	0.07
USD 16,187	Societe Generale (Fund receives 0.3623% Fixed, and receives/pays return on T-Mobile US) (13/9/2024)	3,068,311	0.11
USD 24,108	Societe Generale (Fund receives 0.412% Fixed, and receives/pays return on Electronic Arts) (13/9/2024)	3,630,098	0.13
USD 39,306	Societe Generale (Fund receives 0.4163% Fixed, and receives/pays return on Danaher corp.) (10/9/2024)	3,064,429	0.11
USD 36,280	Societe Generale (Fund receives 0.424% Fixed, and receives/pays return on Cognizant Technology Solutions Corp) (10/9/2024)	2,949,847	0.11
USD 22,922	Societe Generale (Fund receives 0.4295% Fixed, and receives/pays return on Fiserv) (6/9/2024)	3,837,341	0.14
USD 7,742	Societe Generale (Fund receives 0.447% Fixed, and receives/pays return on Thermo Fisher Scientific) (6/9/2024)	4,662,740	0.18
USD 13,082	Societe Generale (Fund receives 0.446% Fixed, and receives/pays return on Zimmer Biomet Holdings) (23/9/2024)	1,477,369	0.06
USD 19,406	Societe Generale (Fund receives 0.4747% Fixed, and receives/pays return on Labcorp Holdings) (16/9/2024)	4,462,742	0.18
USD 30,558	Societe Generale (Fund receives 0.475% Fixed, and receives/pays return on Fortinet) (23/9/2024)	2,227,564	0.08
USD 23,959	Societe Generale (Fund receives 0.4957% Fixed, and receives/pays return on Occidental Petroleum Corp) (23/9/2024)	1,368,591	0.05
USD 12,871	Societe Generale (Fund receives 0.4973% Fixed, and receives/pays return on McDonald's Corp) (11/9/2024)	3,433,580	0.12
USD 11,171	Societe Generale (Fund receives 0.5187% Fixed, and receives/pays return on International Flavors & Fragrances) (23/9/2024)	1,122,850	0.04
USD 51,871	Societe Generale (Fund receives 0.5327% Fixed, and receives/pays return on Kraft Heinz) (13/9/2024)	1,840,476	0.06
USD 18,646	Societe Generale (Fund receives 0.547% Fixed, and receives/pays return on Westinghouse Air Brake Technologies Corp) (6/9/2024)	3,073,486	0.11
USD 3,584	Societe Generale (Fund receives 0.5531% Fixed, and receives/pays return on Deckers Outdoor Corp) (11/9/2024)	3,371,879	0.12
USD 13,215	Societe Generale (Fund receives 0.5517% Fixed, and receives/pays return on Cigna Group) (16/9/2024)	4,635,999	0.16
USD 39,921	Societe Generale (Fund receives 0.579% Fixed, and receives/pays return on Baker Hughes Co) (10/9/2024)	1,366,428	0.05
USD 69,489	Societe Generale (Fund receives 0.579% Fixed, and receives/pays return on Starbucks corp.) (13/9/2024)	5,790,071	0.20
USD 15,125	Societe Generale (Fund receives 0.5922% Fixed, and receives/pays return on Schlumberger NV) (23/9/2024)	669,439	0.02
USD 20,877	Societe Generale (Fund receives 0.601% Fixed, and receives/pays return on 3M CO) (10/9/2024)	2,741,939	0.10
USD 3,588	Societe Generale (Fund receives 0.618% Fixed, and receives/pays return on Cummins Inc) (16/9/2024)	1,115,679	0.04
USD 13,481	Societe Generale (Fund receives 0.6303% Fixed, and receives/pays return on Mohawk Industries) (11/9/2024)	2,076,760	0.07
USD 6,000	Societe Generale (Fund receives 0.632% Fixed, and receives/pays return on Willis Towers Watson) (24/10/2024)	1,721,666	0.06
USD 9,440	Societe Generale (Fund receives 0.6827% Fixed, and receives/pays return on Eli Lilly & Co) (23/9/2024)	7,669,463	0.27
USD 10,010	Societe Generale (Fund receives 0.684% Fixed, and receives/pays return on Phillips 66) (13/9/2024)	1,382,151	0.05
USD 1,700	Societe Generale (Fund receives 0.7477% Fixed, and receives/pays return on First Citizens BancShares) (17/9/2024)	3,219,598	0.11
USD 8,600	Societe Generale (Fund receives 0.7623% Fixed, and receives/pays return on Keysight Technologies) (10/9/2024)	1,331,822	0.05
USD 37,915	Societe Generale (Fund receives 0.814% Fixed, and receives/pays return on Marsh Group) (13/9/2024)	1,419,542	0.05

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 25,156	Societe Generale (Fund receives 0.855% Fixed, and receives/pays return on Tenet Healthcare corporation) (5/9/2024)	3,914,997	0.14
USD 37,000	Societe Generale (Fund receives 0.961% Fixed, and receives/pays return on Citigroup) (17/9/2024)	2,327,594	0.08
USD 4,967	Societe Generale (Fund receives 0.870% Fixed, and receives/pays return on Charter Communications Inc) (19/9/2024)	1,751,527	0.06
USD 65,000	Societe Generale (Fund receives 0.691% Fixed, and receives/pays return on Comcast Corp.) (17/9/2024)	2,570,656	0.09
USD 14,851	Societe Generale (Fund receives 0.837% Fixed, and receives/pays return on Capital one financial corp.) (5/9/2024)	2,179,832	0.08
USD 6,803	Societe Generale (Fund receives 0.940% Fixed, and receives/pays return on Lennox International) (5/9/2024)	1,744,780	0.13
USD 13,600	Societe Generale (Fund receives 0.986% Fixed, and receives/pays return on Bristol-Myers Squibb Co) (3/10/2024)	974,280	0.02
USD 13,000	Societe Generale (Fund receives 1.015% Fixed, and receives/pays return on AbbVie Group Holding) (24/10/2024)	1,082,696	0.04
USD 7,413	Societe Generale (Fund receives 1.107% Fixed, and receives/pays return on Old Dominion Freight Line) (5/9/2024)	1,413,291	0.05
USD 49,959	Societe Generale (Fund receives 1.114% Fixed, and receives/pays return on NextEra Energy) (4/9/2024)	3,837,802	0.14
USD 26,383	Societe Generale (Fund receives 1.134% Fixed, and receives/pays return on Seagate Technology Holdings) (5/9/2024)	2,619,351	0.09
USD 64,800	Societe Generale (Fund receives 15.85% Fixed, and receives/pays return on PG&E) (24/10/2024)	1,225,743	0.04
USD 18,842	BNP Paribas (Fund receives 14.49% Fixed, and receives/pays return on Alibaba corporation) (16/9/2024)	3,049,842	0.11
USD 60,811	BNP Paribas (Fund receives 15.43% Fixed, and receives/pays return on Uber Technologies) (28/10/2024)	3,667,032	0.13
USD 27,819	BNP Paribas (Fund receives 15.74% Fixed, and receives/pays return on Akamai Technologies) (23/9/2024)	2,829,239	0.10
USD 25,561	BNP Paribas (Fund receives 16.04% Fixed, and receives/pays return on Cisco company) (12/9/2024)	3,914,120	0.14
USD 15,365	BNP Paribas (Fund receives 16.64% Fixed, and receives/pays return on Analog devices) (2/10/2024)	3,710,188	0.13
USD 9,900	BNP Paribas (Fund receives 16.64% Fixed, and receives/pays return on GDC) (10/10/2024)	975,145	0.01
GBP 94,000	BNP Paribas (Fund receives 17.38% Fixed, and receives/pays return on Shell) (7/10/2024)	3,331,401	0.12
USD 31,400	BNP Paribas (Fund receives 17.76% Fixed, and receives/pays return on American International Group) (21/9/2024)	2,394,199	0.09
EUR 15,500	BNP Paribas (Fund receives 18.41% Fixed, and receives/pays return on Airbus SE) (7/10/2024)	2,348,469	0.08
USD 39,895	BNP Paribas (Fund receives 18.99% Fixed, and receives/pays return on Fidelity National Financial) (27/9/2024)	2,244,648	0.08
EUR 2,400	BNP Paribas (Fund receives 19.23% Fixed, and receives/pays return on Siemens AG) (11/9/2024)	428,063	0.01
USD 21,867	BNP Paribas (Fund receives 20.21% Fixed, and receives/pays return on Expedia Group) (23/9/2024)	2,959,952	0.10
USD 71,917	BNP Paribas (Fund receives 22.74% Fixed, and receives/pays return on Tellis) (17/9/2024)	4,522,479	0.16
GBP 529,700	BNP Paribas (Fund receives 23.69% Fixed, and receives/pays return on BP) (5/9/2024)	2,962,958	0.10
GBP 137,300	BNP Paribas (Fund receives 27.23% Fixed, and receives/pays return on Prudential) (5/9/2024)	1,166,829	0.04
USD 19,822	BNP Paribas (Fund receives 27.5% Fixed, and receives/pays return on Estee Lauder Cos) (2/10/2024)	1,827,655	0.06
USD 39,464	BNP Paribas (Fund receives 6.62% Fixed, and receives/pays return on TJX Cos) (2/10/2024)	3,588,331	0.13
USD 89,017	JP Morgan (Fund receives 10% Fixed, and receives/pays return on Merck & Co.) (28/10/2024)	9,296,287	0.33
USD 40,000	JP Morgan (Fund receives 10.59% Fixed, and receives/pays return on Verizon Communications) (3/10/2024)	1,665,448	0.06

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 20,034	JP Morgan (Fund receives 11% Fixed, and receives/pays return on AbbVie Inc) (3/9/2024)	3,893,896	0.13
USD 81,071	JP Morgan (Fund receives 11.13% Fixed, and receives/pays return on Amazon.com) (28/10/2024)	14,956,388	0.50
USD 3,088	JP Morgan (Fund receives 11.37% Fixed, and receives/pays return on Eli Lilly and Company) (28/10/2024)	2,845,306	0.10
USD 18,117	JP Morgan (Fund receives 11.77% Fixed, and receives/pays return on Lowe's Companies) (2/10/2024)	3,716,954	0.13
USD 9,482	JP Morgan (Fund receives 11.86% Fixed, and receives/pays return on Deere & Company) (27/9/2024)	3,838,823	0.13
USD 22,876	JP Morgan (Fund receives 12.65% Fixed, and receives/pays return on Target Corporation) (2/10/2024)	3,819,283	0.12
USD 38,607	JP Morgan (Fund receives 13.53% Fixed, and receives/pays return on MetLife) (16/9/2024)	2,969,788	0.10
GBP 73,200	JP Morgan (Fund receives 13.66% Fixed, and receives/pays return on British American Tobacco) (19/9/2024)	2,428,523	0.09
USD 49,540	JP Morgan (Fund receives 15.08% Fixed, and receives/pays return on General Motors Company) (22/10/2024)	2,266,289	0.08
USD 61,700	JP Morgan (Fund receives 16.13% Fixed, and receives/pays return on Wells Fargo & Company) (3/10/2024)	3,696,990	0.13
USD 71,530	JP Morgan (Fund receives 17.59% Fixed, and receives/pays return on Pinterest) (30/9/2024)	2,203,519	0.08
USD 5,919	JP Morgan (Fund receives 18.84% Fixed, and receives/pays return on Exxon Group) (25/10/2024)	2,245,725	0.08
USD 42,753	JP Morgan (Fund receives 20.64% Fixed, and receives/pays return on Qualcomm Incorporated) (28/10/2024)	7,424,289	0.26
USD 46,200	JP Morgan (Fund receives 21.47% Fixed, and receives/pays return on Seabird Air Corporation) (3/10/2024)	1,606,764	0.06
USD 14,958	JP Morgan (Fund receives 22.61% Fixed, and receives/pays return on Eaton Corporation) (16/9/2024)	4,524,838	0.16
GBP 108,600	JP Morgan (Fund receives 23.68% Fixed, and receives/pays return on WPP) (6/9/2024)	1,021,067	0.04
USD 12,809	JP Morgan (Fund receives 25.71% Fixed, and receives/pays return on Toll Brothers) (2/10/2024)	1,827,627	0.06
USD 60,974	JP Morgan (Fund receives 25.79% Fixed, and receives/pays return on Freeport-McMoRan) (18/10/2024)	2,206,474	0.08
USD 6,976	JP Morgan (Fund receives 26.97% Fixed, and receives/pays return on Valero Energy Corporation) (9/9/2024)	1,001,258	0.04
EUR 39,100	JP Morgan (Fund receives 28.32% Fixed, and receives/pays return on Bayer AG) (19/9/2024)	1,155,191	0.04
GBP 1,360,900	JP Morgan (Fund receives 27.69% Fixed, and receives/pays return on Vodafone Group) (6/9/2024)	1,284,931	0.05
USD 88,074	JP Morgan (Fund receives 7.39% Fixed, and receives/pays return on Walmart) (27/9/2024)	7,405,291	0.26
USD 27,081	JP Morgan (Fund receives 7.43% Fixed, and receives/pays return on Honeywell International) (29/10/2024)	5,515,818	0.20
USD 62,884	JP Morgan (Fund receives 7.63% Fixed, and receives/pays return on Exxon Mobil Corporation) (28/10/2024)	7,403,082	0.26
USD 22,697	JP Morgan (Fund receives 8.04% Fixed, and receives/pays return on Progressive Corporation) (16/10/2024)	5,559,654	0.20
USD 75,825	JP Morgan (Fund receives 9.07% Fixed, and receives/pays return on Cisco Systems) (14/11/2024)	3,636,864	0.13
USD 54,406	UBS AG (Fund receives 11.1% Medtronic) (19/11/2024)	4,804,534	0.17
USD 14,649	UBS AG (Fund receives 12.2% IBKR) (17/10/2024)	1,660,462	0.06
USD 41,888	UBS AG (Fund receives 12.3% JPMorgan Chase & Co.) (11/10/2024)	9,259,564	0.33
USD 39,224	UBS AG (Fund receives 12.4% Abbott Laboratories) (18/10/2024)	4,427,213	0.16
USD 42,452	UBS AG (Fund receives 12.9% KKR & Co.) (11/11/2024)	5,174,251	0.18
USD 111,303	UBS AG (Fund receives 15.5% Bank of America Corporation) (15/10/2024)	4,443,218	0.16
USD 11,297	Barclays (Fund receives 10.36% Fixed, and receives/pays return on Stryker Corporation) (13/9/2024)	3,839,438	0.13

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 33,599	Barclays (Fund receives 10.79% Fixed, and receives/pays return on General Mills) (20/9/2024)	2,256,422	0.06
USD 5,832	Barclays (Fund receives 11.01% Fixed, and receives/pays return on Cintas Corporation Capital) (3/9/2024)	3,003,186	0.11
USD 88,294	Barclays (Fund receives 12.67% Fixed, and receives/pays return on Microsoft Corporation) (13/9/2024)	36,773,672	1.30
USD 90,846	Barclays (Fund receives 13.48% Fixed, and receives/pays return on First Horizon Corporation Capital) (3/9/2024)	1,496,428	0.05
USD 28,440	Barclays (Fund receives 14.66% Fixed, and receives/pays return on Johnson Controls International) (13/9/2024)	1,822,130	0.06
USD 42,800	Barclays (Fund receives 15.01% Fixed, and receives/pays return on SS&C Technologies Holdings) (26/9/2024)	2,997,086	0.11
USD 84,764	Barclays (Fund receives 15.19% Fixed, and receives/pays return on Alphabet) (6/9/2024)	15,829,473	0.49
USD 73,046	Barclays (Fund receives 15.33% Fixed, and receives/pays return on Bristol-Myers Squibb Co) (10/9/2024)	3,650,863	0.13
USD 17,384	Barclays (Fund receives 15.86% Fixed, and receives/pays return on Netflix) (4/9/2024)	11,394,937	0.41
USD 12,890	Barclays (Fund receives 16.03% Fixed, and receives/pays return on Labcorp Holdings) (17/10/2024)	2,848,594	0.10
USD 14,500	Barclays (Fund receives 16.39% Fixed, and receives/pays return on Leidos Holdings) (26/9/2024)	2,264,233	0.08
USD 58,800	Barclays (Fund receives 17.01% Fixed, and receives/pays return on Schlumberger Limited) (4/9/2024)	2,957,016	0.09
USD 69,264	Barclays (Fund receives 17.96% Fixed, and receives/pays return on Kinder Morgan) (3/9/2024)	1,479,513	0.05
USD 14,719	Barclays (Fund receives 18.09% Fixed, and receives/pays return on Sprouts Farmers Market) (13/9/2024)	1,503,829	0.05
USD 3,600	Barclays (Fund receives 18.93% Fixed, and receives/pays return on Air Products and Chemicals) (26/9/2024)	965,808	0.03
USD 34,589	Barclays (Fund receives 19.29% Fixed, and receives/pays return on Ally Financial) (3/9/2024)	1,460,667	0.05
USD 51,770	Barclays (Fund receives 19.3% Fixed, and receives/pays return on BorgWarner) (13/9/2024)	1,750,849	0.06
USD 32,084	Barclays (Fund receives 19.58% Fixed, and receives/pays return on Bladofone Group LP) (3/9/2024)	4,512,440	0.16
USD 16,000	Barclays (Fund receives 21.12% Fixed, and receives/pays return on Johnson Controls International) (3/10/2024)	1,322,949	0.05
GBP 119,400	Barclays (Fund receives 21.58% Fixed, and receives/pays return on BAE Systems) (6/9/2024)	1,960,811	0.07
EUR 26,700	Barclays (Fund receives 21.82% Fixed, and receives/pays return on Sanofi SA) (6/9/2024)	2,763,318	0.10
USD 23,362	Barclays (Fund receives 22.63% Fixed, and receives/pays return on United Continental Holdings) (3/9/2024)	998,922	0.03
USD 3,700	Barclays (Fund receives 23.85% Fixed, and receives/pays return on Humana) (11/10/2024)	1,305,915	0.05
USD 16,300	Barclays (Fund receives 24.17% Fixed, and receives/pays return on Tapestry) (26/9/2024)	696,754	0.02
USD 26,100	Barclays (Fund receives 27.02% Fixed, and receives/pays return on Fortrea Holdings) (3/10/2024)	601,757	0.02
USD 24,837	Barclays (Fund receives 27.44% Fixed, and receives/pays return on Dayforce) (13/9/2024)	1,444,083	0.05
USD 7,311	Barclays (Fund receives 5.84% Fixed, and receives/pays return on CME Group) (6/9/2024)	1,525,199	0.05
USD 11,030	Barclays (Fund receives 7.54% Fixed, and receives/pays return on Automatic Data Processing) (13/9/2024)	2,998,183	0.11
USD 61,295	Barclays (Fund receives 7.75% Fixed, and receives/pays return on Boston Scientific Corporation) (6/9/2024)	4,361,208	0.17

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 42,596	Barclays (Fund receives 6.55% Float, and receives/pays return on Mondelez International) (13/9/2024)	3,006,096	0.11
USD 12,871	Barclays (Fund receives 6.65% Float, and receives/pays return on Mastercard Incorporated) (13/9/2024)	6,026,477	0.21
USD 27,732	Goldman Sachs (Fund receives 10.29% Float, and receives/pays return on Fidelity National Information Services) (18/9/2024)	2,227,869	0.08
USD 25,000	Goldman Sachs (Fund receives 14.69% Medtronic) (21/10/2024)	2,214,159	0.08
USD 72,430	Goldman Sachs (Fund receives 14.88% Float, and receives/pays return on CSX Corporation) (16/9/2024)	2,474,194	0.09
USD 93,279	Goldman Sachs (Fund receives 15.79% Chipotle Mexican Grill) (26/10/2024)	5,190,323	0.18
USD 28,300	Goldman Sachs (Fund receives 16.34% Float, and receives/pays return on Cardinal Health) (12/9/2024)	2,762,572	0.10
USD 17,400	Goldman Sachs (Fund receives 19.36% Float, and receives/pays return on Hasbro) (26/9/2024)	1,126,257	0.04
USD 4,900	Goldman Sachs (Fund receives 20.28% Float, and receives/pays return on Cigna Corporation) (17/10/2024)	1,710,287	0.06
USD 43,458	Goldman Sachs (Fund receives 28.59% Float, and receives/pays return on Uber Technologies) (18/9/2024)	3,008,172	0.11
USD 6,894	Goldman Sachs (Fund receives 28.1% Lam Research Corporation) (18/10/2024)	5,892,780	0.20
USD 11,500	Goldman Sachs (Fund receives 29.96% Float, and receives/pays return on Aptiv) (12/9/2024)	822,347	0.03
USD 62,500	Goldman Sachs (Fund receives 29.26% Float, and receives/pays return on CNH Industrial N.V.) (10/10/2024)	652,560	0.02
USD 47,600	Goldman Sachs (Fund receives 34.07% Float, and receives/pays return on HP) (10/10/2024)	1,699,559	0.06
USD 9,314	Goldman Sachs (Fund receives 9.31% Float, and receives/pays return on Thermo Fisher Scientific) (26/10/2024)	5,560,434	0.20
USD 20,698	HSBC (Fund receives 10.41% Float, and receives/pays return on Danaher Corp.) (5/9/2024)	5,501,165	0.19
USD 8,440	HSBC (Fund receives 10.74% Float, and receives/pays return on Sherwin Williams) (5/9/2024)	3,019,628	0.11
EUR 6,000	HSBC (Fund receives 11.91% Float, and receives/pays return on Heineken (Fund receives 11.91% Float, and receives/pays return on Heineken) (18/9/2024)	547,844	0.02
GBP 16,800	HSBC (Fund receives 14.68% Float, and receives/pays return on Reckitt Benckiser) (7/10/2024)	925,639	0.03
USD 41,900	HSBC (Fund receives 18.76% Float, and receives/pays return on CVS Health Corp.) (3/10/2024)	2,452,383	0.09
USD 6,800	HSBC (Fund receives 19.77% Float, and receives/pays return on Allegion) (21/10/2024)	932,215	0.03
USD 2,500	HSBC (Fund receives 19.8% Float, and receives/pays return on Elevance Health) (21/10/2024)	1,371,390	0.05
USD 28,600	HSBC (Fund receives 20.1% Float, and receives/pays return on Cognizant Tech Solutions) (23/9/2024)	2,207,588	0.08
USD 30,000	HSBC (Fund receives 20.84% Float, and receives/pays return on General Motors Co.) (21/10/2024)	1,479,123	0.05
USD 20,500	HSBC (Fund receives 23.03% Float, and receives/pays return on Crown Castle INTL Corp.) (21/10/2024)	2,324,673	0.08
GBP 13,500	HSBC (Fund receives 23.11% Float, and receives/pays return on Diageo) (19/9/2024)	442,469	0.02
EUR 40,700	HSBC (Fund receives 23.76% Float, and receives/pays return on Koninklijke Philips Electron) (18/9/2024)	1,100,626	0.04
USD 7,000	HSBC (Fund receives 25.2% Float, and receives/pays return on Dollar Tree) (23/9/2024)	598,867	0.02
USD 92,229	HSBC (Fund receives 26.79% Float, and receives/pays return on Clarel and Gifts) (5/9/2024)	1,224,555	0.04
USD 11,700	HSBC (Fund receives 30.31% Nike.) (21/10/2024)	997,454	0.03
USD 39,783	HSBC (Fund receives 9.89% Conocophillips) (31/12/2024)	4,445,369	0.16
USD 59,652	HSBC (Fund receives 9.77% Float, and receives/pays return on Philip Morris INT) (5/9/2024)	6,395,066	0.22
USD 17,562	Citigroup (Fund receives 11% Float, and receives/pays return on Microsoft Corporation) (24/10/2024)	7,233,768	0.26
USD 41,413	Citigroup (Fund receives 11.37% Float, and receives/pays return on Corteva) (16/9/2024)	2,306,083	0.08

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 6,251	Citigroup (Fund receives 11.48% Fixed, and receives/pays return on Ameriprise Financial) (9/9/2024)	3,070,906	0.13
USD 33,958	Citigroup (Fund receives 12.31% Fixed, and receives/pays return on Apple) (31/10/2024)	7,384,318	0.29
USD 5,379	Citigroup (Fund receives 12.45% Fixed, and receives/pays return on Air Products and Chemicals) (16/9/2024)	1,416,889	0.05
USD 191,373	Citigroup (Fund receives 12.00% Fixed, and receives/pays return on AT&T) (5/9/2024)	3,769,314	0.13
USD 11,436	Citigroup (Fund receives 14.65% Fixed, and receives/pays return on Zoetis) (18/9/2024)	2,113,061	0.08
USD 8,566	Citigroup (Fund receives 14.59% Fixed, and receives/pays return on HCA Healthcare) (5/9/2024)	3,022,172	0.11
USD 10,791	Citigroup (Fund receives 14.81% Fixed, and receives/pays return on Caterpillar) (19/9/2024)	3,715,101	0.13
USD 9,019	Citigroup (Fund receives 15.25% Fixed, and receives/pays return on Nucor Corporation) (5/9/2024)	1,365,792	0.05
USD 46,458	Citigroup (Fund receives 16.35% Fixed, and receives/pays return on EBay) (16/9/2024)	2,658,790	0.09
USD 32,800	Citigroup (Fund receives 17.03% Fixed, and receives/pays return on Williams Companies) (16/9/2024)	1,475,193	0.05
USD 22,087	Citigroup (Fund receives 17.16% Fixed, and receives/pays return on General Electric Company) (5/9/2024)	3,761,138	0.13
USD 11,538	Citigroup (Fund receives 17.55% Fixed, and receives/pays return on Cadence Design Systems) (5/9/2024)	3,114,099	0.11
USD 54,249	Citigroup (Fund receives 18.02% Fixed, and receives/pays return on Amazon.com) (17/9/2024)	9,552,810	0.34
USD 17,307	Citigroup (Fund receives 18.19% Fixed, and receives/pays return on Crown Holdings) (5/9/2024)	1,519,296	0.05
USD 9,100	Citigroup (Fund receives 18.32% Fixed, and receives/pays return on Edison International) (17/9/2024)	694,471	0.02
USD 2,600	Citigroup (Fund receives 20.68% Fixed, and receives/pays return on Microsoft Corporation) (17/9/2024)	1,094,908	0.04
USD 56,976	Citigroup (Fund receives 20.90% Fixed, and receives/pays return on Bathe International) (18/9/2024)	2,176,148	0.08
USD 114,155	Citigroup (Fund receives 20.99% Fixed, and receives/pays return on Fiat Ltd.) (9/9/2024)	3,727,598	0.13
USD 7,017	Citigroup (Fund receives 21.27% Fixed, and receives/pays return on Meta Platforms) (25/10/2024)	3,620,213	0.13
USD 12,372	Citigroup (Fund receives 21.42% Fixed, and receives/pays return on Marathon Petroleum Corporation) (16/9/2024)	2,140,568	0.08
USD 12,500	Citigroup (Fund receives 21.69% Fixed, and receives/pays return on International Flavors & Fragrances) (31/10/2024)	1,245,372	0.04
USD 36,400	Citigroup (Fund receives 22.47% Fixed, and receives/pays return on Suncor Energy) (17/9/2024)	1,437,301	0.05
USD 68,667	Citigroup (Fund receives 22.74% Fixed, and receives/pays return on PayPal Holdings) (12/9/2024)	4,626,534	0.16
USD 1,200	Citigroup (Fund receives 23.73% Fixed, and receives/pays return on Eli Lilly and Company) (17/9/2024)	1,136,402	0.04
USD 49,151	Citigroup (Fund receives 24.26% Fixed, and receives/pays return on Meta Platforms) (16/9/2024)	24,771,875	0.87
USD 16,180	Citigroup (Fund receives 24.92% Fixed, and receives/pays return on Arista Networks) (13/9/2024)	5,649,475	0.20
USD 15,211	Citigroup (Fund receives 25.06% Fixed, and receives/pays return on Paycom Software) (16/9/2024)	2,522,933	0.09
USD 12,765	Citigroup (Fund receives 25.63% Fixed, and receives/pays return on Jazz Pharmaceuticals Public Limited Company) (16/9/2024)	1,492,161	0.05

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 39,739	Citigroup (Fund receives 29.39% Fixed, and receives/pays return on Advanced Micro Devices) (13/9/2024)	5,654,830	0.20
USD 18,889	Citigroup (Fund receives 31.7% Fixed, and receives/pays return on Scotts Miracle-Gro Company) (13/9/2024)	1,345,123	0.05
USD 3,983	Citigroup (Fund receives 33.38% Fixed, and receives/pays return on Wingstop) (13/9/2024)	1,830,814	0.06
USD 61,660	Citigroup (Fund receives 35.03% Fixed, and receives/pays return on Block) (17/9/2024)	3,962,074	0.14
USD 21,278	Citigroup (Fund receives 8.92% Fixed, and receives/pays return on GE HealthCare Technologies) (13/9/2024)	1,799,130	0.06
USD 3,450	Wells Fargo (Fund receives 10.38% Fixed, and receives/pays return on Costco Wholesale Corporation) (26/9/2024)	3,010,068	0.11
Total Equity Linked Notes		793,701,188	27.99
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		2,754,188,857	97.14
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Russian Federation		
104,158	LUKOIL**	12	0.00
200	Novatek**	-	0.00
229,472	Sberbank of Russia**	25	0.00
		37	0.00
	United States		
1,649	Sarjuna Pine Investment**	675,297	0.02
Total Common Stocks (Shares)		675,434	0.02
BONDS			
	Cayman Islands		
USD 5,000,000	Ballyrock CLO 27 6.212% 25/10/2037**	5,000,000	0.11
USD 2,000,000	Ballyrock CLO 27 7.762% 25/10/2037**	2,000,000	0.07
USD 2,000,000	Palmer Square CLO 2022-3 8.536% 20/1/2037**	2,000,000	0.07
		7,000,000	0.25
	Ireland		
EUR 220,000	Carnal Euro CLO 9-C 0% 15/2/2037**	243,671	0.00
EUR 220,000	Palmer Square European Loan Funding 2024-2 0% 15/5/2034**	243,671	0.01
EUR 800,000	Sona Fios CLO III 0% 20/4/2037**	853,798	0.02
		1,041,140	0.03
	Jersey		
USD 2,500,000	AGL CLO 28 8.962% 21/1/2037**	2,502,793	0.09
USD 4,000,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	4,000,000	0.14
		6,502,793	0.23
	Luxembourg		
EUR 313,000	Opus Chartered Issuance 2.5% 8/7/2025**	346,678	0.01
Total Bonds		14,890,611	0.52
Total Other Transferable Securities		15,566,045	0.54
Total Portfolio		2,769,754,902	97.68
Other Net Assets		65,764,117	2.32
Total Net Assets (USD)		2,835,519,019	100.00

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AED	21,000	USD	5,718	UBS	15/10/2024	-
AED	230,000	USD	62,629	BNP Paribas	15/10/2024	(3)
AED	41,000	USD	11,164	Barclays	15/10/2024	-
AED	37,000	USD	10,075	HSBC Bank	15/10/2024	-
AED	53,000	USD	14,161	Standard Chartered Bank	15/10/2024	(2)
AUD	168,000	USD	114,702	UBS	15/10/2024	2,479
AUD	38,000	USD	25,129	HSBC Bank	15/10/2024	671
AUD	56,000	USD	36,481	Barclays	15/10/2024	990
CAD	72,000	USD	52,656	UBS	15/10/2024	548
CAD	3,000	USD	2,199	HSBC Bank	15/10/2024	11
EUR	46,000	USD	49,941	UBS	15/10/2024	1,199

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	1,271,000	USD	1,414,473	Bank of America	16/9/2024	7,114
EUR	383,000	USD	413,886	Toronto-Dominion	16/9/2024	2,927
GBP	5,000	USD	6,494	UBS	15/11/2024	41
GBP	134,000	USD	175,791	Morgan Stanley	15/11/2024	449
GBP	1,000	USD	1,293	Barclays	15/11/2024	22
GBP	100,000	USD	130,077	Barclays	16/9/2024	3,029
HKD	725,000	USD	93,472	UBS	15/11/2024	46
HKD	172,000	USD	22,174	HSBC Bank	15/11/2024	24
KRW	72,662,000	USD	52,927	BNP Paribas	15/11/2024	1,759
NZD	293,000	USD	174,390	HSBC Bank	15/11/2024	3,991
SGD	28,000	USD	19,933	HSBC Bank	15/11/2024	661
USD	33,879	EUR	31,000	UBS	15/11/2024	(724)
USD	149,863	AUD	222,000	UBS	15/11/2024	(959)
USD	159,297	GBP	122,000	HSBC Bank	15/11/2024	(4,163)
USD	141,246	AED	518,000	Standard Chartered Bank	15/11/2024	37
USD	162,446	JPY	23,842,000	Barclays	15/11/2024	(16,397)
USD	102,161	CHF	139,000	Barclays	15/11/2024	(7,648)
USD	2,691,896	EUR	2,429,629	BNY Mellon	17/11/2024	(34,427)
USD	1,251,974	EUR	1,141,648	Barclays	17/11/2024	(16,104)
USD	4,128,297	EUR	3,767,881	JP Morgan	17/11/2024	(53,262)
USD	17,045	CHF	15,000	Morgan Stanley	15/11/2024	(741)
USD	23,758	EUR	15,000	HSBC Bank	15/11/2024	(329)
USD	16,296	EUR	14,000	Standard Chartered Bank	15/11/2024	(241)
USD	2,262	CHF	2,000	BNP Paribas	15/11/2024	(94)
USD	111,804	EUR	101,411	Citigroup	17/11/2024	(2,429)
USD	69,440	GBP	54,000	BNP Paribas	15/11/2024	(1,419)
USD	1,161	CHF	1,000	HSBC Bank	15/11/2024	(32)
USD	97,284	CAD	133,000	UBS	15/11/2024	(1,822)
USD	84,829	CAD	115,000	Morgan Stanley	15/11/2024	(1,599)
USD	78,168	CAD	107,000	HSBC Bank	15/11/2024	(1,291)
USD	31,606,823	GBP	24,644,000	UBS	16/9/2024	(711,874)
USD	185,183,084	EUR	169,539,000	RBS	16/9/2024	(634,673)
USD	141,081	GBP	107,000	UBS	15/11/2024	374
Net unrealised depreciation						(1,442,512)
AUD Hedged Share Class						
AUD	181,712,233	USD	119,998,801	BNY Mellon	13/9/2024	3,991,629
USD	3,915,629	AUD	5,899,049	BNY Mellon	13/9/2024	(99,097)
Net unrealised appreciation						3,892,531
BRL Hedged Share Class						
BRL	28,870,161	USD	5,067,109	BNY Mellon	13/9/2024	(19,122)
USD	88,000	BRL	268,661	BNY Mellon	13/9/2024	1,449
Net unrealised depreciation						(17,673)
CAD Hedged Share Class						
CAD	35,012,464	USD	27,371,283	BNY Mellon	13/9/2024	511,624
USD	967,043	CAD	1,326,469	BNY Mellon	13/9/2024	(16,122)
Net unrealised appreciation						495,502
CHF Hedged Share Class						
CHF	1,268,469	USD	1,497,691	BNY Mellon	13/9/2024	11,312
USD	6,340	CHF	7,203	BNY Mellon	13/9/2024	(139)
Net unrealised appreciation						11,183
CNH Hedged Share Class						
CNY	427,340,873	USD	59,738,173	BNY Mellon	13/9/2024	692,879
USD	4,193,472	CNY	29,875,831	BNY Mellon	13/9/2024	(32,513)
Net unrealised appreciation						624,474
EUR Hedged Share Class						
EUR	212,691,879	USD	234,140,391	BNY Mellon	13/9/2024	2,391,639
USD	7,950,884	EUR	6,994,491	BNY Mellon	13/9/2024	(243)
Net unrealised appreciation						2,391,396

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Dynamic High Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
GBP Hedged Share Class						
GBP	116,389,837	USD	137,722,167	BNY Mellon	13/9/2024	4,721,433
USD	2,461,794	GBP	1,916,883	BNY Mellon	13/9/2024	(49,582)
Net unrealised appreciation						4,671,851
HKD Hedged Share Class						
HKD	1,928,897,466	USD	247,852,791	BNY Mellon	13/9/2024	(824,230)
USD	4,814,448	HKD	37,735,419	BNY Mellon	13/9/2024	5,729
Net unrealised depreciation						(818,501)
JPY Hedged Share Class						
JPY	7,124,942,423	USD	48,994,191	BNY Mellon	13/9/2024	28,839
USD	4,628,058	JPY	665,815,688	BNY Mellon	13/9/2024	27,316
Net unrealised appreciation						56,155
NZD Hedged Share Class						
NZD	28,836,809	USD	16,295,688	BNY Mellon	13/9/2024	880,611
USD	1,631,048	NZD	2,636,271	BNY Mellon	13/9/2024	(31,474)
Net unrealised appreciation						849,137
SGD Hedged Share Class						
SGD	441,967,829	USD	342,974,978	BNY Mellon	13/9/2024	4,941,586
USD	4,171,146	SGD	5,614,541	BNY Mellon	13/9/2024	(61,723)
Net unrealised appreciation						4,879,863
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 1,801,416,038)						16,127,166

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
1,202	EUR	Euro Bund	September 2024	170,166,531	4,318,969
(1,134)	USD	GBP/USD Future	September 2024	93,172,275	(2,638,275)
(84)	USD	JPY/USD Future	September 2024	7,227,150	(441,525)
787	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2024	221,983,512	5,634,941
(300)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	37,553,281	81,348
(3)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	371,438	2,719
7	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	796,797	(437)
(1)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	207,586	206
191	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	11,061,078	(20,514)
17	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	2,261,531	(5,431)
Total				552,823,179	6,911,693

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
CDS	EUR (149,000)	Fund provides default protection on Sunrise Holdco, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	6,248	21,264
CDS	EUR (222,833)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	3,131	11,244
CDS	EUR (109,167)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	2,449	8,032
Total (USD underlying exposure - USD 667,764)					11,828	40,540

CDS: Credit Default Swaps

Dynamic High Income Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
7,826	Call	NASDAQ 100 Index	Morgan Stanley	USD 20,300	20/9/2024	(1,041,450)	555,054
Total (USD underlying exposure - USD 28,009,507)						(1,041,450)	555,054

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
(7,826)	Call	NASDAQ 100 Index	Morgan Stanley	USD 21,325	20/9/2024	236,311	(46,321)
Total (USD underlying exposure - USD 3,457,902)						236,311	(46,321)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Emerging Europe Fund[3]

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Other Transferable Securities		
	COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)		
	Cyprus		
31,841	TCS GDR**	3	0.00
	Netherlands		
430,201	Yandex**	43	0.00
	Russian Federation		
14,772,829	Gazprom**	1,471	0.04
909,617	LUKOIL**	81	0.00
319,852	Magnit**	32	0.00
1,738,859	Magnitogorsk Iron & Steel Works**	173	0.00
400,708	Mmc Norilsk Nickel**	9	0.00
215,510	NovaBev**	21	0.00
2,595,726	Novatek**	259	0.01
3,199,545	Novolipetsk Steel**	319	0.01
60,541	PhosAgro**	6	0.00
2	PhosAgro GDR**	–	0.00
1,169	Phosagro Npv Gdr**	10	0.00
2,124,338	Rosneft Oil**	212	0.01
16,322,630	Sberbank of Russia**	1,626	0.06
3,538,426	Tatneft**	352	0.01
1,347,649	Tatneft**	134	0.00
		4,719	0.13
	Total Common/Preferred Stocks (Shares)	4,759	0.13
	Total Other Transferable Securities	4,759	0.13
	Total Portfolio	4,759	0.13
	Other Net Assets	3,633,197	99.87
	Total Net Assets (EUR)	3,637,956	100.00

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation EUR
GBP Hedged Share Class						
EUR	9	GBP	7	BNY Mellon	13/9/2024	–
GBP	972	EUR	1,129	BNY Mellon	13/9/2024	28
Net unrealised appreciation						28
SGD Hedged Share Class						
EUR	24	SGD	34	BNY Mellon	13/9/2024	–
SGD	5,643	EUR	3,831	BNY Mellon	13/9/2024	9
Net unrealised appreciation						9
Total net unrealised appreciation						
(EUR underlying exposure - EUR 6,109)						36

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Energy	0.07
Financials	0.05
Basic Materials	0.01
Other Net Assets	99.87
	100.00

[*]Fund suspended, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Luxembourg		
3,120,000	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund#	52,476,600	4.12
Total Funds		52,476,600	4.12
BONDS			
	Angola		
USD 5,827,000	Angolan Government International Bond 8% 26/11/2029	5,370,466	0.42
USD 4,239,000	Angolan Government International Bond 9.375% 8/5/2048	3,397,078	0.43
		10,767,533	0.85
	Argentina		
USD 11,609,089	Argentina Republic Government International Bond 0.75% 9/7/2030	5,576,433	0.52
USD 4,000,000	Argentina Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	2,395,240	0.18
USD 18,841,580	Argentina Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2035#	8,396,370	0.66
USD 6,962,701	Argentina Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2046	3,260,921	0.26
USD 12,401,470	Argentina Republic Government International Bond 5% 9/1/2038	6,076,317	0.48
		25,705,381	2.10
	Austria		
USD 2,740,000	Klabin Austria 7% 3/4/2049#	2,867,838	0.23
	Bahrain		
USD 7,400,000	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032	7,046,724	0.56
USD 3,612,000	Bahrain Government International Bond 5.625% 30/9/2031	3,520,797	0.28
USD 1,320,000	Bahrain Government International Bond 5.625% 18/5/2034	1,242,186	0.10
USD 1,673,000	Bahrain Government International Bond 6% 19/9/2044	1,442,360	0.11
USD 6,045,000	Bahrain Government International Bond 6.75% 20/9/2029	6,279,369	0.49
USD 3,496,000	Bahrain Government International Bond 7% 26/1/2026	3,562,803	0.28
USD 2,760,000	Bahrain Government International Bond 7.375% 14/5/2030	2,950,551	0.23
USD 2,862,000	Bahrain Government International Bond 7.5% 20/9/2047#	2,878,428	0.23
USD 1,300,000	Bahrain Government International Bond 7.75% 18/4/2035	1,398,706	0.11
		30,322,924	2.38
	Benin		
EUR 4,657,000	Benin Government International Bond 4.95% 22/1/2035#	4,218,725	0.33
USD 1,200,000	Benin Government International Bond 7.96% 13/2/2038	1,247,012	0.10
		5,465,737	0.43
	Brazil		
USD 4,282,000	Brazilian Government International Bond 5% 27/1/2045	3,624,107	0.28
USD 3,964,000	Brazilian Government International Bond 6% 20/10/2033	3,892,845	0.30
USD 9,660,000	Brazilian Government International Bond 6.125% 22/1/2032	9,658,340	0.76
USD 5,920,000	Brazilian Government International Bond 6.125% 15/3/2034	6,026,264	0.47
USD 5,500,000	Brazilian Government International Bond 6.25% 18/3/2031	5,715,768	0.45
USD 2,636,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/5/2054#	2,726,468	0.21
		31,743,789	2.49
	Bulgaria		
USD 2,346,000	Bulgaria Government International Bond 5% 5/3/2037	2,334,308	0.18
	Cameroon		
USD 3,013,000	Republic of Cameroon International Bond 9.5% 31/12/2031	2,889,600	0.23
	Cayman Islands		
USD 1,948,000	DP World Crescent 3.75% 30/1/2030#	1,883,194	0.14
USD 2,230,000	Gaci First Investment 4.75% 14/2/2030	2,239,121	0.17
USD 15,956,000	Gaci First Investment 4.875% 14/2/2035#	15,758,560	1.24
USD 2,980,000	Gaci First Investment 5% 13/10/2027	3,018,531	0.24
USD 821,000	Gaci First Investment 5.25% 13/10/2032#	847,297	0.07
USD 3,035,000	Sharjah Sukuk Program 3.854% 3/4/2026	2,973,347	0.23
USD 1,515,000	Sharjah Sukuk Program 4.226% 14/3/2028	1,479,803	0.12
		28,179,869	2.21
	Chile		
USD 3,185,000	AES Andes 6.3% 15/3/2029#	3,298,004	0.26
USD 1,840,000	Chile Government International Bond 3.1% 22/1/2061	1,217,625	0.10

#Cis as umbrella holding and investment in connected party fund, see further information in Note 10.
*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1124 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Chile Government International		
USD 4,032,000	Bond 3.5% 31/1/2034*	3,667,104	0.29
	Chile Government International		
USD 1,637,000	Bond 3.5% 25/1/2050*	1,243,711	0.09
USD 7,340,000	Chile Government International Bond 4.95% 5/1/2036	7,369,360	0.58
USD 560,000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro 3.65% 7/5/2030*	523,802	0.04
USD 2,915,000	Empresa Nacional del Petroleo 3.75% 5/8/2026	2,861,072	0.22
USD 2,300,000	Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/5/2033	2,420,750	0.19
USD 2,372,000	Inversiones CMPC 6.125% 23/6/2033*	2,506,018	0.20
USD 2,660,000	Nacional del Cobre de Chile 3% 30/9/2029*	2,350,341	0.18
USD 1,051,000	Nacional del Cobre de Chile 3.625% 1/8/2027	1,013,963	0.08
USD 2,515,000	Nacional del Cobre de Chile 3.7% 30/1/2050	1,474,225	0.12
USD 6,420,000	Nacional del Cobre de Chile 5.125% 2/2/2033*	6,349,318	0.50
USD 1,840,000	Nacional del Cobre de Chile 5.625% 21/9/2035*	1,877,740	0.12
USD 2,000,000	Nacional del Cobre de Chile 6.44% 26/1/2036	2,151,450	0.17
		40,024,481	3.14
	Colombia		
	Colombia Government		
USD 5,789,000	International Bond 3% 30/1/2030	4,920,650	0.39
USD 8,894,000	Colombia Government International Bond 3.125% 15/4/2031*	7,301,974	0.57
USD 3,622,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	3,476,531	0.27
USD 1,530,000	Colombia Government International Bond 4.5% 15/3/2029	1,429,730	0.11
USD 8,725,000	Colombia Government International Bond 5.2% 15/5/2049	6,446,594	0.51
USD 6,190,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/2/2044	4,869,737	0.38
USD 2,308,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/1/2041	2,020,633	0.16
USD 11,869,000	Colombia Government International Bond 7.5% 2/2/2034	12,304,580	0.97
USD 1,465,000	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	1,560,225	0.12
USD 2,660,000	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033*	2,728,960	0.21
		47,160,614	3.70

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Costa Rica		
USD 463,000	Costa Rica Government International Bond 5.625% 30/4/2043	429,964	0.03
USD 1,012,000	Costa Rica Government International Bond 7% 4/4/2044	1,067,154	0.09
USD 2,005,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/3/2045	2,149,359	0.17
USD 1,128,000	Institute Costarricense de Electricidad 6.375% 15/5/2043	1,023,671	0.08
		4,940,847	0.37
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
USD 529,126	Ivory Coast Government International Bond 5.75% 31/12/2032	493,214	0.04
EUR 642,000	Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031*	665,997	0.05
USD 1,862,000	Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/6/2033	1,707,686	0.14
USD 4,625,000	Ivory Coast Government International Bond 7.625% 30/1/2033*	4,829,425	0.36
USD 2,155,000	Ivory Coast Government International Bond 8.25% 30/1/2037	2,153,718	0.17
		9,850,040	0.76
	Dominican Republic		
USD 5,466,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	5,179,968	0.41
USD 2,645,000	Dominican Republic International Bond 6% 19/7/2028	2,700,756	0.21
USD 11,942,000	Dominican Republic International Bond 6% 22/2/2033*	12,080,826	0.95
USD 3,229,000	Dominican Republic International Bond 6.4% 5/6/2049*	3,226,579	0.25
USD 1,223,000	Dominican Republic International Bond 6.5% 15/2/2048*	1,236,536	0.10
USD 4,945,000	Dominican Republic International Bond 6.6% 1/6/2036	5,209,569	0.41
USD 4,217,000	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	4,533,653	0.36
		34,163,912	2.68
	Ecuador		
USD 8,847,781	Ecuador Government International Bond 0% 31/7/2040	4,476,977	0.35
USD 13,068,306	Ecuador Government International Bond 5.5% 31/7/2035*	7,213,754	0.57
USD 6,620,300	Ecuador Government International Bond 6.9% 31/7/2030	4,710,344	0.37
		16,401,075	1.29

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Egypt		
USD 6,460,000	Egypt Government International Bond 6.25% 6/10/2025*	6,312,131	0.98
USD 1,502,000	Egypt Government International Bond 7.3% 30/9/2033	1,257,430	0.19
USD 6,850,000	Egypt Government International Bond 7.6% 1/3/2029*	5,524,391	0.85
USD 10,585,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032*	8,126,334	1.27
USD 940,000	Egypt Government International Bond 8.15% 20/11/2059	693,993	0.08
USD 10,149,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	7,668,864	0.82
USD 3,082,000	Egypt Government International Bond 8.7% 1/3/2049	2,427,599	0.19
USD 5,249,000	Egypt Government International Bond 8.875% 29/5/2050	4,196,339	0.33
EGP 146,125,000	Egypt Treasury Bills 0% 16/1/2025	2,649,736	0.21
		40,566,427	3.15
	El Salvador		
USD 6,025,000	El Salvador Government International Bond 0.25% 17/4/2030	172,988	0.01
USD 5,129,000	El Salvador Government International Bond 6.375% 18/1/2027	4,833,441	0.38
USD 2,287,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/6/2035	1,786,726	0.14
USD 969,000	El Salvador Government International Bond 8.625% 28/2/2029*	912,192	0.07
USD 2,526,000	El Salvador Government International Bond 9.25% 17/4/2030*	2,496,340	0.19
		10,123,687	0.79
	Gabon		
USD 2,117,000	Gabon Government International Bond 6.625% 6/2/2031*	1,624,702	0.13
USD 1,499,000	Gabon Government International Bond 7% 24/11/2031*	1,116,446	0.09
		2,741,148	0.22
	Ghana		
USD 2,950,000	Ghana Government International Bond 5.375% 11/2/2027	1,529,426	0.12
USD 4,618,000	Ghana Government International Bond 8.125% 18/1/2026	2,424,768	0.19
USD 15,024,000	Ghana Government International Bond 8.125% 26/3/2032	7,907,432	0.62
		11,860,622	0.93
	Guatemala		
USD 3,196,000	Guatemala Government Bond 4.9% 3/6/2030	3,052,918	0.25
USD 2,162,000	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	2,368,786	0.18
		5,421,703	0.43
	Honduras		
USD 868,000	Honduras Government International Bond 6.425% 24/6/2030*	844,747	0.07
	Hungary		
USD 5,551,000	Hungary Government International Bond 2.125% 22/9/2031	4,602,934	0.36
USD 3,590,000	Hungary Government International Bond 3.125% 21/9/2051	2,390,384	0.19
USD 4,925,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029*	4,990,059	0.39
USD 8,834,000	Hungary Government International Bond 5.5% 16/6/2034*	8,958,925	0.71
USD 2,386,000	Hungary Government International Bond 6.25% 22/9/2032*	2,560,668	0.20
USD 2,496,000	Hungary Government International Bond 6.75% 25/9/2052*	2,615,208	0.22
USD 2,350,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6.125% 4/12/2027*	2,399,667	0.19
USD 3,090,000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt 6.5% 29/6/2028	3,204,892	0.25
USD 2,220,000	MVM Energetika Zrt 0.5% 13/3/2031*	2,275,500	0.18
USD 8,869,000	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	9,385,136	0.74
		43,581,213	3.43
	India		
USD 2,000,000	Export-Import Bank of India 5.5% 18/1/2033*	2,082,900	0.16
	Indonesia		
USD 1,000,000	Indonesia Government International Bond 3.05% 12/3/2051	720,150	0.06
USD 840,000	Indonesia Government International Bond 3.35% 12/3/2071	591,598	0.05
USD 960,000	Indonesia Government International Bond 3.5% 11/1/2028	938,741	0.07
USD 10,625,000	Indonesia Government International Bond 3.55% 31/3/2032	9,936,026	0.78
USD 4,775,000	Indonesia Government International Bond 4.35% 11/1/2048*	4,362,031	0.34
USD 7,175,000	Indonesia Government International Bond 4.55% 11/1/2028	7,219,128	0.56
USD 1,250,000	Indonesia Government International Bond 4.7% 10/2/2034*	1,251,306	0.10
USD 1,007,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 18/7/2047*	981,100	0.08

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,910,000	Indonesia Government International Bond 4.65% 11/9/2033*	2,946,397	0.23
USD 4,162,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 17/1/2042	4,299,679	0.34
USD 3,328,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 8/1/2047*	3,423,347	0.27
USD 3,378,000	Pertamina Persero 4.7% 30/7/2049*	3,014,868	0.24
USD 2,998,000	Pertamina Persero 5.625% 20/5/2043	3,033,001	0.24
		42,795,964	3.36
	International		
EUR 2,468,000	Banque Ouest Africaine de Developpement 2.75% 22/1/2033*	2,248,844	0.18
	Jamaica		
USD 3,374,000	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/7/2045	4,088,314	0.32
	Jordan		
USD 1,883,000	Jordan Government International Bond 5.75% 31/1/2027*	1,813,098	0.14
USD 5,124,000	Jordan Government International Bond 5.85% 7/7/2030	4,848,585	0.38
USD 4,172,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047	3,806,783	0.30
		10,468,836	0.82
	Kenya		
USD 2,174,000	Republic of Kenya Government International Bond 6.3% 23/1/2034*	1,883,829	0.15
USD 2,717,000	Republic of Kenya Government International Bond 7% 22/5/2027*	2,611,363	0.21
USD 919,000	Republic of Kenya Government International Bond 8% 22/5/2032*	727,807	0.06
USD 2,588,000	Republic of Kenya Government International Bond 8.25% 28/2/2048*	2,053,449	0.16
USD 3,944,000	Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031*	3,043,341	0.30
		10,319,988	0.88
	Lebanon		
USD 16,272,000	Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026**	1,057,680	0.08
USD 10,461,000	Lebanon Government International Bond 6.65% 22/4/2024**	679,965	0.06
		1,737,645	0.14
	Luxembourg		
USD 3,329,000	Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032*	3,369,800	0.26
	Malaysia		
USD 3,099,000	Petronas Capital 3.5% 21/4/2030	2,948,848	0.23
USD 4,711,000	Petronas Capital 4.55% 21/4/2050*	4,325,216	0.34
		7,271,064	0.57
	Mexico		
USD 891,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	759,587	0.06
USD 1,840,000	Mexico Government International Bond 3.771% 24/5/2061	1,192,600	0.10
USD 3,521,000	Mexico Government International Bond 4.6% 23/1/2046	2,834,529	0.22
	Mexico Government International Bond 4.875%		
USD 15,079,000	19/5/2033*	14,363,200	1.13
USD 1,822,000	Mexico Government International Bond 5.4% 9/2/2028*	1,852,455	0.12
USD 2,959,000	Mexico Government International Bond 6.75% 12/10/2110	2,546,863	0.20
USD 4,365,000	Mexico Government International Bond 6.338% 4/5/2053*	4,302,429	0.34
USD 4,990,000	Mexico Government International Bond 6.75% 27/9/2034	5,380,058	0.42
USD 6,000,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031	4,162,500	0.33
USD 3,203,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	3,105,180	0.25
USD 10,962,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	9,472,484	0.74
USD 7,840,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/9/2047	5,362,560	0.42
USD 4,859,000	Petroleos Mexicanos 6.95% 28/1/2060	3,320,038	0.26
USD 6,100,000	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	6,070,500	0.48
		63,425,415	4.99
	Mongolia		
USD 2,017,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026	1,972,868	0.16
USD 1,700,000	Mongolia Government International Bond 8.65% 19/1/2028	1,798,167	0.14
		3,771,055	0.30
	Morocco		
USD 2,980,000	Morocco Government International Bond 2.375% 15/12/2027	2,751,687	0.21
USD 3,920,000	Morocco Government International Bond 3% 15/12/2032*	3,320,484	0.26
USD 1,190,000	Morocco Government International Bond 4% 15/12/2050	870,901	0.07

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,520,000	Morocco Government International Bond 6.5% 8/9/2033*	1,628,840	0.13
		8,571,914	0.67
	Netherlands		
USD 2,580,000	Prosus 3.68% 21/1/2030*	2,388,594	0.19
	Nigeria		
USD 6,571,000	Nigeria Government International Bond 6.5% 28/11/2027	5,264,429	0.41
USD 4,648,000	Nigeria Government International Bond 7.143% 23/2/2030	4,040,483	0.32
USD 712,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 21/11/2025*	718,090	0.06
USD 3,988,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	2,261,037	0.18
USD 2,130,000	Nigeria Government International Bond 7.696% 23/2/2038*	1,318,677	0.13
USD 6,680,000	Nigeria Government International Bond 8.25% 28/9/2051*	4,504,699	0.35
USD 3,800,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029*	3,689,848	0.29
USD 2,000,000	Nigeria Government International Bond 8.747% 21/1/2031	1,916,570	0.15
		24,957,742	1.89
	North Macedonia		
EUR 5,140,000	North Macedonia Government International Bond 6.96% 13/3/2027	5,936,559	0.47
	Oman		
USD 1,790,000	Oman Government International Bond 5.375% 8/3/2027	1,811,396	0.14
USD 7,168,000	Oman Government International Bond 6.625% 17/1/2028	7,322,128	0.58
USD 4,670,000	Oman Government International Bond 6% 1/8/2029	4,683,933	0.36
USD 13,649,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	14,471,216	1.14
USD 2,106,000	Oman Government International Bond 6.75% 28/10/2027	2,213,744	0.17
USD 4,310,000	Oman Government International Bond 7% 25/1/2051*	4,829,538	0.38
USD 1,810,000	Oman Government International Bond 7.375% 28/10/2032*	2,069,473	0.16
		37,600,338	2.96
	Pakistan		
USD 4,810,000	Pakistan Government International Bond 6% 8/4/2026	4,429,721	0.35
USD 5,043,000	Pakistan Government International Bond 6.875% 5/12/2027*	4,398,429	0.34
		8,828,150	0.69

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Panama		
USD 9,271,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/9/2032	6,869,474	0.55
USD 2,922,000	Panama Government International Bond 3.16% 23/1/2030*	2,469,418	0.19
USD 4,350,000	Panama Government International Bond 3.298% 19/1/2033*	3,537,617	0.28
USD 2,260,000	Panama Government International Bond 3.75% 15/3/2029	2,037,466	0.16
USD 2,310,000	Panama Government International Bond 3.87% 23/7/2060	1,419,169	0.11
USD 7,311,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	6,319,661	0.54
USD 6,007,000	Panama Government International Bond 4.3% 29/4/2053	3,436,964	0.27
USD 9,728,000	Panama Government International Bond 4.5% 16/4/2050	6,942,240	0.55
USD 840,000	Panama Government International Bond 4.5% 19/1/2063	572,250	0.04
USD 11,201,000	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035	11,196,200	0.88
		45,666,653	3.59
	Paraguay		
USD 1,918,000	Paraguay Government International Bond 2.739% 29/1/2033*	1,621,726	0.13
USD 788,000	Paraguay Government International Bond 4.7% 27/3/2027*	788,673	0.06
USD 2,709,000	Paraguay Government International Bond 4.95% 28/4/2031	2,686,679	0.21
USD 4,703,000	Paraguay Government International Bond 5.85% 21/8/2033	4,894,672	0.38
USD 2,890,000	Paraguay Government International Bond 6.1% 11/8/2044	2,926,863	0.23
		12,888,612	1.01
	Peru		
USD 2,265,000	Financiera de Desarrollo 2.4% 28/9/2027*	2,103,498	0.17
USD 1,617,000	Financiera de Desarrollo 4.75% 19/7/2025*	1,413,592	0.11
USD 178,000	Fondo MIVIVIENDA 4.625% 12/4/2027*	172,813	0.01
USD 1,040,000	Peruvian Government International Bond 2.78% 1/12/2060	1,006,691	0.09

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 4,444,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	3,943,317	0.31
USD 20,011,000	Peruvian Government International Bond 3% 15/1/2034	17,079,368	1.34
USD 2,767,000	Peruvian Government International Bond 3.23% 28/7/2121	1,643,183	0.13
USD 940,000	Peruvian Government International Bond 3.6% 15/1/2072	664,722	0.04
USD 10,160,000	Peruvian Government International Bond 5.375% 8/2/2035	10,347,613	0.81
USD 3,077,000	Petroleos del Peru 4.75% 19/6/2032*	2,323,135	0.18
		40,696,468	3.19
	Philippines		
USD 1,840,000	Philippine Government International Bond 2.95% 5/5/2045	1,340,486	0.11
USD 4,814,000	Philippine Government International Bond 3.556% 29/9/2032	4,466,933	0.36
USD 4,220,000	Philippine Government International Bond 5.25% 14/5/2034*	4,396,079	0.34
USD 2,230,000	Philippine Government International Bond 5.5% 17/1/2048	2,342,570	0.18
		12,546,068	0.99
	Poland		
USD 6,220,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.75% 9/7/2034	6,636,603	0.51
USD 1,280,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 31/10/2028	1,379,862	0.11
USD 4,445,000	Republic of Poland Government International Bond 4.625% 18/3/2029	4,534,745	0.36
USD 19,145,000	Republic of Poland Government International Bond 5.125% 18/9/2034	19,667,761	1.55
USD 7,089,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053	7,268,842	0.57
USD 10,030,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 18/3/2054	10,321,472	0.81
USD 7,369,000	Republic of Poland Government International Bond 5.75% 16/11/2032*	7,616,283	0.60
		57,627,368	4.53
	Qatar		
USD 1,561,000	Qatar Government International Bond 3.75% 16/4/2030*	1,536,368	0.12
USD 7,136,000	Qatar Government International Bond 4.817% 14/3/2049	7,027,476	0.55
		8,563,841	0.67
USD 2,080,000	**Romania** Romanian Government International Bond 3% 27/2/2027	1,975,896	0.16
USD 4,002,000	Romanian Government International Bond 3% 14/2/2031*	3,458,307	0.27
USD 1,840,000	Romanian Government International Bond 4% 14/2/2051*	1,329,668	0.10
USD 4,204,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	4,221,926	0.33
EUR 4,105,000	Romanian Government International Bond 5.625% 22/2/2036	4,468,747	0.35
USD 3,306,000	Romanian Government International Bond 5.875% 30/1/2029	3,379,714	0.27
USD 1,525,000	Romanian Government International Bond 6% 25/5/2034	1,535,648	0.12
USD 3,926,000	Romanian Government International Bond 6.625% 17/2/2028	4,069,499	0.32
USD 2,892,000	Romanian Government International Bond 7.625% 17/1/2053*	3,259,812	0.26
		27,696,916	2.18
USD 3,714,000	**Rwanda** Rwanda International Government Bond 5.5% 9/8/2031*	3,058,462	0.24
USD 3,247,000	**Saudi Arabia** Saudi Arabian Oil 3.5% 24/11/2070	2,209,210	0.17
USD 6,410,000	Saudi Government International Bond 2.25% 2/2/2033	5,521,903	0.42
USD 4,943,000	Saudi Government International Bond 2.75% 3/2/2052*	4,393,388	0.34
USD 840,000	Saudi Government International Bond 3.25% 17/11/2051	668,200	0.05
USD 1,640,000	Saudi Government International Bond 3.45% 2/2/2061	1,280,364	0.10
USD 3,595,000	Saudi Government International Bond 3.75% 21/1/2055	2,691,648	0.21
USD 4,400,000	Saudi Government International Bond 4.625% 4/10/2047	3,954,500	0.31
USD 3,029,000	Saudi Government International Bond 5% 16/1/2034*	3,062,423	0.24
USD 8,218,000	Saudi Government International Bond 5% 18/1/2053*	7,644,140	0.60
		31,165,776	2.44
EUR 1,750,000	**Senegal** Senegal Government International Bond 4.75% 13/3/2028*	1,893,363	0.14
USD 2,872,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033*	2,536,477	0.20

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 200,000	Senegal Government International Bond 6.75% 13/3/2048	149,571	0.01
USD 1,968,000	Senegal Government International Bond 7.75% 10/6/2031	1,896,892	0.15
		5,387,293	0.50
	Serbia		
USD 1,970,000	Serbia International Bond 2.125% 1/12/2030	1,629,159	0.13
EUR 1,400,000	Serbia International Bond 3.125% 15/5/2027*	1,597,494	0.12
USD 1,725,000	Serbia International Bond 6% 12/6/2034*	1,748,719	0.14
USD 3,846,000	Serbia International Bond 6.25% 26/5/2028	6,039,960	0.47
		11,014,319	0.86
	South Africa		
USD 1,711,000	Eskom SOC 8.45% 10/8/2028*	1,775,162	0.14
USD 5,175,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	4,922,719	0.39
USD 2,012,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 30/9/2029	1,926,252	0.15
USD 1,512,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 14/4/2026	1,497,828	0.12
USD 6,888,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.65% 27/9/2047	5,579,280	0.44
USD 6,708,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/6/2030	6,640,920	0.52
USD 1,880,000	Republic of South Africa Government International Bond 8.875% 28/2/2035*	1,935,258	0.14
USD 7,465,000	Transnet SOC 8.25% 6/2/2028	7,723,023	0.61
		31,997,396	2.51
	Sri Lanka		
USD 455,000	Sri Lanka Government International Bond 0% 18/4/2023**	237,379	0.02
USD 5,819,000	Sri Lanka Government International Bond 0% 28/6/2024**	3,064,970	0.24
USD 5,242,000	Sri Lanka Government International Bond 6.125% 3/6/2025	2,763,167	0.22
USD 2,316,000	Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/5/2027	1,218,077	0.09
USD 3,292,000	Sri Lanka Government International Bond 7.55% 28/3/2030	1,745,748	0.14
		9,068,857	0.71
	Trinidad and Tobago		
USD 2,387,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 4.5% 4/8/2026	2,362,914	0.18
USD 4,315,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 5.95% 14/1/2031	4,368,937	0.34
USD 6,944,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 6.4% 26/6/2034	7,098,900	0.56
USD 2,071,000	Trinidad Generation UnLtd 5.25% 4/11/2027	2,032,676	0.16
		15,860,427	1.24
	Turkey		
USD 2,877,000	Turkiye Government International Bond 5.75% 11/5/2047	2,270,128	0.17
USD 7,630,000	Turkiye Government International Bond 7.125% 17/7/2032*	7,747,960	0.61
USD 12,000,000	Turkiye Government International Bond 7.625% 26/4/2029	12,601,440	0.99
USD 11,763,000	Turkiye Government International Bond 9.125% 13/7/2030*	13,221,880	1.04
		35,841,408	2.81
	Ukraine		
USD 4,218,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	1,303,362	0.10
USD 19,870,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025	6,209,160	0.49
USD 34,457,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2026	11,680,923	0.92
USD 9,278,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2027	3,062,462	0.24
USD 6,408,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2028	2,673,696	0.21
USD 11,399,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2041	6,308,815	0.49
		33,237,417	2.61
	United Arab Emirates		
USD 1,182,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline 4.6% 2/11/2047	1,099,618	0.09
USD 840,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.7% 2/9/2070	526,592	0.04
USD 1,840,000	Abu Dhabi Government International Bond 3% 15/9/2051	1,312,289	0.11
USD 2,914,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/4/2050	2,465,045	0.19
USD 3,539,000	DP World 4.7% 30/9/2049*	3,120,442	0.24
USD 5,960,000	MDGH GMTN RSC 5.084% 4/5/2034*	6,203,973	0.49
USD 14,550,000	MDGH GMTN RSC 5.875% 1/5/2034	15,627,448	1.24

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 910,000	UAE International Government Bond 4.05% 7/7/2032	896,506	0.07
USD 3,695,000	UAE International Government Bond 4.951% 7/7/2052	3,850,597	0.30
		38,292,488	2.77
	United Kingdom		
USD 5,166,000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.625% 8/11/2028	4,184,460	0.33
	Uruguay		
USD 5,175,460	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	4,754,203	0.37
USD 4,644,200	Uruguay Government International Bond 4.375% 23/1/2031	4,609,839	0.62
USD 4,367,741	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050[†]	4,373,429	0.39
USD 7,529,000	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	8,186,046	0.65
		24,523,517	1.93
	Uzbekistan		
EUR 3,100,000	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027	3,048,441	0.26
USD 2,010,000	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 20/2/2029[†]	1,919,872	0.16
USD 5,500,000	Republic of Uzbekistan International Bond 6.9% 28/2/2032	5,817,160	0.43
		10,985,473	0.85
	Venezuela		
USD 1,000,000	Petroleos de Venezuela 8.5% 27/10/2020[†††]	824,631	0.07
USD 67,000,000	Petroleos de Venezuela 9.75% 17/5/2035[†††]	8,006,500	0.63
USD 43,500,000	Petroleos de Venezuela 12.75% 17/2/2022[†††]	5,491,875	0.43
USD 7,000	Venezuela Government International Bond 0% 15/4/2172	490	0.00
		14,823,496	1.13
	Zambia		
USD 690,000	Zambia Government International Bond 0.5% 31/12/2053	347,846	0.03
USD 2,537,640	Zambia Government International Bond 5.75% 30/6/2033	2,224,508	0.17
		2,572,354	0.20
Total Bonds		1,122,693,365	88.16
COMMERCIAL PAPER			
	Egypt		
EGP 170,200,000	Egypt Treasury Bills 0% 10/12/2024	3,247,388	0.26
Total Commercial Paper		3,247,388	0.26
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,178,418,163	92.56
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Sweden		
EUR 845,379	East Renewable 13.5% 1/1/2026[†††]	102,997	0.01
Total Bonds		102,997	0.01
Total Other Transferable Securities		102,997	0.01
Total Portfolio		1,178,522,160	92.56
Other Net Assets		94,744,964	7.44
Total Net Assets (USD)		1,273,267,124	100.00

[†]All or a portion of this security represents a security on loan.
[††]Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
[†††]This security is in default, see Note 2(b).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	6,928,000	USD	4,636,751	Lloyds Bank	20/9/2024	(1,517)
BRL	28,988,881	USD	4,683,978	Citigroup	4/9/2024	14,714
BRL	25,988,881	USD	4,841,488	Barclays	3/10/2024	(149,771)
BRL	2,431,000	USD	435,443	Barclays	4/9/2024	(11,234)
COP	35,436,284,000	USD	8,346,151	Morgan Stanley	25/9/2024	(214,394)
EUR	5,100,000	USD	5,569,181	Standard Chartered Bank	20/9/2024	87,342
EUR	2,280,000	USD	2,152,968	Toronto-Dominion	20/9/2024	45,139
EUR	1,611,000	USD	1,843,106	State Street	20/9/2024	14,254
EUR	4,230,000	USD	4,673,832	Nomura	20/9/2024	16,033
HUF	2,145,810,000	USD	6,043,441	Citibank	20/9/2024	112,367
JPY	756,839,439	USD	4,999,938	HSBC Bank	20/9/2024	449,310
NOK	5,490,000,000	USD	2,223,222	Societe Generale	20/11/2024	(139,696)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
PLN	1,741,000	USD	447,679	Nomura	25/9/2024	5,193
USD	28,322,468	EUR	26,157,000	Standard Chartered Bank	25/9/2024	(638,946)
USD	6,810,871	HUF	2,507,166,200	BNP Paribas	25/9/2024	(104,139)
USD	6,468,888	COP	26,994,168,000	Morgan Stanley	25/9/2024	216,239
USD	6,811,047	EUR	6,130,000	Deutsche Bank	25/9/2024	(96,859)
USD	2,823,947	ZAR	49,894,000	Goldman Sachs	25/9/2024	(110,156)
USD	427,897	BRL	2,431,000	Citigroup	4/9/2024	(1,392)
USD	5,560,896	HUF	2,169,620,000	Bank of America	25/9/2024	(164,009)
USD	4,116,529	COP	26,992,700,000	Barclays	25/9/2024	(125,449)
USD	4,666,216	EUR	4,234,000	JP Morgan	25/9/2024	(23,447)
USD	178,803	EUR	165,000	Citigroup	25/9/2024	1,468
USD	4,974,166	BRL	28,868,681	Barclays	4/9/2024	149,874
USD	436,681	BRL	2,431,000	Barclays	2/10/2024	10,222
ZAR	83,819,628	USD	5,165,638	Toronto-Dominion	25/9/2024	102,239
ZAR	4,591,000	USD	272,998	HSBC Bank	25/9/2024	8,330
Net unrealised depreciation						(991,889)
AUD Hedged Share Class						
AUD	10,297,881	USD	6,855,318	BNY Mellon	13/9/2024	169,489
USD	42,448	AUD	64,297	BNY Mellon	13/9/2024	(1,166)
Net unrealised appreciation						167,390
CAD Hedged Share Class						
CAD	6,668,397	USD	5,056,329	BNY Mellon	13/9/2024	74,772
USD	101,842	CAD	138,230	BNY Mellon	13/9/2024	(2,000)
Net unrealised appreciation						72,772
CHF Hedged Share Class						
CHF	13,268,871	USD	15,358,516	BNY Mellon	13/9/2024	99,649
Net unrealised appreciation						99,649
CNH Hedged Share Class						
CNY	28,489	USD	4,129	BNY Mellon	13/9/2024	46
USD	22	CNY	157	BNY Mellon	13/9/2024	-
Net unrealised appreciation						46
EUR Hedged Share Class						
EUR	372,298,078	USD	417,372,446	BNY Mellon	13/9/2024	4,956,039
USD	1,884,714	EUR	1,694,934	BNY Mellon	13/9/2024	(1,113)
Net unrealised appreciation						4,954,926
GBP Hedged Share Class						
GBP	16,836,426	USD	21,399,883	BNY Mellon	13/9/2024	747,484
USD	109,151	GBP	151,177	BNY Mellon	13/9/2024	(3,884)
Net unrealised appreciation						743,600
HKD Hedged Share Class						
HKD	139,974,869	USD	17,949,958	BNY Mellon	13/9/2024	(30,647)
USD	143,278	HKD	1,118,639	BNY Mellon	13/9/2024	163
Net unrealised depreciation						(30,284)
NZD Hedged Share Class						
NZD	2,737,884	USD	1,636,446	BNY Mellon	13/9/2024	66,349
Net unrealised appreciation						66,349
ZAR Hedged Share Class						
USD	21,844	ZAR	397,883	BNY Mellon	13/9/2024	(669)
ZAR	22,123,856	USD	1,216,599	BNY Mellon	13/9/2024	45,123
Net unrealised appreciation						39,853
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 611,842,519)						5,751,742

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Bond Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
219	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	27,114,937	(264,891)
453	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	51,564,141	(150,948)
(121)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	13,251,391	23,632
Total				91,930,469	(391,207)

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 12,000,000	Fund receives default protection on South Africa; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(97,705)	4,23,668
CDS	USD 39,062,500	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.42.V1; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2034	(46,622)	(252,084)
CDS	USD 4,030,000	Fund receives default protection on South Africa; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	202	142,282
CDS	USD 16,930,388	Fund receives default protection on Turkey; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	(293,507)	1,229,086
CDS	USD 7,000,000	Fund receives default protection on Turkey; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	62,746	506,178
CDS	USD 6,400,000	Fund receives default protection on Turkey; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	15,875	464,617
CDS	USD 4,720,000	Fund receives default protection on Turkey; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	20,506	342,655
CDS	USD 7,000,000	Fund receives default protection on CDX.EM.41.V1; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(41,048)	182,579
CDS	USD (22,000,000)	Fund provides default protection on CDX.NA.IG.42.V1; and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	76,343	483,436
CDS	EUR 15,500,000	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.41.V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(936,569)	(6,767,215)
IRS	CZK 1,145,700,000	Fund receives Floating CZK-PRIBOR-6 Month; and pays Fixed 3.365%	Morgan Stanley	18/9/2026	48,622	48,622
IRS	PLN 537,679,110	Fund receives Floating PLN-WIBOR 3 Month; and pays Fixed 3.695%	Morgan Stanley	18/9/2027	133,672	133,672
IRS	CZK 1,245,444,512	Fund receives Fixed 3.165%; and pays Floating CZK-PRIBOR 6 Month	Morgan Stanley	18/9/2028	(63,455)	(63,455)
IRS	PLN 218,882,476	Fund receives Floating PLN-WIBOR 6 Month; and pays Fixed 3.845%	Morgan Stanley	18/9/2029	71,179	71,179
IRS	MXN 265,024,568	Fund receives Fixed 9.85%; and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Morgan Stanley	20/6/2029	106,830	106,830
IRS	USD 12,285,829	Fund receives Floating USD-SOFR-O/S Compound 1 Day; and pays Fixed 3.99%	Morgan Stanley	27/6/2029	(161,176)	(160,674)
IRS	PLN 283,894,540	Fund receives Fixed 4.115%; and pays Floating PLN-WIBOR 6 Month	Morgan Stanley	18/9/2029	(91,321)	(91,321)
IRS	USD 11,080,000	Fund receives Floating USD-SOFR-O/S Compound 1 Day; and pays Fixed 3.7062%	Morgan Stanley	2/3/2054	(375,123)	(375,123)
IRS	USD 13,096,000	Fund receives Floating USD-SOFR-O/S Compound 1 Day; and pays Fixed 3.5%	Morgan Stanley	24/6/2054	(337,993)	(320,084)
Total (USD underlying exposure - USD 392,619,961)					(1,806,638)	(5,911,758)

CDS: Credit Default Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

次へ

Emerging Markets Corporate Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Argentina		
USD 2,036,776	Aeropuertos Argentina 2000 8.5% 1/8/2031	2,105,286	0.24
USD 11,045,000	YPF 8.5% 17/1/2031*	11,569,638	1.32
		13,674,844	1.56
	Bermuda		
USD 4,409,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	4,179,440	0.48
USD 1,918,000	Tengizchevroil Finance International 2.625% 15/8/2025	1,864,718	0.21
		6,044,158	0.69
	Brazil		
USD 13,102,000	Samarco Mineracao 9% 30/6/2031	12,294,868	1.40
	British Virgin Islands		
USD 9,169,000	Central American Bottling / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL 5.25% 27/4/2029*	8,863,159	1.01
USD 2,160,000	China Great Wall International VI 7.15% 2/7/2027	2,230,680	0.26
USD 2,196,000	Gold Fields Orogen BVI 6.125% 15/5/2029*	2,204,412	0.26
USD 4,340,000	Huarong Finance 2017 4.25% 7/11/2027	4,144,180	0.47
USD 5,719,000	Huarong Finance 2017 4.75% 27/4/2027	5,519,121	0.63
USD 2,062,000	Huarong Finance 2019 4.5% 29/5/2029	1,962,289	0.22
USD 3,513,321	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	3,678,704	0.41
		28,592,545	3.26
	Canada		
USD 8,337,000	MEGlobal Canada ULC 5.875% 18/5/2030*	8,649,387	0.98
	Cayman Islands		
USD 6,286,000	Aldar Investment Properties Sukuk 5.5% 16/5/2034*	6,721,018	0.77
USD 6,148,000	Alinma Tier 1 Sukuk 6.5% 9/3/2029*	6,386,452	0.73
USD 3,776,000	Dar Al-Arkan Sukuk 7.75% 11/2/2026*	3,841,061	0.44
USD 4,133,000	Dar Al-Arkan Sukuk 6% 28/2/2029	4,316,508	0.49
USD 6,314,000	DP World Salaam 6% Perp*	6,304,419	0.72
USD 5,810,000	Gaci First Investment 5% 29/1/2029	5,675,347	0.65
GBP 2,040,000	Gaci First Investment 5.125% 11/6/2029	2,690,649	0.31
USD 6,634,000	Gaci First Investment 6.25% 29/1/2034*	6,746,136	0.65
GBP 2,519,000	Gaci First Investment 5.625% 11/6/2039	3,315,574	0.38
USD 4,440,000	IHS 6.25% 29/11/2028*	4,090,353	0.47
USD 7,176,000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031*	7,750,046	0.88
USD 8,010,000	MAF Global 6.375% 29/5/2024	8,031,307	0.91
USD 7,598,000	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032*	7,612,246	0.87
USD 2,460,000	MGM China 7.125% 26/6/2031*	2,526,277	0.29
USD 5,270,000	GIB Sukuk 5.581% 22/11/2029	5,487,089	0.62
USD 2,315,000	QNB Finance 1.375% 26/1/2026	2,206,464	0.25
USD 2,252,000	QNB Finance 2.75% 12/2/2027	2,159,290	0.25
USD 9,747,000	Vale Overseas 3.75% 8/7/2030*	9,129,188	1.04
USD 4,260,000	Vale Overseas 6.4% 28/6/2054	4,371,314	0.50
USD 1,700,000	Wynn Macau 4.5% 7/3/2029	1,728,329	0.19
USD 3,816,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026*	3,775,360	0.43
		105,846,923	12.06
	Chile		
USD 4,550,000	AES Andes 6.3% 15/3/2029*	4,711,434	0.54
USD 8,590,000	AES Andes 8.15% 10/6/2055*	8,823,925	1.00
USD 11,530,000	Banco de Credito e Inversiones 8.75% 8/8/2024*	12,594,755	1.41
USD 7,888,000	Banco del Estado de Chile 7.95% 2/5/2029*	8,381,000	0.96
USD 7,457,000	Cencosud 4.375% 17/7/2027*	7,325,467	0.83
USD 1,800,000	Empresa Nacional del Petroleo 4.5% 14/9/2047*	1,429,500	0.16
USD 12,043,000	Empresa Nacional del Petroleo 5.95% 30/7/2034*	12,539,774	1.43
USD 3,880,000	Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/5/2033	4,083,700	0.47
		59,481,579	6.80
	Colombia		
USD 3,592,000	Banco Davivienda 6.65% 22/4/2031*	2,805,256	0.32
USD 3,393,000	Bancolombia 4.625% 18/12/2029*	3,063,311	0.35
USD 9,139,000	Colombia Telecomunicaciones 4.95% 17/7/2030*	7,797,943	0.89
USD 5,162,000	Ecopetrol 8.375% 19/1/2036	5,239,430	0.60
USD 8,258,000	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033	8,800,886	1.00
		27,906,815	3.19
	Dominican Republic		
USD 8,417,000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI 7% 30/6/2034	8,743,622	1.00
	Estonia		
EUR 6,507,000	Eesti Energia 7.875% 19/7/2029	7,336,773	0.83
	Guernsey		
EUR 6,974,011	Globaleurth Real Estate Investments 6.25% 31/5/2030	7,283,578	0.83
	Hong Kong		
USD 9,019,000	Xiaomi Best Time International 4.1% 14/7/2051*	6,961,890	0.79
	Hungary		
USD 5,286,000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank ZRt 6.5% 29/6/2028	5,491,507	0.62

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Emerging Markets Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 4,619,000	MVM Energetika Zrt 5.5% 13/3/2031	4,309,475	0.56
USD 9,100,000	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	8,756,794	1.11
		20,166,774	2.29
	India		
USD 3,659,000	Adani Green Energy UP / Prayatna Developers Pvt / Parampujya Solar Energ 6.7% 12/3/2042*	3,664,194	0.46
USD 4,148,000	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers 7.5% 26/6/2033*	4,270,606	0.49
USD 9,658,000	Power Finance 3.35% 16/5/2031*	8,891,427	0.99
		16,826,187	1.88
	Indonesia		
USD 6,431,000	Freeport Indonesia 6.2% 14/4/2052*	6,062,512	1.00
USD 9,625,000	Indofood CBP Sukses Makmur 4.745% 9/6/2051*	8,470,968	0.96
USD 6,850,000	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27/4/2028	6,834,734	0.78
USD 5,213,000	Sorik Marapi Geothermal Power 7.75% 5/8/2031	5,206,484	0.59
		29,414,698	3.34
	Ireland		
USD 8,309,000	AGI Finance Designated Activity 9.75% 15/5/2029*	8,364,162	0.95
	Isle of Man		
USD 8,248,000	AngloGold Ashanti 3.375% 1/11/2028	7,660,330	0.87
	Israel		
USD 3,997,000	Bank Leumi Le-Israel 7.129% 18/7/2033	3,992,144	0.45
	Jamaica		
USD 7,668,769	Digicel Intermediate / Digicel International Finance / Dil US 12% 25/5/2027*	7,629,839	0.87
	Japan		
EUR 6,625,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	7,247,288	0.84
	Kazakhstan		
USD 2,700,000	KazMunayGas National JSC 4.75% 19/4/2027	2,667,154	0.31
USD 3,643,000	KazMunayGas National JSC 5.375% 24/4/2030	3,628,386	0.41
USD 4,526,000	KazMunayGas National JSC 5.75% 24/10/2049	4,449,462	0.51
		10,745,001	1.23
	Luxembourg		
USD 7,190,000	3R Lux 9.75% 5/2/2031	7,767,325	0.88
USD 7,810,000	Cidsa Luxembourg 7.25% 27/6/2031*	8,046,253	0.92
USD 10,628,000	CSN Resources 4.625% 10/6/2031*	8,968,650	0.99
USD 2,366,000	Greensaif Pipelines Bidco 5.85% 23/2/2036	2,439,369	0.28
USD 5,145,000	Kenbourne Invest 4.7% 22/1/2028**	2,958,475	0.33
USD 6,381,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024**	3,541,455	0.40
USD 2,000,000	MHP Lux 6.25% 19/9/2029	2,044,000	0.24
USD 9,629,000	Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032*	9,772,429	1.11
USD 8,012,000	Petrorio Luxembourg 6.125% 9/6/2026*	7,997,298	0.91
USD 10,645,000	Puma International Financing 5% 24/1/2026*	10,481,759	1.19
USD 7,881,000	Raizen Fuels Finance 6.95% 5/3/2054*	8,414,918	0.96
		71,747,433	8.17
	Mauritius		
USD 7,885,000	Diamond II 7.95% 28/7/2026	7,976,342	0.91
USD 8,241,477	Greenko Power II 4.3% 13/12/2028*	8,088,529	0.99
USD 6,696,000	HTA 7.5% 4/6/2029*	6,753,720	0.77
USD 8,559,000	Network i2i 5.65% 15/1/2025	8,537,602	0.97
		31,356,193	3.64
	Mexico		
USD 3,186,000	Banco Mercantil del Norte 6.625% 24/1/2032*	2,958,674	0.34
USD 2,286,000	Banco Mercantil del Norte 7.5% 27/6/2029*	2,309,352	0.26
USD 3,821,000	Banco Mercantil del Norte 7.625% 10/1/2028	3,888,591	0.44
USD 10,870,664	Grupo Posadas 7% 30/12/2027	9,867,853	1.12
USD 2,731,000	Petroleos Mexicanos 4.5% 23/1/2026	2,632,629	0.30
USD 3,396,579	Petroleos Mexicanos 6.75% 2/9/2029	3,372,904	0.46
USD 8,500,000	Petroleos Mexicanos 10% 7/2/2033*	8,712,500	0.99
USD 2,668,000	Trust Fibra Uno 4.869% 15/1/2030	2,463,153	0.28
USD 5,170,000	Trust Fibra Uno 7.375% 13/2/2054*	5,344,487	0.61
		42,150,240	4.80
	Morocco		
USD 5,600,000	OCP 6.75% 2/5/2034*	5,976,862	0.68
USD 8,217,000	OCP 7.5% 2/5/2054*	8,835,686	1.01
		14,812,548	1.69
	Netherlands		
USD 4,495,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 12/1/2031*	4,706,288	0.54
USD 4,883,000	IHS Netherlands Holdco 8% 18/9/2027*	4,882,512	0.55
USD 9,817,000	Minejesa Capital 5.625% 10/8/2037*	9,411,991	1.06
USD 8,709,000	Prosus 3.061% 13/7/2031*	8,362,326	0.95
USD 2,908,000	Prosus 3.832% 8/2/2051	1,966,520	0.22
USD 2,376,000	Prosus 4.85% 6/7/2027*	2,355,255	0.23
USD 7,718,000	Prosus 4.987% 19/1/2052*	6,291,829	0.72
USD 8,371,000	SMRC Automotive Netherlands 5.625% 11/7/2029*	8,579,329	0.98

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 4,132,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	4,520,820	0.61
USD 3,886,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	3,732,192	0.49
USD 9,338,000	VEON 3.375% 25/11/2027	7,878,337	0.90
		61,369,946	8.09
	Panama		
USD 6,542,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 4% 11/8/2041	4,480,830	0.61
USD 13,237,737	AES Panama Generation 4.375% 31/5/2030*	11,838,268	1.56
USD 9,346,000	Telecomunicaciones Digitales 4.5% 30/1/2030*	8,481,496	0.96
		24,797,590	2.62
	Peru		
USD 7,515,000	Financiera de Desarrollo 6.95% 30/4/2028*	7,742,958	0.88
USD 6,641,000	Petroleos del Peru 5.625% 19/6/2047	4,225,336	0.48
USD 8,377,000	Pluspetrol Camisea SA / Pluspetrol Lote 56 6.24% 3/7/2036*	8,772,797	1.00
		20,741,091	2.36
	Poland		
USD 4,360,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22/5/2033*	4,461,173	0.51
USD 3,176,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 31/10/2028*	3,400,575	0.39
		7,861,748	0.90
	Saint Lucia		
USD 8,379	Digicel Midco I Dtl US 0 10.5% 25/11/2029	6,891	0.00
	Saudi Arabia		
USD 3,868,000	Al Rajhi Bank 5.375% 16/5/2029*	4,036,123	0.46
USD 3,196,000	Saudi Arabian Oil 3.75% 17/7/2064	3,227,960	0.37
USD 4,482,000	Saudi Arabian Oil 5.875% 17/7/2064*	4,543,627	0.51
		11,807,710	1.34
	Singapore		
USD 4,428,000	Cathaylife Singapore 5.3% 5/9/2039	4,436,417	0.51
USD 3,123,000	Medco Laurel Tree 6.95% 12/11/2028*	3,127,319	0.36
USD 7,106,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029*	7,541,573	0.86
		15,106,309	1.72
	South Korea		
USD 6,968,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2027	7,111,866	0.81
USD 2,162,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2029*	2,263,149	0.26
USD 1,947,000	SK Hynix 6.25% 17/1/2026*	1,962,776	0.23
USD 4,160,000	SK Hynix 6.375% 17/1/2028	4,348,246	0.49
USD 5,329,000	SK Hynix 6.5% 17/1/2033*	5,835,188	0.66
		21,541,226	2.45

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Turkey		
USD 9,000,000	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS 8.375% 23/1/2029*	9,204,390	1.05
USD 3,210,000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 8.25% 14/2/2029*	3,343,423	0.38
USD 3,945,000	Yapi ve Kredi Bankasi 9.743% 4/4/2029*	4,058,419	0.46
		16,606,232	1.89
	United Arab Emirates		
USD 2,060,000	Abu Dhabi Commercial Bank 8% 2/11/2028*	2,201,571	0.25
USD 3,880,000	DP World 6.85% 2/7/2037	4,401,668	0.50
		6,603,237	0.75
	United Kingdom		
USD 8,321,000	Anglo American Capital 5.75% 5/4/2034	8,592,669	0.98
USD 8,000,000	Antofagasta 6.25% 2/5/2034*	8,544,000	0.97
USD 5,390,000	Magellan Capital 8.375% 9/7/2029	5,358,862	0.61
EUR 3,631,506	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.125% 19/7/2026	3,194,842	0.36
USD 4,000,000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.625% 8/11/2028	4,880,000	0.55
USD 8,650,000	Standard Chartered 6.25% 2/6/2029*	8,858,590	0.97
USD 4,764,000	Standard Chartered 6.625% 2/6/2032	4,942,665	0.56
USD 8,364,000	Standard Chartered 6.85% 14/6/2034*	8,706,715	0.99
USD 8,023,000	Trident Energy Finance 12.5% 30/11/2028	8,404,092	0.96
		59,482,768	6.68
	United States		
USD 3,925,000	Bimbo Bakeries USA 5.375% 9/1/2036*	4,009,132	0.46
USD 8,681,000	BOC Aviation USA 4.875% 3/5/2033	8,701,321	0.99
USD 4,138,000	Gran Tierra Energy 9.5% 15/10/2029	4,034,127	0.46
USD 3,462,000	Kosmos Energy 7.125% 15/2/2030	3,444,151	0.40
USD 2,035,000	Kosmos Energy 7.5% 1/3/2028*	1,961,289	0.22
USD 3,880,000	Kosmos Energy 7.75% 1/5/2027*	3,859,683	0.44
USD 14,955,000	Stillwater Mining 4.5% 16/11/2029*	12,572,370	1.43
USD 8,726,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 19/9/2024	8,707,707	0.99
		47,310,367	5.39

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Uzbekistan		
EUR 5,100,000	Republic of Uzbekistan International Bond 0.375% 25/05/2027	5,078,618	0.65
Total Bonds		883,814,262	98.32
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		883,814,262	98.32
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Cayman Islands		
USD 750,000	Sunac China 6.65% 31/12/2049**	112,517	0.01
USD 500,000	Sunac China 0% 31/12/2049**	76,880	0.01
		189,997	0.02
Total Bonds		189,997	0.02
Total Other Transferable Securities		189,997	0.02
Total Portfolio		883,793,259	98.34
Other Net Assets		14,571,181	1.66
Total Net Assets (USD)		878,274,440	100.00

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	233,910	USD	249,944	HSBC Bank	26/09/2024	5,460
USD	5,600,262	EUR	5,168,000	JP Morgan	26/09/2024	(61,048)
USD	8,482,367	GBP	6,590,000	UBS	26/09/2024	(74,549)
USD	11,261,878	EUR	10,504,987	HSBC Bank	26/09/2024	(447,315)
Net unrealised depreciation						(555,452)
CHF Hedged Share Class						
CHF	5,491	USD	6,393	BNY Mellon	13/09/2024	41
USD	38	CHF	31	BNY Mellon	13/09/2024	(1)
Net unrealised appreciation						40
EUR Hedged Share Class						
EUR	148,648,794	USD	162,599,335	BNY Mellon	13/09/2024	2,101,329
USD	124,044	EUR	112,779	BNY Mellon	13/09/2024	(926)
Net unrealised appreciation						2,100,403
GBP Hedged Share Class						
GBP	993,938	USD	1,119,914	BNY Mellon	13/09/2024	35,234
USD	1,099	GBP	851	BNY Mellon	13/09/2024	(21)
Net unrealised appreciation						35,213
JPY Hedged Share Class						
JPY	15,944,429,279	USD	94,948,694	BNY Mellon	13/09/2024	29,104
USD	993,848	JPY	92,313,165	BNY Mellon	13/09/2024	(2,449)
Net unrealised appreciation						26,655
SGD Hedged Share Class						
SGD	561,231	USD	424,443	BNY Mellon	13/09/2024	4,130
USD	976	SGD	1,279	BNY Mellon	13/09/2024	
Net unrealised appreciation						4,130
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 90,883,793)						1,610,969

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Corporate Bond Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised depreciation USD
193	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	40,064,086	(30,187)
Total				40,064,086	(30,187)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Equity Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Brazil		
831,402	Ambev	1,877,788	0.96
146,755	Ambev ADR	330,136	0.17
1,550,833	B3 - Brasil Bolsa Balcao	3,409,567	1.73
964,829	Banco Bradesco	2,552,796	1.34
4,274,591	Hapvida Participacoes e Investimentos	3,193,007	1.62
1,018,886	Lojas Renner	3,084,820	1.56
244,892	Petroleo Brasileiro ADR	3,726,052	1.89
628,896	Sendas Distribuidora	1,053,929	0.53
		19,297,774	9.79
	Cayman Islands		
310,700	ENN Energy	2,027,940	1.03
230,365	KE ADR	3,446,339	1.75
107,600	NetEase	1,761,973	0.89
27,729	NetEase ADR	2,232,381	1.13
960,000	Sands China*	1,876,963	0.95
19,300	Tencent	769,464	0.39
		11,797,060	5.98
	China		
10,294,000	Bank of China	4,872,868	2.47
132,300	Contemporary Amperex Technology	3,444,342	1.75
406,900	Flat Glass	969,053	0.49
368,000	Flat Glass*	500,207	0.25
5,075,000	Industrial & Commercial Bank of China	2,821,388	1.43
357,300	Luzhou Laojiao Industry	1,989,537	1.01
41,300	Zhejiang Juhua	96,791	0.05
		14,694,186	7.45
	Egypt		
761,877	Commercial International Bank - Egypt (CIB)	1,364,546	0.69
	Greece		
263,313	Athens International Airport	2,303,497	1.17
139,241	OPAP	2,272,449	1.15
		4,575,946	2.32
	Hong Kong		
202,600	AIA	1,874,317	0.95
	Hungary		
302,753	MOL Hungarian Oil & Gas	2,261,715	1.15
62,833	OTP Bank	3,255,016	1.65
		5,516,731	2.80
	India		
267,062	Axis Bank	3,742,220	1.90
50,542	Eicher Motors	2,969,267	1.52
1,246,752	GAIL India	3,533,279	1.79
168,104	Godrej Consumer Products	3,321,992	1.68
163,237	Infosys ADR	3,570,422	1.81
139,816	Reliance Industries	4,925,169	2.50
75,859	Tata Consultancy Services	4,291,612	2.17
27,463	UltraTech Cement	3,699,373	1.87
		30,063,354	15.24
	Indonesia		
11,117,500	Astra International	3,668,667	1.86
10,092,926	Bank Rakyat Indonesia Persero	3,362,920	1.70
		7,031,587	3.56
	Kazakhstan		
30,010	Kaspi.KZ JSC ADR	3,904,001	1.98
	Mexico		
1,467,617	Fibra Uno Administracion	1,767,838	0.90
241,609	Grupo Aeroportuario del Pacifico	4,255,186	2.16
593,244	Grupo Financiero Banorte	4,086,907	2.07
		10,109,718	5.12
	Netherlands		
139,696	Prosus	5,180,804	2.63
	Philippines		
1,425,100	Metropolitan Bank & Trust	1,865,447	0.94
	Poland		
208,900	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	2,533,134	1.28
	Saudi Arabia		
97,666	Saudi Basic Industries	1,949,773	0.99
	Singapore		
362,400	BOC Aviation	3,036,888	1.54
	South Africa		
304,787	Absa	3,009,744	1.52
184,565	Gold Fields	2,154,440	1.09
103,962	Gold Fields ADR*	1,449,093	0.74
462,580	Vodacom	2,782,874	1.41
		9,396,149	4.76
	South Korea		
20,967	Hanwa Chemical	2,263,309	1.15
33,942	Kia	2,895,846	1.46
8,164	Samsung Electronics	464,062	0.23
117,366	Samsung Electronics	5,271,026	2.67
253	Samsung Electronics GDR	353,441	0.18
50,837	SK Hynix	6,610,313	3.35
38,464	S-Oil	1,606,686	0.84
		19,304,609	9.78
	Taiwan		
203,000	Accton Technology	3,229,933	1.63
201,000	Chroma ATE	2,051,469	1.04
212,000	Delta Electronics	2,647,515	1.34
107,000	MediaTek	4,147,647	2.10
129,000	Pegatron Electronics	2,146,298	1.09
586,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	17,351,424	8.80
9,417	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	930,291	0.47
		32,497,149	16.47

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Emerging Markets Equity Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Thailand		
698,800	Advanced Info Service NVDR	3,713,210	1.88
1,818,000	CP ALL NVDR	2,709,842	1.37
		6,423,162	3.25
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		192,314,224	97.46
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		192,314,224	97.46
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Russian Federation		
197,363	LUKOIL**	22	0.00
350	Novatek**	-	0.00
439,172	Sberbank of Russia**	48	0.00
		70	0.00
Total Common Stocks (Shares)		70	0.00
Total Other Transferable Securities		70	0.00
Total Portfolio		192,314,294	97.47
Other Net Assets		4,997,152	2.53
Total Net Assets (USD)		197,311,446	100.00

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	2,823,899	USD	1,884,901	BNY Mellon	13/9/2024	85,124
USD	97,363	AUD	86,197	BNY Mellon	13/9/2024	(816)
Net unrealised appreciation						84,718
CAD Hedged Share Class						
CAD	974,993	USD	747,194	BNY Mellon	13/9/2024	13,064
USD	23,128	CAD	31,981	BNY Mellon	13/9/2024	(129)
Net unrealised appreciation						12,935
CHF Hedged Share Class						
CHF	7,462	USD	8,722	BNY Mellon	13/9/2024	89
USD	297	CHF	245	BNY Mellon	13/9/2024	-
Net unrealised appreciation						89
CNH Hedged Share Class						
CNY	66,632	USD	9,119	BNY Mellon	13/9/2024	66
USD	277	CNY	1,973	BNY Mellon	13/9/2024	(1)
Net unrealised appreciation						65
EUR Hedged Share Class						
EUR	21,193,894	USD	23,194,479	BNY Mellon	13/9/2024	274,742
USD	797,099	EUR	726,587	BNY Mellon	13/9/2024	6,559
Net unrealised appreciation						281,301
GBP Hedged Share Class						
GBP	2,447,748	USD	3,203,191	BNY Mellon	13/9/2024	66,927
USD	69,839	GBP	87,449	BNY Mellon	13/9/2024	(469)
Net unrealised appreciation						66,458
HKD Hedged Share Class						
HKD	12,397,691	USD	1,593,197	BNY Mellon	13/9/2024	(2,712)
USD	83,224	HKD	414,403	BNY Mellon	13/9/2024	31
Net unrealised depreciation						(2,681)
NZD Hedged Share Class						
NZD	346,891	USD	216,483	BNY Mellon	13/9/2024	369
USD	1,610	NZD	2,618	BNY Mellon	13/9/2024	1
Net unrealised appreciation						370

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Equity Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
SGD Hedged Share Class						
SGD	1,105,284	USD	816,616	BNY Mellon	13/9/2024	10,249
USD	38,941	SGD	47,101	BNY Mellon	13/9/2024	(159)
Net unrealised appreciation						10,089
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 32,269,494)						449,334

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Technology	26.88
Financials	25.43
Consumer Cyclical	11.88
Industrial	9.58
Communications	7.63
Energy	7.12
Basic Materials	4.02
Utilities	2.62
Consumer Non-cyclical	2.80
Other Net Assets	2.03
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Ex-China Fund[2]

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
1,562,936	iShares MSCI India UCITS ETF	16,375,261	6.83
Total Funds		16,375,261	6.83
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Brazil		
642,001	Alpargatas	891,094	0.37
186,883	Allos 2104	1,008,373	0.58
1,420,095	B3 - Brasil Bolsa Balcao	3,122,130	1.07
702,607	Banco Bradesco ADR	1,946,221	0.67
185,082	Banco BTG Pactual	1,160,266	0.40
378,662	CCR	870,267	0.30
681,268	Ez Tec Empreendimentos e Participacoes	1,677,049	0.58
3,408,159	Hapvida Participacoes e Investimentos	2,583,704	0.89
104,906	IRB-Brasil Resseguros	893,106	0.31
1,264,680	MRV Engenharia e Participacoes	1,643,703	0.57
201,863	Petroleo Brasileiro ADR	3,071,346	1.06
253,763	Rede D'Or Sao Luiz	1,443,839	0.50
400,966	Rumo	1,752,080	0.59
751,749	Sendas Distribuidora	1,269,807	0.43
1,194,420	Vamos Locacao de Caminhoes Maquinas e Equipamentos	1,606,117	0.55
422,310	Vivara Participacoes	1,949,933	0.67
		27,461,984	9.45
	Canada		
64,254	Barrick Gold	1,302,429	0.45
188,228	Eldorado Gold	3,265,758	1.12
9,589	Franco-Nevada	683,836	0.24
183,576	MAG Silver	2,421,367	0.83
		7,673,387	2.64
	Cayman Islands		
162,134	XP	2,868,810	0.99
	Egypt		
424,332	Commercial International Bank - Egypt (CIB)	759,992	0.26
	Germany		
74,291	Puma	3,240,359	1.11
	Greece		
628,790	Eurobank Ergasias Services and	1,429,297	0.49
354,479	Piraeus Financial	1,524,541	0.52
		2,953,838	1.01
	Hungary		
59,689	OTP Bank	3,102,517	1.07
	India		
26,355	Dr Reddy's Laboratories ADR	2,196,836	0.76
130,741	ICICI Bank ADR	3,804,672	1.31
85,761	Infosys ADR	1,996,232	0.69
21,999	Larsen & Toubro GDR	976,267	0.34
58,555	Reliance Industries GDR	4,257,021	1.46
		13,231,827	4.56
	Indonesia		
10,431,700	Astra International	3,442,360	1.19
4,083,900	Bank Central Asia	2,728,325	0.94
6,468,000	Bank Mandiri Persero	2,961,953	1.02
6,078,800	Bank Negara Indonesia Persero	2,104,276	0.72
6,409,100	Bank Rakyat Indonesia Persero	2,135,675	0.73
		13,372,489	4.61
	Jersey		
127,933	Wizz Air	2,246,809	0.77
	Kazakhstan		
34,631	Kaspi.KZ JSC ADR	4,492,139	1.54
	Luxembourg		
5,799	Globant	1,156,495	0.40
107,304	InPost	1,994,294	0.69
		3,150,789	1.09
	Malaysia		
2,185,500	Hartalega	1,246,883	0.43
	Mexico		
780,473	Becle	1,267,335	0.44
961,183	Fibra Uno Administracion	1,023,214	0.35
19,021	Fomento Economico Mexicano ADR	1,915,627	0.66
169,164	Grupo Aeroportuario del Centro Norte	1,274,638	0.44
6,198	Grupo Aeroportuario del Pacifico	109,068	0.03
3,721	Grupo Aeroportuario del Pacifico ADR	642,784	0.23
475,571	Grupo Financiero Banorte	3,276,320	1.13
731,617	Kimberly-Clark de Mexico	1,207,278	0.41
813,596	Wal-Mart de Mexico	2,697,212	0.89
		13,533,476	4.66
	Philippines		
5,125,000	Ayala Land	1,964,663	0.67
431,370	BDO Unibank	1,718,126	0.59
3,246,800	Bloomberry Resorts	455,072	0.16
233,360	Jollibee Foods	1,079,824	0.37
917,310	Metropolitan Bank & Trust	1,069,854	0.37
		6,287,489	2.16
	Poland		
338	LPP	1,286,559	0.44
164,585	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	1,874,507	0.64
		3,161,066	1.08
	Portugal		
87,584	Jeronimo Martins SGPS	1,820,028	0.63
	South Korea		
11,160	Hanwa Chemical	1,204,680	0.42
9,138	Hugel	1,660,070	0.57
31,495	Hyundai Rotem	2,690,052	0.93
21,887	Kia	1,746,319	0.60
54,997	KT	1,569,164	0.55

[2]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Ex-China Fund[(2)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
180,250	Samsung Electronics	10,025,507	3.44
4,327	Samsung Electronics GDR	6,044,619	2.06
6,711	Samsung SDI	1,776,414	0.61
70,183	SK Hynix	9,125,865	3.14
23,990	S-Oil	1,120,617	0.39
		37,748,547	12.79
	Taiwan		
225,000	Accton Technology	3,572,992	1.23
83,000	Asia Vital Components	1,872,504	0.64
169,000	Chroma ATE	1,724,987	0.59
274,000	Delta Electronics	3,421,788	1.18
90,000	Eclat Textile	1,807,371	0.62
65,000	eMemory Technology	4,118,475	1.42
100,000	Giant Manufacturing	784,464	0.27
15,000	Lotes	717,412	0.25
100,000	MediaTek	3,876,212	1.33
748,000	Nanya Technology	1,226,953	0.42
163,000	Pegatron	2,710,722	0.93
263,000	President Chain Store	2,314,392	0.79
918,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	27,030,460	9.30
423,000	Wistron	1,342,123	0.46
		55,323,035	19.23
	Thailand		
262,400	Advanced Info Service NVDR	1,814,989	0.66
421,400	Airports of Thailand NVDR	743,945	0.26
762,100	CP ALL NVDR	1,362,300	0.47
4,149,700	Land & Houses NVDR	692,740	0.24
116,100	Siam Cement NVDR	766,979	0.27
2,012,500	Thai Beverage	818,238	0.28
		6,321,190	2.17
	Turkey		
1,796,326	Akbank TAS	3,072,739	1.06
0	Pegasus Hava Tasimacili	2	0.00
		3,072,741	1.06
	United Arab Emirates		
595,100	Aldar Properties	1,191,251	0.41
2,233,810	Americana Restaurants International - Foreign	1,763,749	0.61
2,083,908	Borouge	1,429,788	0.49
1,440,557	Emaar Properties	3,321,793	1.14
		7,706,581	2.65
	United States		
48,268	Cognizant Technology Solutions	3,743,425	1.29
10,175	EPAM Systems	2,052,702	0.70
		5,796,127	1.99
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		226,244,272	77.79
BONDS			
	United States		
USD 3,000,000	United States Treasury Bill 0% 31/10/2024	2,979,669	1.02
USD 6,000,000	United States Treasury Bill 0% 29/11/2024	5,927,944	2.04
USD 3,000,000	United States Treasury Bill 0% 26/12/2024	2,953,928	1.02
		11,861,541	4.08
Total Bonds		11,861,541	4.08
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		254,475,058	87.50
Total Portfolio		254,475,058	87.49
Other Net Assets		36,373,020	12.51
Total Net Assets (USD)		290,848,078	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	225,971,169	USD	246,213,794	BNY Mellon	13/9/2024	2,968,341
USD	8,088,482	EUR	8,204,999	BNY Mellon	13/9/2024	(18,669)
Net unrealised appreciation						2,949,672
GBP Hedged Share Class						
GBP	114,884	USD	153,101	BNY Mellon	13/9/2024	4,423
USD	3,724	GBP	2,948	BNY Mellon	13/9/2024	(31)
Net unrealised appreciation						4,392

[(2)]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Ex-China Fund[(2)] continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
SGD Hedged Share Class						
SGD	383,731	USD	285,303	BNY Mellon	19/9/2024	4,231
USD	38,738	SGD	51,661	BNY Mellon	19/9/2024	(256)
Net unrealised appreciation						3,975
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 267,629,639)						3,968,439

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation USD
616	USD	Nifty 50 Index	September 2024	31,282,344	247,699
Total				31,282,344	247,699

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 45,300	The Fund receives the total return on Al Rajhi Bank. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01), plus or minus a spread of 95 basis points	Goldman Sachs	19/9/2026	49,643	1,019,584
TRS	USD 47,762	The Fund receives the total return on Almarai JSC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01), plus or minus a spread of 95 basis points	Goldman Sachs	19/9/2026	(40,710)	832,406
TRS	USD 129,241	The Fund receives the total return on Arabian Cements. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01), plus or minus a spread of 95 basis points	Goldman Sachs	19/9/2026	64,793	791,461
TRS	USD 92,156	The Fund receives the total return on Saudi Basic Industries. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01), plus or minus a spread of 95 basis points	Goldman Sachs	19/9/2026	4,963	1,837,817
TRS	USD 74,960	The Fund receives the total return on Saudi National Bank. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01), plus or minus a spread of 95 basis points	Goldman Sachs	19/9/2026	3,215	936,150
TRS	USD 72,348	The Fund receives the total return on Yanbu National Petrochemical. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01), plus or minus a spread of 95 basis points	Goldman Sachs	19/9/2026	33,760	775,054
TRS	USD 11,872	The Fund receives the total return on Talaat Moustafa Group. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 45 basis points	HSBC Bank	2/10/2028	20,762	1,322,176
TRS	USD 6,885,779	The Fund receives the total return on Alef Education. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 95 basis points	JP Morgan	2/7/2026	290,387	2,999,910
Total (USD underlying exposure - USD 10,134,549)					426,599	10,134,556

TRS: Total Return Swaps

[2]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Brazil		
14,333,205	B3 - Brasil Bolsa Balcao	31,812,117	1.28
7,002,420	Banco Bradesco	19,253,145	0.78
4,160,894	Banco Bradesco ADR	11,569,386	0.47
63,923,644	Hapvida Participacoes e Investimentos	47,749,277	1.96
12,860,469	Lojas Renner	38,561,987	1.57
2,975,846	Petroleo Brasileiro	20,952,276	0.84
1,142,253	Petroleo Brasileiro ADR	17,179,380	0.71
7,511,344	Sendas Distribuidora	12,587,769	0.51
		199,266,337	8.12
	Canada		
1,293,626	Eldorado Gold	22,448,755	0.91
144,310	Franco-Nevada	17,624,653	0.72
		40,074,408	1.63
	Cayman Islands		
187,273	Alibaba ADR*	15,740,296	0.64
3,706,400	ENN Energy	24,191,888	0.99
11,842,000	Geely Automobile	13,167,164	0.54
1,962,002	KE ADR*	29,221,470	1.19
394,428	PDD ADR	34,032,177	1.39
2,148,800	Shenzhou International*	17,729,562	0.72
2,745,600	Tencent	134,492,070	5.48
477,323	Tencent ADR*	23,258,470	0.95
55,112,000	Xinyi Solar*	21,554,704	0.88
1,559,367	XP	29,575,099	1.21
		342,941,699	13.99
	China		
112,352,000	China Construction Bank	79,527,244	3.24
2,178,700	China Construction Bank	2,318,240	0.10
18,040,000	China Oilfield Services	16,910,247	0.69
31,586,000	Industrial & Commercial Bank of China	18,186,993	0.74
117,500	Zhejiang Juhua	272,529	0.01
		117,211,253	4.78
	Egypt		
9,605,720	Commercial International Bank - Egypt (CIB)	17,204,149	0.70
	Germany		
86,132	Puma*	3,766,930	0.15
	Hong Kong		
21,824,000	CSPC Pharmaceutical	13,466,928	0.55
	Hungary		
611,326	OTP Bank	31,801,587	1.30
	India		
6,340,801	Aditya Birla Capital	18,320,272	0.75
2,872,750	Axis Bank	40,264,551	1.64
2,571,255	Cipla	50,794,548	2.07
576,586	Eicher Motors	34,101,673	1.39
15,224,331	GAIL India	43,145,551	1.76
2,312,815	Industrial Bank	42,647,054	1.74
694,709	Infosys ADR*	16,186,726	0.66
8,282,866	ITC	31,813,529	1.29
2,767,811	JSW Energy	25,468,457	0.96
644,369	Macrotech Developers	9,633,807	0.39
1,877,175	REC	12,393,183	0.50
1,428,602	Reliance Industries	51,427,714	2.10
646,065	Tejas Networks	10,967,613	0.44
169,947	UltraTech Cement	22,706,113	0.93
		407,660,443	16.62
	Indonesia		
95,675,200	Astra International	31,637,883	1.29
59,460,200	Bank Central Asia	38,736,851	1.62
139,841,400	Bank Rakyat Indonesia Persero	46,265,491	1.88
		117,640,225	4.79
	Kazakhstan		
368,916	Kaspi KZ JSC ADR	47,992,282	1.96
	Luxembourg		
1,332,485	Allegro.eu*	13,030,099	0.53
	Mexico		
9,654,340	Fibra Uno Administracion	11,470,796	0.47
1,310,174	Grupo Aeroportuario del Pacifico	23,055,529	0.94
139,962	Grupo Aeroportuario del Pacifico ADR	24,930,031	1.02
4,814,039	Grupo Financiero Banorte	33,165,043	1.35
4,957,900	Kimberly-Clark de Mexico	8,179,045	0.33
7,413,269	Wal-Mart de Mexico	23,065,100	0.96
		124,865,543	5.07
	Philippines		
646,370	Ayala	6,964,448	0.28
15,405,800	Ayala Land	9,685,211	0.39
5,499,360	Bank of the Philippine Islands	7,771,507	0.32
3,231,760	BDO Unibank	8,794,529	0.36
		33,215,695	1.35
	Poland		
1,883,895	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	22,843,875	0.93
	Saudi Arabia		
1,047,941	Etihad Etisalat	14,152,581	0.57
	South Africa		
1,033,038	Gold Fields	14,417,899	0.59
	South Korea		
121,180	Hanwha Chemical	13,089,926	0.53
779,488	Hyundai Rotem	31,610,152	1.29
1,224,174	Samsung Electronics	68,088,876	2.78
1,077,645	Samsung Electronics	48,396,171	1.97
404,778	SK Hynix	52,633,108	2.14
		213,718,871	8.71
	Taiwan		
2,320,000	Accton Technology	38,841,517	1.58
2,019,000	Advantech	22,026,604	0.90
2,006,000	Delta Electronics	25,051,487	1.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Emerging Markets Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
315,000	eMemory Technology	26,529,762	1.08
1,403,000	MediaTek	57,484,229	2.34
7,304,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	215,838,378	8.79
143,578	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	24,956,880	1.01
		407,824,618	16.62
	Thailand		
2,529,100	Advanced Info Service NVDR	18,460,511	0.75
11,894,700	CP ALL NVDR	20,726,231	0.85
		39,186,742	1.60
	Turkey		
13,111,837	Akbank TAS	22,441,194	0.92
5,214,543	Yapi ve Kredi Bankasi	4,776,316	0.19
		27,217,510	1.11
	United Arab Emirates		
18,041,844	Aldar Properties	36,055,278	1.47
2,468,811	Emaar Properties	5,673,122	0.23
		41,728,400	1.70
	United States		
121,217	EPAM Systems	24,451,893	1.00
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		2,318,062,455	94.37
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		2,318,062,455	94.37

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Other Transferable Securities			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Cyprus		
106,422	TCS GDR**	12	0.00
	Russian Federation		
1,013,804	Gazprom**	112	0.00
1,088,549	LUKOIL**	116	0.00
190,106	Novatek**	21	0.00
1,732,000	Sberbank of Russia**	191	0.00
64,838,702	Surgutneftegas**	7,153	0.00
		7,593	0.00
	United States		
19,672	Sequoia Pine Investment**	6,057,258	0.23
Total Common/Preferred Stocks (Shares)		6,064,863	0.23
Total Other Transferable Securities		6,064,863	0.23
Total Portfolio		2,323,127,318	94.60
Other Net Assets		130,087,976	5.40
Total Net Assets (USD)		2,453,215,294	100.00

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	2,197,319	USD	2,378,918	BNY Mellon	13/9/2024	28,741
USD	64,284	EUR	57,938	BNY Mellon	13/9/2024	196
Net unrealised appreciation						28,937
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 2,451,029)						28,937

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 1,242,560	The Fund receives the total return on Contemporary Amperex Technology. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Fed Funds Effective Rate (FEDL01), plus or minus a spread in a range of 0-79 basis points.	Goldman Sachs	19/8/2026	2,321,394	32,326,394
TRS	USD 1,229,841	The Fund receives the total return on Wizz Air. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	9/2/2025	160,376	21,528,712
TRS	USD 4,775,929	The Fund receives the total return on Commercial International Bank - Egypt (CIB). The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	2/10/2026	582,419	8,001,106

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 275,481	The Fund receives the total return on Puma. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (SBFR01), plus or minus a spread in a range of 40-80 basis points	JP Morgan	19/2/2025	1,324,826	12,315,741
TRS	USD 733,187	The Fund receives the total return on Korea Electric Power. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (SBFR01), plus or minus a spread in a range of 40-80 basis points	JP Morgan	19/2/2025	(500,706)	11,910,139
Total (USD underlying exposure - USD 85,782,090)					4,088,111	85,782,090

TRS: Total Return Swaps

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Financials	28.75
Technology	24.61
Communications	11.61
Consumer Cyclical	7.98
Industrial	6.64
Energy	6.22
Consumer Non-cyclical	4.24
Utilities	3.71
Basic Materials	2.76
Other Net Assets	3.38
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Impact Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Austria		
USD 1,733,000	Klabin Austria 7% 3/4/2049*	1,813,863	1.47
USD 2,633,000	Suzano Austria 5.75% 14/7/2026	2,664,359	2.16
		4,478,212	3.63
	Benin		
EUR 1,642,000	Benin Government International Bond 4.95% 22/1/2035*	1,486,764	1.21
	Bermuda		
USD 2,706,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	2,568,112	2.08
	Brazil		
USD 2,675,000	Banco do Brasil 6.25% 18/4/2030	2,784,715	2.26
USD 840,000	Brazilian Government International Bond 6.125% 22/1/2032	851,837	0.45
		3,336,352	2.71
	British Virgin Islands		
USD 1,822,241	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	1,855,549	1.51
	Cayman Islands		
USD 2,300,000	Baidu 2.375% 23/8/2031	1,962,497	1.61
USD 2,300,000	Banco Bradesco 4.375% 18/3/2027	2,281,599	1.85
USD 1,600,000	DIB Sukuk 5.241% 4/3/2029	1,636,000	1.25
USD 1,768,000	Gaci First Investment 5% 13/10/2027	1,750,860	1.46
USD 800,000	Hongkong Land Finance Cayman Islands 2.25% 15/7/2031	676,312	0.55
USD 1,011,000	MAF Sukuk 4.638% 14/5/2029	1,009,129	0.82
USD 500,000	MAF Sukuk 5% 14/5/2037	505,625	0.41
USD 880,000	Saudi Electricity Sukuk Programme 4.632% 11/4/2033*	877,672	0.71
		10,662,462	8.68
	Chile		
USD 670,000	AES Andes 6.3% 15/3/2029	690,224	0.48
USD 1,106,000	AES Andes 8.15% 10/6/2055	1,150,591	0.92
USD 1,348,000	Celulosa Arauco y Constitucion 4.2% 29/1/2030*	1,292,716	1.08
USD 2,950,000	Chile Government International Bond 2.75% 31/1/2027	2,850,525	2.30
EUR 490,000	Chile Government International Bond 3.875% 9/7/2031	542,388	0.44
USD 1,871,000	Colbun 3.15% 19/1/2032	1,631,793	1.32
USD 3,044,000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones 3.05% 14/9/2032*	2,541,740	2.06
USD 2,500,000	Engie Energia Chile 6.375% 17/4/2034	2,643,750	2.15
	China		
USD 1,969,000	Industrial & Commercial Bank of China 1.625% 28/10/2026	1,879,295	1.52
	Colombia		
USD 2,400,000	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	2,556,000	2.07
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
USD 1,750,000	Ivory Coast Government International Bond 7.625% 30/1/2033	1,753,570	1.42
	Dominican Republic		
USD 800,000	Dominican Republic International Bond 6.6% 1/6/2036	842,800	0.68
	Egypt		
USD 610,000	Egypt Government International Bond 8.25% 6/10/2028*	596,027	0.48
	Estonia		
EUR 814,000	Enefit Energia 7.875% 15/7/2029	917,676	0.75
	Georgia		
USD 845,000	Georgian Railway JSC 4% 17/6/2028	788,194	0.61
	Guernsey		
EUR 403,825	Globaleverth Real Estate Investments 6.25% 31/5/2030	421,747	0.34
	Hong Kong		
USD 1,896,000	Lenovo 6.536% 27/7/2032	2,068,174	1.67
USD 2,714,000	Xiaomi Best Time International 4.1% 14/7/2051	2,091,968	1.70
		4,160,139	3.37
	Hungary		
EUR 2,129,000	Hungary Government International Bond 5% 22/2/2027	2,437,338	1.98
USD 1,911,000	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	2,024,494	1.64
		4,461,832	3.62
	India		
USD 467,000	Adani Green Energy UP / Prayatna Developers Pvt / Parampujya Solar Energy 6.7% 12/3/2042*	474,370	0.39
USD 535,000	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers 7.5% 26/6/2033*	551,219	0.44
USD 800,000	JSW Hydro Energy 4.125% 18/5/2031*	810,328	0.66
USD 1,388,000	Power Finance 3.75% 6/12/2027	1,344,181	1.09
		3,180,104	2.58
	Indonesia		
USD 1,792,000	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27/4/2028	1,814,167	1.47

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Emerging Markets Impact Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 668,000	Sorik Marapi Geothermal Power 7.75% 5/8/2031*	667,165	0.54
		2,491,352	2.01
	International		
USD 2,000,000	Arab Petroleum Investments 1.483% 6/10/2026	1,877,176	1.52
EUR 400,000	Banque Ouest Africaine de Developpement 2.75% 22/1/2033	366,411	0.30
		2,243,586	1.82
	Luxembourg		
USD 840,000	Raizen Fuels Finance 6.95% 5/3/2054	893,040	0.73
USD 1,424,000	Ryvhi Luxembourg 5.25% 10/1/2028	1,401,238	1.14
		2,302,278	1.87
	Mauritius		
USD 918,000	Diamond II 7.95% 28/7/2026	928,867	0.75
USD 589,900	Greenko Power II 4.3% 13/12/2028	554,504	0.45
USD 755,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	752,109	0.61
		2,235,480	1.81
	Mexico		
USD 1,673,000	Cemex 9.125% 14/3/2028	2,049,031	1.66
EUR 1,400,000	Mexico Government International Bond 1.35% 18/9/2027	1,463,341	1.19
USD 1,428,000	Mexico Government International Bond 4.875% 19/5/2033	1,390,213	1.13
		4,902,585	3.98
	Netherlands		
USD 837,000	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	814,307	0.66
	Paraguay		
USD 2,345,000	Banco Continental EMTN 2.75% 10/12/2025	2,268,048	1.84
	Peru		
USD 3,209,000	Fondo MIVIVIENDA 4.625% 12/4/2027	3,168,867	2.57
USD 1,215,000	Peruvian Government International Bond 3% 15/1/2034	1,036,687	0.84
		4,205,554	3.41
	Romania		
EUR 1,656,000	Romanian Government International Bond 5.625% 22/2/2036	1,687,965	1.37
	Serbia		
EUR 3,140,000	Serbia International Bond 1% 23/9/2028*	3,048,379	2.48
USD 330,000	Serbia International Bond 6% 12/6/2034	334,538	0.27
		3,382,917	2.75
	Singapore		
USD 993,000	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	988,622	0.80
	South Korea		
USD 694,000	LG Chem 2.375% 7/7/2031	606,775	0.49
USD 933,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2027	952,537	0.77
USD 295,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2029	295,589	0.24
USD 1,000,000	LG Energy Solution 5.625% 25/9/2026	1,014,855	0.83
USD 1,835,000	SK Hynix 6.5% 17/1/2033	2,010,612	1.63
		4,780,378	3.86
	Turkey		
EUR 1,900,000	Arcelik 3% 27/5/2026	2,054,968	1.67
USD 968,000	Turkiye Government International Bond 9.125% 13/7/2030	967,403	0.78
		3,022,471	2.45
	United Arab Emirates		
USD 742,000	Abu Dhabi Commercial Bank 4.5% 14/9/2027	742,688	0.60
USD 1,775,000	Abu Dhabi National Energy 4.696% 24/4/2033	1,791,741	1.45
USD 1,800,000	Commercial Bank of Dubai PSC 5.319% 14/6/2026*	1,827,702	1.49
USD 1,550,000	NBK 5.5% 6/6/2030	1,551,460	1.26
		5,913,919	4.80
	United States		
USD 2,700,000	MercadoLibre 2.375% 14/1/2026	2,625,690	2.13
	Uruguay		
USD 325,000	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	353,788	0.29
	Uzbekistan		
EUR 1,175,000	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027	1,307,029	1.06
Total Bonds		107,303,862	87.06
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		107,303,862	87.06
Total Portfolio		107,303,862	87.06
Other Net Assets		15,943,474	12.94
Total Net Assets (USD)		123,247,336	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Impact Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	15,440,244	EUR	14,103,991	Bank of America	26/9/2024	(221,327)
USD	132,691	EUR	121,211	BNP Paribas	26/9/2024	(1,827)
Net unrealised depreciation						(223,154)
CHF Hedged Share Class						
CHF	7,174,643	USD	8,412,249	BNY Mellon	13/9/2024	84,271
USD	8,828	CHF	7,393	BNY Mellon	13/9/2024	(124)
Net unrealised appreciation						84,147
EUR Hedged Share Class						
EUR	84,951,225	USD	93,454,941	BNY Mellon	13/9/2024	1,106,239
Net unrealised appreciation						1,106,239
GBP Hedged Share Class						
GBP	4,361	USD	5,639	BNY Mellon	13/9/2024	114
Net unrealised appreciation						114
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 113,798,907)						987,426

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Brazil		
BRL 447,280	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2026	7,213,795	0.44
BRL 1,884,520	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/1/2026	28,534,196	1.73
BRL 342,100	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2026	4,931,975	0.30
BRL 617,950	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2027	7,936,551	0.48
BRL 105,440	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/1/2030	1,495,465	0.09
BRL 1,575,270	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	26,866,602	1.62
BRL 2,280,490	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2029	37,872,417	2.29
BRL 1,282,150	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2031	21,116,242	1.27
BRL 938,820	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2033	15,242,759	0.92
BRL 247,820	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2035	3,964,768	0.24
		158,274,768	9.56
	Chile		
CLP 6,850,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.3% 1/10/2028	8,474,764	0.51
CLP 3,495,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 1/3/2026	3,790,476	0.23
CLP 3,245,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.7% 1/9/2030	3,491,046	0.21
CLP 2,308,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 1/3/2035	2,489,317	0.15
CLP 1,375,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6% 1/4/2033	1,581,434	0.10
USD 4,743,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/1/2032	3,906,868	0.36
USD 4,294,000	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042*	3,884,997	0.23
		29,618,903	1.79
	China		
CNY 65,370,000	China Government Bond 2.52% 25/8/2033	9,468,176	0.57
CNY 50,380,000	China Government Bond 2.68% 21/5/2030	7,371,270	0.44
CNY 32,700,000	China Government Bond 2.69% 25/2/2033	4,668,591	0.29
CNY 1,820,000	China Government Bond 3.12% 5/12/2026	265,462	0.02
CNY 27,450,000	China Government Bond 3.13% 21/11/2029	4,121,250	0.25
CNY 59,140,000	China Government Bond 3.27% 19/11/2030	9,006,262	0.54
CNY 1,730,000	China Government Bond 3.28% 3/12/2027	256,817	0.02
CNY 55,330,000	China Government Bond 3.29% 23/5/2029	8,349,573	0.50
CNY 19,970,000	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	3,575,441	0.22
CNY 61,070,000	China Government Bond 3.81% 14/9/2050	11,025,726	0.67
		58,348,653	3.52
	Colombia		
COP 393,000,000	Colombia Government International Bond 9.85% 28/6/2027	93,315	0.01
COP 67,092,800,000	Colombian TES 6% 28/4/2028	14,665,868	0.89
COP 13,416,100,000	Colombian TES 7% 26/3/2031	2,884,592	0.17
COP 130,584,100,000	Colombian TES 7% 26/3/2031	27,663,745	1.67
COP 47,346,600,000	Colombian TES 7% 30/6/2032	9,756,829	0.59
COP 49,062,700,000	Colombian TES 7.25% 18/10/2034	9,806,429	0.59
COP 61,089,600,000	Colombian TES 7.25% 26/10/2050	9,612,719	0.61
COP 39,266,500,000	Colombian TES 7.5% 26/8/2026	9,341,848	0.57
COP 71,227,400,000	Colombian TES 7.75% 18/9/2030	15,896,684	0.96
COP 46,112,900,000	Colombian TES 9.25% 28/5/2042	9,809,317	0.59
COP 156,490,200,000	Colombian TES 13.25% 9/2/2033	39,069,419	2.36
		147,600,965	8.91
	Czech Republic		
CZK 137,380,000	Czech Republic Government Bond 0.05% 29/11/2029	5,070,932	0.31
CZK 242,220,000	Czech Republic Government Bond 0.95% 15/5/2030	9,254,447	0.56
CZK 63,360,000	Czech Republic Government Bond 1% 26/6/2026	2,670,908	0.16
CZK 249,630,000	Czech Republic Government Bond 1.2% 13/3/2031	9,464,881	0.57
CZK 319,240,000	Czech Republic Government Bond 1.75% 23/6/2032	12,209,865	0.74
CZK 308,880,000	Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	11,752,247	0.71
CZK 60,340,000	Czech Republic Government Bond 2.5% 25/8/2028	2,564,584	0.15
CZK 226,380,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	9,605,278	0.58
CZK 107,690,000	Czech Republic Government Bond 3.5% 30/5/2035	4,590,476	0.28
CZK 60,570,000	Czech Republic Government Bond 4.2% 4/12/2036	2,752,071	0.17
CZK 37,990,000	Czech Republic Government Bond 4.5% 11/11/2032	1,724,708	0.10
CZK 215,320,000	Czech Republic Government Bond 4.9% 14/4/2034	10,289,024	0.62
		81,996,424	4.96

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Dominican Republic		
DOP 473,700,000	Dominican Republic International Bond 10.75% 1/6/2036*	8,361,647	0.50
DOP 268,050,000	Dominican Republic International Bond 13.625% 3/2/2033	5,389,544	0.33
		13,751,191	0.83
	Egypt		
EGP 79,711,000	Egypt Government Bond 14.554% 6/10/2030	1,168,647	0.07
EGP 58,045,000	Egypt Government Bond 14.82% 6/7/2031	836,137	0.05
EGP 136,350,000	Egypt Treasury Bills 0% 24/12/2024	2,576,782	0.16
EGP 139,900,000	Egypt Treasury Bills 0% 25/2/2025	2,535,152	0.15
EGP 275,000,000	Egypt Treasury Bills 0% 4/3/2025	4,965,298	0.30
EGP 315,500,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/3/2025	5,643,827	0.34
		17,727,223	1.07
	Ghana		
GHS 11,438,098	Republic of Ghana Government Bonds 0.35% 15/2/2027	483,750	0.03
GHS 11,461,424	Republic of Ghana Government Bonds 0.5% 15/2/2028	424,255	0.02
GHS 10,720,999	Republic of Ghana Government Bonds 0.65% 15/2/2029	364,237	0.02
GHS 10,744,708	Republic of Ghana Government Bonds 0.8% 12/2/2030	323,027	0.02
GHS 10,768,460	Republic of Ghana Government Bonds 0.95% 11/2/2031	300,209	0.02
GHS 10,792,227	Republic of Ghana Government Bonds 9.1% 10/2/2032	283,931	0.02
GHS 10,816,041	Republic of Ghana Government Bonds 9.25% 9/2/2033	271,541	0.02
		2,440,950	0.15
	Hungary		
HUF 1,322,270,000	Hungary Government Bond 1% 26/11/2025	3,523,864	0.21
HUF 663,140,000	Hungary Government Bond 1.5% 22/4/2026	1,746,829	0.11
HUF 2,515,170,000	Hungary Government Bond 2% 23/5/2029*	5,984,301	0.36
HUF 1,140,440,000	Hungary Government Bond 2.75% 22/12/2026	3,002,267	0.18
HUF 991,810,000	Hungary Government Bond 3% 27/10/2027	2,570,868	0.15
HUF 2,018,100,000	Hungary Government Bond 3% 21/8/2030	4,867,080	0.29
HUF 2,902,960,000	Hungary Government Bond 3.25% 22/10/2031*	4,753,842	0.29
HUF 3,093,360,000	Hungary Government Bond 4% 28/4/2051	5,979,168	0.36
HUF 2,672,160,000	Hungary Government Bond 4.75% 24/11/2032	6,879,138	0.42
HUF 2,382,130,000	Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	6,919,979	0.42
		46,222,670	2.79
	India		
INR 42,120,000	India Government Bond 6.79% 15/5/2027	502,009	0.03
INR 100,000	India Government Bond 7.1% 18/4/2029	1,207	0.00
INR 49,600,000	India Government Bond 7.17% 8/1/2028	598,119	0.04
		1,101,333	0.07
	Indonesia		
IDR 97,927,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/5/2028	6,271,792	0.38
IDR 299,666,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.375% 15/4/2032	19,160,847	1.16
IDR 122,390,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.5% 15/2/2031	7,883,797	0.48
IDR 78,481,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/2/2034	5,080,844	0.31
IDR 180,021,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.875% 15/4/2029	11,820,068	0.71
IDR 84,479,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/9/2027	5,561,312	0.33
IDR 119,641,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/2/2033	7,923,168	0.48
IDR 132,144,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	8,885,045	0.54
IDR 59,569,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2042	3,775,837	0.23
IDR 55,299,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2043	3,703,224	0.22
IDR 110,720,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/6/2032	7,510,046	0.45
IDR 50,062,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/5/2038	3,447,451	0.21
IDR 86,260,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2032	6,249,624	0.38
IDR 217,471,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	15,825,295	0.96
IDR 47,795,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/9/2026	3,206,486	0.19
IDR 155,569,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/3/2034	11,288,175	0.68
IDR 104,642,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/4/2039	7,746,742	0.47
IDR 80,695,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/5/2031	5,816,514	0.35
IDR 84,186,000,000	Indonesia Treasury Bond 8% 15/5/2029	5,972,821	0.36
IDR 61,927,000,000	Indonesia Treasury Bond 9.5% 15/7/2031	4,623,969	0.28
		161,736,772	9.77

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Kazakhstan		
KZT 3,628,000,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 13% 15/4/2027	7,521,070	0.46
	Kenya		
KES 874,000,000	Republic of Kenya Infrastructure Bond 18.46% 9/8/2032	5,377,861	0.33
	Malaysia		
MYR 12,250,000	Malaysia Government Bond 2.632% 15/4/2031	2,658,238	0.16
MYR 60,170,000	Malaysia Government Bond 3.502% 31/5/2027	11,656,139	0.70
MYR 41,070,000	Malaysia Government Bond 3.582% 15/7/2032	8,092,167	0.57
MYR 38,263,000	Malaysia Government Bond 3.733% 15/6/2028	8,004,365	0.64
MYR 31,558,000	Malaysia Government Bond 3.757% 22/5/2040	7,117,155	0.43
MYR 31,663,000	Malaysia Government Bond 3.828% 5/7/2034	7,366,773	0.46
MYR 15,744,000	Malaysia Government Bond 3.844% 15/4/2033	3,656,173	0.22
MYR 41,100,000	Malaysia Government Bond 3.885% 15/8/2029	9,670,316	0.58
MYR 24,842,000	Malaysia Government Bond 3.892% 15/3/2027	5,827,589	0.36
MYR 20,884,000	Malaysia Government Bond 3.899% 16/11/2027	4,905,620	0.30
MYR 21,211,000	Malaysia Government Bond 4.065% 15/6/2050	4,833,591	0.29
MYR 27,954,000	Malaysia Government Bond 4.232% 30/6/2031	6,668,206	0.40
MYR 20,642,000	Malaysia Government Bond 4.254% 31/5/2035	4,952,163	0.30
MYR 15,457,000	Malaysia Government Bond 4.467% 31/3/2053	3,736,402	0.23
MYR 24,108,000	Malaysia Government Bond 4.504% 30/4/2029	5,822,364	0.35
MYR 30,441,000	Malaysia Government Bond 4.642% 7/11/2033	7,504,638	0.46
MYR 62,079,000	Malaysia Government Bond 4.696% 15/10/2042	14,989,465	0.85
MYR 25,793,000	Malaysia Government Bond 4.736% 15/3/2046	6,539,986	0.40
MYR 17,355,000	Malaysia Government Bond 4.762% 7/4/2037	4,366,683	0.26
MYR 35,468,000	Malaysia Government Bond 4.893% 8/6/2038	9,056,225	0.55
MYR 389,000	Malaysia Government Investment Issue 4.128% 15/8/2026	90,817	0.01
		136,824,257	8.39
	Mexico		
MXN 1,460,839	Mexican Bonos 5.5% 4/3/2027	6,720,254	0.40
MXN 2,215,451	Mexican Bonos 5.75% 5/3/2026	10,057,410	0.64
MXN 4,719,727	Mexican Bonos 7.5% 3/6/2027	22,667,382	1.37
MXN 2,702,387	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	11,947,340	0.72
MXN 5,335,426	Mexican Bonos 7.75% 29/5/2031	24,559,184	1.48
MXN 2,806,564	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	12,437,838	0.76
MXN 3,427,819	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	14,031,879	0.85
MXN 2,714,438	Mexican Bonos 8% 7/11/2047	11,250,217	0.68
MXN 2,212,180	Mexican Bonos 8% 31/7/2053	9,049,185	0.55
MXN 3,174,463	Mexican Bonos 8.5% 1/3/2029	15,381,863	0.93
MXN 1,509,898	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	7,298,580	0.44
MXN 4,370,919	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	19,832,611	1.20
MXN 271,585	Mexican Bonos 10% 5/12/2024	1,376,131	0.08
MXN 768,946	Mexican Bonos 10% 20/11/2036	3,877,383	0.24
		171,057,234	10.32
	Nigeria		
NGN 3,877,000,000	Nigeria Treasury Bill 0% 27/5/2025	2,139,623	0.13
NGN 3,877,000,000	Nigeria Treasury Bill 0% 10/4/2025	2,129,311	0.13
NGN 3,864,000,000	Nigeria Treasury Bill 0% 22/5/2025	2,066,685	0.12
		6,335,419	0.38
	Paraguay		
PYG 46,950,000,000	Paraguay Government International Bond 7.9% 9/2/2031	6,327,750	0.38
	Peru		
PEN 26,311,000	Peruvian Government International Bond 6.35% 12/8/2028	7,913,587	0.48
PEN 181,824,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/8/2031	55,786,838	2.76
PEN 26,466,000	Peruvian Government International Bond 7.3% 12/8/2033	7,221,310	0.44
		60,921,435	3.68
	Philippines		
PHP 125,000,000	Philippine Government International Bond 6.25% 14/1/2036	2,143,029	0.13
	Poland		
PLN 30,760,000	Republic of Poland Government Bond 0.25% 25/10/2026	7,234,184	0.44
PLN 39,823,000	Republic of Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030	8,209,925	0.49
PLN 63,728,000	Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/4/2032	12,902,598	0.78
PLN 47,042,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2027	11,404,299	0.69
PLN 38,224,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/4/2028	9,183,823	0.55

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
PLN 85,370,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029*	19,806,314	1.20
PLN 14,301,000	Republic of Poland Government Bond 3.75% 25/5/2027	3,594,276	0.22
PLN 160,595,000	Republic of Poland Government Bond 6% 25/10/2033*	40,885,826	2.48
PLN 27,581,000	Republic of Poland Government Bond 7.5% 25/7/2028	7,753,101	0.47
		126,972,443	7.70
	Romania		
RON 21,715,000	Romania Government Bond 3.25% 24/6/2028	4,617,782	0.28
RON 12,375,000	Romania Government Bond 3.65% 24/9/2031	2,314,189	0.14
RON 18,465,000	Romania Government Bond 4.15% 24/10/2030	3,535,276	0.21
RON 21,495,000	Romania Government Bond 4.25% 28/4/2036*	3,862,027	0.23
RON 51,590,000	Romania Government Bond 4.75% 11/10/2034	9,908,902	0.60
RON 24,735,000	Romania Government Bond 4.85% 25/7/2029*	5,149,499	0.31
RON 19,215,000	Romania Government Bond 5% 12/2/2029	4,064,057	0.25
RON 14,970,000	Romania Government Bond 5.8% 26/7/2027	3,304,086	0.20
RON 33,320,000	Romania Government Bond 6.7% 25/2/2032	7,451,089	0.45
RON 8,735,000	Romania Government Bond 7.2% 30/10/2033	2,021,250	0.12
RON 28,920,000	Romania Government Bond 8.25% 29/9/2032	6,355,466	0.38
RON 14,705,000	Romania Government Bond 8.75% 30/10/2028	3,854,346	0.23
EUR 4,245,000	Romanian Government International Bond 2.75% 26/2/2026	4,641,066	0.28
EUR 2,877,000	Romanian Government International Bond 3.624% 26/5/2030*	2,999,343	0.18
USD 6,836,000	Romanian Government International Bond 7.125% 17/1/2033*	7,424,603	0.45
		70,903,489	4.28
	Russian Federation		
RUB 431,758,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.1% 18/7/2039	3,947,840	0.06
RUB 1,262,514,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.9% 23/5/2029	3,064,015	0.19
RUB 694,455,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.25% 10/5/2034	1,686,386	0.10
RUB 841,859,000	Russian Federal Bond - OFZ 7.65% 10/4/2030	2,043,114	0.12
RUB 611,571,000	Russian Federal Bond - OFZ 8.5% 17/9/2031	1,484,232	0.09
		9,324,587	0.56
	Serbia		
EUR 7,041,000	Serbia International Bond 1% 23/9/2028*	7,322,406	0.44
	South Africa		
ZAR 132,362,535	Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/3/2032*	5,295,860	0.32
ZAR 227,759,554	Republic of South Africa Government Bond 6.5% 28/2/2041*	8,461,021	0.51
ZAR 399,406,225	Republic of South Africa Government Bond 1% 29/2/2031*	19,771,107	1.19
ZAR 469,443,962	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	26,280,585	1.59
ZAR 547,323,970	Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/3/2032	28,214,170	1.70
ZAR 419,950,973	Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/1/2037*	19,797,041	1.20
ZAR 341,887,217	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	15,480,696	0.94
ZAR 491,168,628	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/2/2048	22,167,409	1.34
ZAR 679,926,242	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/2/2035*	34,296,293	2.07
ZAR 305,465,551	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040*	14,469,797	0.88
ZAR 548,589,816	Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	30,446,831	1.23
		214,690,938	12.97
	Turkey		
TRY 919,371,000	Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033	23,588,342	1.43
	Ukraine		
UAH 40,626,000	Ukraine Government International Bond 15.84% 26/2/2025	914,004	0.05
	United States		
USD 69,300	United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/6/2025*	69,349	0.00
	Uruguay		
UYU 149,670,000	Uruguay Government International Bond 8.5% 15/3/2028*	3,844,262	0.22
	Uzbekistan		
UZS 69,400,000,000	Republic of Uzbekistan International Bond 16.426% 26/5/2027	5,318,600	0.32

*All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.
†All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Zambia		
ZMW 55,000,000	Zambia Government Bond 13% 16/12/2027	1,801,446	0.11
Total Bonds		1,570,656,597	94.97
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,570,656,597	94.97
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Sweden		
EUR 9,368,710	East Renewable 13.5% 1/1/2025**	1,143,878	0.07
	Ukraine		
UAH 60,000,000	Ukraine Government International Bond 15% 23/8/2027***	1,948,842	0.12
UAH 224,880,000	Ukraine Government International Bond 16% 24/8/2023***	5,478,190	0.33
		7,427,032	0.45
Total Bonds		8,570,910	0.52
Total Other Transferable Securities		8,570,910	0.52
Total Portfolio		1,579,227,512	95.49
Other Net Assets		75,279,106	4.51
Total Net Assets (USD)		1,654,506,618	100.00

*Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
**This security is in default, see Note 2(k).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	1,971,000	USD	1,338,899	Barclays	25/9/2024	1,947
AUD	16,963,844	USD	12,066,664	Lloyds Bank	25/9/2024	(4,234)
AUD	16,750,000	USD	11,874,062	BNP Paribas	25/9/2024	16,064
AUD	20,568,000	USD	13,916,121	JP Morgan	25/9/2024	193,688
AUD	6,810,000	USD	5,077,193	Goldman Sachs	25/9/2024	66,874
BRL	68,318,000	USD	12,733,228	Morgan Stanley	4/9/2024	(142,371)
BRL	230,694,897	USD	42,947,259	HSBC Bank	3/10/2024	(971,656)
BRL	199,207,925	USD	29,529,392	HSBC Bank	4/9/2024	(888,841)
BRL	287,845,184	USD	46,273,839	Citigroup	4/9/2024	163,181
BRL	44,991,000	USD	8,120,146	Bank of America	4/9/2024	(176,119)
BRL	39,168,000	USD	6,982,701	JP Morgan	4/9/2024	98,668
CAD	7,274,000	USD	5,344,701	RBC	25/9/2024	49,089
CAD	21,792,399	USD	16,064,844	Toronto-Dominion	25/9/2024	181,329
CAD	14,586,000	USD	10,696,967	Citibank	25/9/2024	139,084
CAD	8,224,000	USD	6,049,422	Morgan Stanley	25/9/2024	66,061
CAD	8,336,000	USD	5,867,942	JP Morgan	25/9/2024	97,344
CHF	4,774,000	USD	5,374,480	JP Morgan	25/9/2024	(56,171)
CHF	7,973,000	USD	8,958,294	HSBC Bank	25/9/2024	(68,394)
CHF	8,940,000	USD	7,994,668	BNP Paribas	25/9/2024	284,687
CHF	6,918,731	USD	7,817,756	Morgan Stanley	25/9/2024	125,749
CLP	16,752,613,993	USD	16,972,821	Morgan Stanley	25/9/2024	215,394
CLP	7,433,765,000	USD	8,126,169	JP Morgan	25/9/2024	124,821
CLP	5,918,730,000	USD	6,144,228	Barclays	25/9/2024	95,818
CLP	5,964,110,000	USD	6,178,484	HSBC Bank	25/9/2024	107,747
CLP	5,742,734,000	USD	5,927,983	Goldman Sachs	25/9/2024	100,216
CLP	1,341,199,000	USD	1,462,199	Bank of America	25/9/2024	24,373
CNH	47,289,000	USD	6,646,838	Standard Chartered Bank	25/9/2024	105,823
CNH	478,647,469	USD	67,336,116	UBS	25/9/2024	2,319,939
CNH	52,621,000	USD	7,211,321	JP Morgan	25/9/2024	244,887
CNH	72,140,000	USD	9,999,252	Bank of America	25/9/2024	217,347
CNH	28,894,000	USD	3,994,368	Morgan Stanley	25/9/2024	81,364
CNH	11,842,000	USD	1,619,444	HSBC Bank	25/9/2024	19,116
CNH	42,286,000	USD	5,731,409	Goldman Sachs	25/9/2024	112,361
COP	16,246,000,000	USD	4,048,598	Morgan Stanley	25/9/2024	(139,662)
COP	25,393,730,000	USD	6,312,484	Barclays	25/9/2024	(199,284)
COP	30,466,717,000	USD	7,483,371	JP Morgan	25/9/2024	(149,669)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
COP	16,211,634,000	USD	3,721,440	HSBC Bank	26/9/2024	(82,811)
COP	2,474,600,000	USD	707,730	BNY Mellon	26/9/2024	(14,429)
CZK	1,146,811,378	USD	49,391,169	HSBC Bank	26/9/2024	1,364,186
CZK	169,938,294	USD	7,313,173	UBS	26/9/2024	210,918
CZK	228,061,794	USD	9,750,589	Goldman Sachs	26/9/2024	366,149
CZK	187,880,000	USD	8,084,292	BNP Paribas	26/9/2024	237,454
CZK	169,997,000	USD	6,972,448	Morgan Stanley	26/9/2024	77,659
CZK	23,040,000	USD	991,904	Standard Chartered Bank	26/9/2024	28,161
CZK	39,446,000	USD	1,699,215	Barclays	26/9/2024	52,399
EUR	24,808,000	USD	22,394,177	Standard Chartered Bank	26/9/2024	344,463
EUR	12,384,000	USD	13,818,631	Société Générale	26/9/2024	221,359
EUR	41,621,000	USD	46,435,522	JP Morgan	26/9/2024	497,892
EUR	11,026,000	USD	11,994,210	HSBC Bank	26/9/2024	242,686
EUR	16,950,000	USD	18,284,693	State Street	26/9/2024	397,168
EUR	14,758,000	USD	16,238,794	Morgan Stanley	26/9/2024	180,998
GBP	43,010,314	USD	56,368,318	State Street	26/9/2024	658,436
GBP	6,230,000	USD	8,199,517	Citibank	26/9/2024	94,617
GBP	9,384,000	USD	12,167,413	JP Morgan	26/9/2024	288,847
GBP	8,628,000	USD	11,198,384	HSBC Bank	26/9/2024	241,977
GBP	6,200,000	USD	7,949,401	Morgan Stanley	26/9/2024	212,489
GBP	1,841,000	USD	1,975,345	Credit Agricole	26/9/2024	45,479
HUF	3,447,727,000	USD	9,834,121	Deutsche Bank	26/9/2024	46,466
HUF	16,977,271,758	USD	48,716,360	BNP Paribas	26/9/2024	896,165
HUF	2,282,980,000	USD	6,530,621	Société Générale	26/9/2024	126,393
HUF	4,871,983,000	USD	13,878,924	Barclays	26/9/2024	93,682
HUF	1,429,800,000	USD	3,842,194	Toronto-Dominion	26/9/2024	59,966
HUF	3,951,930,000	USD	11,124,105	Morgan Stanley	26/9/2024	171,691
HUF	362,993,000	USD	2,831,974	Goldman Sachs	26/9/2024	666
IDR	16,482,318,144	USD	999,572	Goldman Sachs	26/9/2024	37,956
IDR	240,556,713,689	USD	15,454,162	Deutsche Bank	26/9/2024	488,609
IDR	668,124,039,614	USD	41,102,466	JP Morgan	26/9/2024	1,604,062
IDR	221,669,800,000	USD	13,799,046	HSBC Bank	26/9/2024	519,568
IDR	101,041,930,000	USD	6,243,368	Bank of America	26/9/2024	399,689
IDR	66,947,300,000	USD	4,111,966	UBS	26/9/2024	90,029
IDR	16,918,751,126	USD	993,876	Royal Bank of Canada	26/9/2024	8,084
IDR	96,529,162,000	USD	5,965,523	Standard Chartered Bank	26/9/2024	4,794
IDR	91,713,516,629	USD	5,696,878	Citibank	26/9/2024	22,291
INR	3,997,776,847	USD	46,840,332	HSBC Bank	26/9/2024	(101,958)
INR	718,609,000	USD	8,554,317	Deutsche Bank	26/9/2024	(19,836)
INR	447,420,000	USD	5,341,716	BNP Paribas	26/9/2024	(8,917)
INR	511,288,525	USD	6,103,111	Bank of America	26/9/2024	(8,434)
INR	608,890,000	USD	7,244,468	JP Morgan	26/9/2024	(2,468)
JPY	7,049,380,000	USD	47,427,249	Morgan Stanley	26/9/2024	991,056
JPY	11,029,177,791	USD	69,997,878	HSBC Bank	26/9/2024	6,963,518
JPY	8,199,741,000	USD	54,163,978	Barclays	26/9/2024	1,940,512
JPY	5,648,750,000	USD	38,128,749	JP Morgan	26/9/2024	751,119
KZT	5,874,790,000	USD	12,917,889	JP Morgan	11/12/2024	(85,283)
MXN	496,741,000	USD	24,363,791	Goldman Sachs	26/9/2024	(1,746,286)
MXN	994,216,669	USD	54,550,963	Morgan Stanley	26/9/2024	(5,974,946)
MXN	374,949,000	USD	19,772,432	JP Morgan	26/9/2024	(948,014)
MXN	46,497,000	USD	2,464,491	RBS	26/9/2024	(162,599)
MXN	248,800,000	USD	11,983,883	Barclays	26/9/2024	(1,064,799)
MXN	189,984,000	USD	9,834,492	Citibank	26/9/2024	(640,611)
MXN	111,239,000	USD	5,874,697	HSBC Bank	26/9/2024	(1,068)
MXN	34,404,000	USD	1,771,647	UBS	26/9/2024	(31,838)
MYR	66,965,000	USD	15,816,912	Barclays	18/9/2024	1,569,316
MYR	144,730,000	USD	31,934,488	Morgan Stanley	18/9/2024	1,494,179
MYR	144,374,000	USD	31,366,121	Goldman Sachs	18/9/2024	1,679,783
NOK	4,816,000,000	USD	3,915,838	Bank of America	30/10/2024	(141,298)
NOK	4,993,000,000	USD	3,448,643	Goldman Sachs	30/10/2024	(362,268)
NOK	174,669,000	USD	16,816,866	Deutsche Bank	26/9/2024	149,123

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
NZD	37,414,000	USD	22,744,791	Deutsche Bank	26/09/2024	616,977
NZD	7,030,000	USD	4,263,957	Citibank	26/09/2024	133,156
NZD	27,115,439	USD	16,124,997	Morgan Stanley	26/09/2024	529,014
NZD	6,898,000	USD	4,214,998	Toronto-Dominion	26/09/2024	79,904
NZD	8,731,000	USD	5,329,999	JP Morgan	26/09/2024	130,849
PEN	17,732,037	USD	4,761,431	Deutsche Bank	26/09/2024	(19,179)
PHP	372,239,000	USD	6,372,936	UBS	26/09/2024	251,948
PHP	1,086,816,000	USD	18,734,241	Morgan Stanley	26/09/2024	746,759
PHP	461,226,000	USD	8,112,516	JP Morgan	26/09/2024	166,911
PHP	624,349,000	USD	11,721,793	Standard Chartered Bank	26/09/2024	116,210
PHP	168,693,000	USD	2,962,999	HSBC Bank	26/09/2024	61,738
PHP	329,582,000	USD	5,681,904	BNP Paribas	26/09/2024	11,668
PLN	169,474,948	USD	43,327,295	HSBC Bank	26/09/2024	640,796
PLN	66,840,000	USD	17,149,838	Société Générale	26/09/2024	291,967
PLN	36,370,000	USD	9,322,849	Barclays	26/09/2024	153,668
PLN	4,417,164	USD	1,121,668	JP Morgan	26/09/2024	21,944
PLN	23,089,000	USD	5,864,419	Citibank	26/09/2024	110,812
PLN	16,640,000	USD	3,956,129	State Street	26/09/2024	92,339
PLN	68,634,000	USD	16,311,848	Goldman Sachs	26/09/2024	166,733
PLN	16,095,000	USD	3,947,913	Deutsche Bank	26/09/2024	(21,997)
PLN	21,916,000	USD	5,332,479	Bank of America	26/09/2024	(23,290)
RON	67,464,000	USD	14,770,418	Bank of America	26/09/2024	243,971
RON	47,560,000	USD	10,511,362	UBS	26/09/2024	197,883
RON	44,380,000	USD	10,071,191	Société Générale	26/09/2024	246,284
RON	24,744,000	USD	5,435,519	BNP Paribas	26/09/2024	88,921
RON	31,915,000	USD	7,109,794	Barclays	26/09/2024	(17,474)
RON	21,551,000	USD	4,816,419	JP Morgan	26/09/2024	(8,998)
THB	6,613,064,961	USD	191,164,102	HSBC Bank	26/09/2024	11,623,071
THB	169,561,000	USD	4,893,069	JP Morgan	26/09/2024	323,691
THB	283,596,000	USD	8,211,394	Goldman Sachs	26/09/2024	178,374
THB	144,364,000	USD	4,175,162	Standard Chartered Bank	26/09/2024	107,746
THB	269,723,000	USD	7,809,183	Barclays	26/09/2024	99,972
TRY	758,444,894	USD	21,168,318	Barclays	26/09/2024	446,747
TRY	200,885,000	USD	5,645,166	Standard Chartered Bank	26/09/2024	97,399
TWD	71,886,710	USD	2,191,041	Société Générale	26/09/2024	38,884
TWD	269,983,000	USD	8,321,451	Deutsche Bank	26/09/2024	166,839
TWD	131,730,000	USD	4,046,113	JP Morgan	26/09/2024	80,967
TWD	166,516,000	USD	5,129,484	Goldman Sachs	26/09/2024	(19,062)
TWD	186,227,000	USD	5,868,371	UBS	26/09/2024	(12,239)
USD	9,222,844	MYR	42,224,000	Goldman Sachs	18/09/2024	(685,739)
USD	22,181,873	MYR	98,514,000	Morgan Stanley	18/09/2024	(898,914)
USD	14,913,951	MYR	66,840,000	Barclays	18/09/2024	(944,441)
USD	43,599,881	CNH	310,171,000	UBS	26/09/2024	(1,080,632)
USD	149,899,497	JPY	23,669,842,117	HSBC Bank	26/09/2024	(11,997,591)
USD	12,479,469	CAD	16,968,000	Toronto-Dominion	26/09/2024	(103,715)
USD	36,374,669	NZD	61,274,000	Deutsche Bank	26/09/2024	(1,324,238)
USD	12,871,068	AUD	18,968,000	Lloyds Bank	26/09/2024	4,214
USD	2,224,274	TWD	72,114,000	Société Générale	26/09/2024	(37,168)
USD	32,162,212	GBP	24,748,000	State Street	26/09/2024	(474,977)
USD	32,811,837	CHF	28,888,000	State Street	26/09/2024	(1,073,356)
USD	41,649,491	EUR	38,161,791	Standard Chartered Bank	26/09/2024	(839,106)
USD	11,068,482	PHP	645,997,731	Morgan Stanley	26/09/2024	(440,089)
USD	19,112,640	IDR	308,843,958,829	JP Morgan	26/09/2024	(799,224)
USD	10,216,733	HUF	3,694,727,640	BNP Paribas	26/09/2024	(169,447)
USD	39,794,107	PLN	154,432,683	HSBC Bank	26/09/2024	(384,310)
USD	73,976,357	MXN	1,341,616,167	Morgan Stanley	26/09/2024	6,496,163
USD	67,201,066	ZAR	1,216,678,846	Toronto-Dominion	26/09/2024	(1,329,904)
USD	124,291,759	COP	497,899,313,978	Morgan Stanley	26/09/2024	4,194,656
USD	1,429,812	CLP	1,317,597,399	Morgan Stanley	26/09/2024	(3,894)
USD	45,178,743	RON	206,181,974	Bank of America	26/09/2024	(1,441,477)
USD	49,871,956	PEN	188,944,177	HSBC Bank	26/09/2024	(17,229)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	11,216,110	TRY	444,231,362	Barclays	26/9/2024	(216,699)
USD	16,969,279	ZAR	301,170,000	Citibank	26/9/2024	419,519
USD	16,512,247	CZK	374,814,000	JP Morgan	26/9/2024	(389,536)
USD	11,038,446	PHP	638,340,000	UBS	26/9/2024	(296,018)
USD	16,946,283	GBP	10,836,673	Morgan Stanley	26/9/2024	(290,583)
USD	11,913,894	PLN	52,144,013	BNP Paribas	26/9/2024	(192,223)
USD	12,232,949	HUF	4,412,840,000	Deutsche Bank	26/9/2024	(179,744)
USD	7,206,699	IDR	118,639,626,662	Deutsche Bank	26/9/2024	(324,977)
USD	16,449,187	CHF	14,409,000	Bank of America	26/9/2024	(627,400)
USD	9,297,281	HUF	3,360,974,000	Morgan Stanley	26/9/2024	(245,699)
USD	8,168,792	CZK	188,839,000	Barclays	26/9/2024	(177,302)
USD	8,189,441	NZD	13,639,000	HSBC Bank	26/9/2024	(219,668)
USD	8,714,107	IDR	82,668,474,748	BNP Paribas	26/9/2024	(267,394)
USD	2,286,382	IDR	36,595,211,168	Morgan Stanley	26/9/2024	(61,852)
USD	29,746,839	EUR	27,210,000	State Street	26/9/2024	(371,612)
USD	16,947,839	CZK	384,844,000	State Street	26/9/2024	(374,162)
USD	12,522,234	HUF	4,297,845,000	Société Générale	26/9/2024	(93,683)
USD	4,617,871	CHF	4,230,000	Morgan Stanley	26/9/2024	(173,674)
USD	27,611,617	ZAR	502,600,000	Goldman Sachs	26/9/2024	(726,150)
USD	7,962,941	PEN	29,350,000	Bank of America	26/9/2024	36,641
USD	8,949,891	MXN	91,310,000	Citibank	26/9/2024	428,849
USD	8,271,840	QAR	7,914,710,000	Barclays	26/9/2024	(294,578)
USD	9,726,197	COP	38,825,910,000	Goldman Sachs	26/9/2024	4,382
USD	8,236,347	MXN	114,304,000	Citigroup	26/9/2024	(261,471)
USD	1,131,886	HUF	414,912,000	HSBC Bank	26/9/2024	(24,274)
USD	8,619,422	JPY	967,393,952	JP Morgan	26/9/2024	(87,916)
USD	1,614,867	INR	135,716,000	HSBC Bank	26/9/2024	(3,032)
USD	8,888,881	THB	310,310,000	Barclays	26/9/2024	(324,789)
USD	89,988,788	BRL	274,729,164	HSBC Bank	4/9/2024	1,294,949
USD	8,128,739	TWD	131,729,679	Bank of America	26/9/2024	(3,666)
USD	8,164,649	CAD	8,944,346	Morgan Stanley	26/9/2024	(61,197)
USD	8,164,467	IDR	66,707,739,936	Standard Chartered Bank	26/9/2024	(21,999)
USD	2,529,891	MXN	38,513,611	JP Morgan	26/9/2024	91,699
USD	1,648,846	JPY	241,250,000	Credit Agricole	26/9/2024	(14,297)
USD	21,991,184	AUD	33,295,928	JP Morgan	26/9/2024	(841,162)
USD	16,888,889	ZAR	295,162,837	Barclays	26/9/2024	(380,688)
USD	419,214	EUR	386,000	Barclays	26/9/2024	(2,066)
USD	11,236,854	INR	944,890,000	Barclays	26/9/2024	(20,897)
USD	11,536,471	CNH	81,429,103	HSBC Bank	26/9/2024	(126,994)
USD	12,849,761	MXN	231,814,000	Goldman Sachs	26/9/2024	696,249
USD	8,718,973	PLN	38,290,000	Morgan Stanley	26/9/2024	(144,859)
USD	16,888,891	AUD	24,496,000	HSBC Bank	26/9/2024	(62,732)
USD	8,404,274	MXN	124,935,000	State Street	26/9/2024	129,107
USD	8,931,460	ZAR	160,214,000	State Street	26/9/2024	(219,859)
USD	940,427	MXN	6,940,000	UBS	26/9/2024	4,439
USD	24,813,879	BRL	136,697,000	HSBC Bank	2/10/2024	889,961
USD	7,880,848	THB	274,873,000	Goldman Sachs	26/9/2024	(195,973)
USD	814,247	JPY	118,513,000	Morgan Stanley	26/9/2024	5,199
USD	840,425	TWD	26,499,000	JP Morgan	26/9/2024	3,113
USD	1,849,164	INR	154,513,000	Bank of America	26/9/2024	(277)
USD	4,347,364	HUF	1,583,804,000	Goldman Sachs	26/9/2024	(97,464)
USD	8,907,231	PHP	524,484,000	Goldman Sachs	26/9/2024	(117,839)
USD	16,946,885	BRL	91,162,000	Bank of America	4/9/2024	(84,648)
USD	10,826,482	QAR	12,716,415,000	JP Morgan	26/9/2024	(395,243)
USD	14,389,514	PLN	64,785,000	Goldman Sachs	26/9/2024	(311,404)
USD	8,131,884	BRL	45,294,000	JP Morgan	4/9/2024	135,134
USD	8,983,667	HUF	1,626,864,000	Toronto-Dominion	26/9/2024	(99,164)
USD	11,836,338	CNY	15,846,000	HSBC Bank	26/9/2024	(214,791)
USD	11,139,419	GBP	7,923,000	JP Morgan	26/9/2024	(272,663)
USD	4,688,461	AUD	6,799,000	Citibank	26/9/2024	(111,213)
USD	24,822,600	PLN	99,390,000	Goldman Sachs	26/9/2024	(306,839)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	6,164,297	GBP	4,774,000	HSBC Bank	25/9/2024	(246,112)
USD	4,405,710	PLN	17,330,000	Toronto-Dominion	25/9/2024	(89,222)
USD	8,117,341	NZD	13,440,000	Toronto-Dominion	25/9/2024	(299,241)
USD	6,891,291	ZAR	126,630,000	JP Morgan	25/9/2024	(230,688)
USD	4,094,621	CHF	3,630,000	BNP Paribas	25/9/2024	(83,459)
USD	8,894,639	RON	39,200,000	HSBC Bank	25/9/2024	(25,816)
USD	12,167,947	CZK	280,125,000	Morgan Stanley	25/9/2024	(243,216)
USD	3,797,896	PLN	14,764,000	Deutsche Bank	25/9/2024	(33,943)
USD	19,162,873	IDR	300,164,248,000	HSBC Bank	25/9/2024	(634,406)
USD	14,561,468	PHP	829,839,000	Standard Chartered Bank	25/9/2024	(332,109)
USD	12,122,400	IDR	193,885,884,000	UBS	25/9/2024	(467,166)
USD	51,617,884	ZAR	969,917,383	Deutsche Bank	25/9/2024	(966,422)
USD	66,043,406	EUR	59,680,000	Société Générale	25/9/2024	(932,740)
USD	161,250	MXN	3,710,000	Barclays	25/9/2024	3,647
USD	8,167,895	BRL	51,640,000	Goldman Sachs	4/9/2024	69,669
USD	3,557,256	OJP	3,943,680,000	Goldman Sachs	25/9/2024	(199,116)
USD	7,959,994	THB	274,870,000	Morgan Stanley	25/9/2024	(329,639)
USD	3,737,103	CNH	26,890,000	Barclays	25/9/2024	(42,733)
USD	8,116,871	CAD	8,480,000	State Street	25/9/2024	(77,102)
USD	10,870,000	TWD	339,830,000	Deutsche Bank	25/9/2024	(82,233)
USD	7,911,000	HUF	2,844,839,000	Citigroup	25/9/2024	(184,774)
USD	16,446,740	CHF	13,920,000	JP Morgan	25/9/2024	(647,993)
USD	5,958,388	PHP	339,220,000	BNP Paribas	25/9/2024	(118,073)
USD	2,267,444	IDR	36,884,963,388	RBS	25/9/2024	(148,916)
USD	7,127,886	RON	32,699,000	Deutsche Bank	25/9/2024	(149,699)
USD	13,740,719	INR	1,163,790,000	Morgan Stanley	25/9/2024	9,356
USD	8,213,468	CNH	58,590,000	JP Morgan	25/9/2024	(112,359)
USD	2,471,242	EUR	2,290,000	RBS	25/9/2024	(36,444)
USD	8,126,829	ZAR	148,814,000	Citigroup	25/9/2024	(239,583)
USD	4,974,868	HUF	1,814,515,000	State Street	25/9/2024	(109,914)
USD	8,666,167	PHP	484,350,000	Bank of America	25/9/2024	(233,648)
USD	8,191,737	CNH	57,350,000	State Street	25/9/2024	(21,214)
USD	3,569,636	THB	109,340,000	JP Morgan	25/9/2024	(107,170)
USD	32,612,126	EUR	29,830,000	JP Morgan	25/9/2024	(460,859)
USD	8,094,171	PLN	32,900,000	State Street	25/9/2024	(116,142)
USD	5,663,550	ZAR	93,690,000	Morgan Stanley	25/9/2024	(136,797)
USD	9,536,666	THB	323,500,000	State Street	25/9/2024	(460,648)
USD	8,442,968	RON	29,500,000	JP Morgan	25/9/2024	(123,048)
USD	15,139,284	BRL	86,169,621	Citigroup	4/9/2024	(61,211)
USD	16,676,439	COP	69,816,180,000	JP Morgan	25/9/2024	186,419
USD	5,994,311	ZAR	112,210,000	BNP Paribas	25/9/2024	(152,169)
USD	7,219,449	CZK	174,210,000	BNP Paribas	25/9/2024	(251,288)
USD	4,563,440	COP	20,406,230,000	Barclays	25/9/2024	46,199
USD	8,109,100	CHF	7,170,000	Deutsche Bank	25/9/2024	(233,644)
USD	1,851,521	MXN	39,930,000	Deutsche Bank	25/9/2024	91,243
USD	8,422,844	ZAR	160,839,000	Société Générale	25/9/2024	(237,573)
USD	4,716,240	AUD	7,220,000	Morgan Stanley	25/9/2024	(194,815)
ZAR	24,263,724	USD	1,339,029	Toronto-Dominion	25/9/2024	33,941
ZAR	166,048,000	USD	9,163,437	JP Morgan	25/9/2024	196,942
ZAR	225,600,000	USD	12,368,148	Citibank	25/9/2024	362,566
ZAR	194,158,000	USD	9,594,999	Morgan Stanley	25/9/2024	397,216
ZAR	92,990,000	USD	5,094,951	Deutsche Bank	25/9/2024	177,161
ZAR	48,824,000	USD	2,671,775	HSBC Bank	25/9/2024	116,119
ZAR	329,666,000	USD	17,796,381	Goldman Sachs	25/9/2024	616,459
ZAR	67,164,000	USD	3,678,941	State Street	25/9/2024	149,941
ZAR	1,249,662,000	USD	66,319,999	Bank of America	25/9/2024	1,962,123
ZAR	148,596,000	USD	7,974,411	Barclays	25/9/2024	430,469
Net unrealised appreciation						10,010,192

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	2,047,621	USD	1,340,940	BNY Mellon	13/9/2024	61,710
USD	24,193	AUD	36,837	BNY Mellon	13/9/2024	(149)
Net unrealised appreciation						61,561
CAD Hedged Share Class						
CAD	838,988	USD	592,422	BNY Mellon	13/9/2024	7,265
USD	6,161	CAD	8,319	BNY Mellon	13/9/2024	(36)
Net unrealised appreciation						7,229
CHF Hedged Share Class						
CHF	918,828	USD	1,071,999	BNY Mellon	13/9/2024	8,917
USD	17,436	CHF	14,807	BNY Mellon	13/9/2024	59
Net unrealised appreciation						8,976
EUR Hedged Share Class						
EUR	218,131,129	USD	236,442,916	BNY Mellon	13/9/2024	2,972,742
USD	6,441,289	EUR	4,869,368	BNY Mellon	13/9/2024	18,674
Net unrealised appreciation						2,991,316
GBP Hedged Share Class						
GBP	28,126,811	USD	37,422,419	BNY Mellon	13/9/2024	1,271,111
USD	599,315	GBP	449,894	BNY Mellon	13/9/2024	(626)
Net unrealised appreciation						1,268,875
HKD Hedged Share Class						
HKD	11,514,490	USD	1,476,405	BNY Mellon	13/9/2024	(2,451)
USD	32,642	HKD	254,994	BNY Mellon	13/9/2024	9
Net unrealised depreciation						(2,442)
NZD Hedged Share Class						
NZD	108,160	USD	61,649	BNY Mellon	13/9/2024	3,484
USD	1,252	NZD	2,071	BNY Mellon	13/9/2024	(13)
Net unrealised appreciation						3,471
PLN Hedged Share Class						
PLN	6,462,946	USD	1,647,116	BNY Mellon	13/9/2024	29,842
USD	222,691	PLN	869,194	BNY Mellon	13/9/2024	(2,126)
Net unrealised appreciation						27,417
SEK Hedged Share Class						
SEK	36,318	USD	3,461	BNY Mellon	13/9/2024	75
USD	84	SEK	887	BNY Mellon	13/9/2024	-
Net unrealised appreciation						75
SGD Hedged Share Class						
SGD	7,618,899	USD	5,771,640	BNY Mellon	13/9/2024	76,057
USD	469,973	SGD	636,194	BNY Mellon	13/9/2024	(3,193)
Net unrealised appreciation						72,864
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 4,994,758,473)						14,643,274

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	BRL 100,762,602	Fund receives Fixed 10.065%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	HSBC Bank	4/1/2027	(362,196)	(362,196)
IRS	BRL 162,729,169	Fund receives Fixed 9.9%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	JP Morgan	4/1/2027	(694,599)	(694,599)
IRS	BRL 68,852,372	Fund receives Fixed 11.26%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	JP Morgan	2/1/2029	(136,346)	(136,346)
IRS	BRL 44,370,634	Fund receives Fixed 11.51%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	Citibank	2/1/2029	(79,934)	(79,934)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	BRL 42,852,272	Fund receives Fixed 11.39%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2029	(63,237)	(63,237)
IRS	BRL 91,021,829	Fund receives Fixed 12.155%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2029	59,620	59,620
IRS	BRL 428,621,618	Fund receives Fixed 11.25%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	1/1/2026	(128,461)	(128,461)
IRS	BRL 188,072,520	Fund receives Fixed 11.62%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2026	(91,264)	(91,264)
IRS	BRL 91,918,752	Fund receives Fixed 9.875%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2026	(236,301)	(236,301)
IRS	BRL 202,730,560	Fund receives Fixed 10.61%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(390,060)	(390,060)
IRS	BRL 81,210,200	Fund receives Fixed 11.195%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2029	(178,082)	(178,082)
IRS	BRL 91,948,408	Fund receives Fixed 11.805%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2029	(11,541)	(11,541)
IRS	BRL 90,348,514	Fund receives Fixed 11.043777%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	4/1/2027	(99,391)	(99,391)
IRS	BRL 49,300,329	Fund receives Fixed 10.4449461%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	4/1/2027	(168,368)	(168,368)
IRS	BRL 63,710,414	Fund receives Fixed 12.381416%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	4/1/2027	101,525	101,525
IRS	BRL 55,972,106	Fund receives Fixed 10.075%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	2/1/2029	(370,217)	(370,217)
IRS	BRL 69,501,960	Fund receives Fixed 10.12%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	2/1/2029	(448,659)	(448,659)
IRS	BRL 81,279,036	Fund receives Fixed 10.12%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	2/1/2029	(522,836)	(522,836)
IRS	BRL 31,398,852	Fund receives Fixed 11.401521%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	2/1/2029	(74,197)	(74,197)
IRS	BRL 32,730,128	Fund receives Fixed 12.777378%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	2/1/2029	153,326	153,326
IRS	BRL 79,867,774	Fund receives Fixed 10.8675%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	4/1/2027	(143,597)	(143,597)
IRS	BRL 113,494,169	Fund receives Fixed 12.820781%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	4/1/2027	348,553	348,553
IRS	MXN 431,267,449	Fund receives Fixed 8.8%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Morgan Stanley	16/3/2029	(146,484)	(146,484)
IRS	MXN 286,868,490	Fund receives Fixed 8.83%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Morgan Stanley	20/3/2029	(88,077)	(88,077)
IRS	MXN 262,310,002	Fund receives Fixed 8.51%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Morgan Stanley	17/4/2029	90,999	90,999
IRS	MXN 427,559,468	Fund receives Fixed 8.67%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Morgan Stanley	27/4/2029	215,838	215,838
IRS	MXN 484,867,712	Fund receives Fixed 9.305%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Morgan Stanley	30/4/2029	74,369	74,369
IRS	MXN 113,017,768	Fund receives Fixed 9.595%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Morgan Stanley	29/5/2029	51,686	51,686
IRS	MXN 234,525,100	Fund receives Fixed 9.33%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Morgan Stanley	29/7/2029	47,307	47,307
IRS	MXN 157,391,548	Fund receives Fixed 9.185%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Morgan Stanley	21/7/2029	8,616	8,616
IRS	CNY 155,614,172	Fund receives Fixed 1.761%, and pays Floating CNY CNRR 3 Month	Morgan Stanley	18/9/2029	(9,146)	(9,146)
IRS	CNY 164,197,152	Fund receives Fixed 2.12%, and pays Floating CNY CNRR 3 Month	Morgan Stanley	18/9/2029	177,908	177,908
IRS	CNY 174,758,648	Fund receives Fixed 2.126%, and pays Floating CNY CNRR 3 Month	Morgan Stanley	18/9/2029	194,003	194,003
IRS	THB 3,849,860,708	Fund receives Fixed 2.214%, and pays Floating THB THOR/OIS Compound 1 Day	Morgan Stanley	18/9/2029	354,044	354,044

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Local Currency Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	CZK 1,897,477,868	Fund receives Fixed 3.065%, and pays Floating CZK-PRIBOR 6 Month	Morgan Stanley	18/9/2029	(630,688)	(630,688)
IRS	CZK 160,336,152	Fund receives Fixed 3.198%, and pays Floating CZK-PRIBOR 6 Month	Bank of America	18/9/2029	(33,296)	(33,296)
IRS	CZK 511,626,776	Fund receives Fixed 3.298%, and pays Floating CZK-PRIBOR 6 Month	Morgan Stanley	18/9/2029	(46,238)	(46,238)
IRS	HUF 4,099,220,740	Fund receives Fixed 5.59%, and pays Floating HUF BUBOR 6 Month	Morgan Stanley	18/9/2029	(12,980)	(12,980)
IRS	MXN 254,450,360	Fund receives Fixed 9.27%, and pays Floating MXN TIIE 1 Month	Morgan Stanley	2/5/2034	39,831	39,831
IRS	THB 2,466,722,882	Fund receives Fixed 2.511%, and pays Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Morgan Stanley	18/9/2034	482,492	482,492
IRS	THB 2,760,157,504	Fund receives Fixed 2.543%, and pays Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Morgan Stanley	18/9/2034	677,762	677,762
IRS	INR 924,396,000	Fund receives Fixed 6.393%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Morgan Stanley	18/9/2034	107,218	107,218
IRS	HUF 3,183,090,210	Fund receives Fixed 5.41%, and pays Floating HUF BUBOR 6 Month	Morgan Stanley	18/9/2034	153,506	153,506
IRS	INR 727,242,219	Fund receives Fixed 6.435%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Morgan Stanley	18/9/2034	107,408	107,408
IRS	HUF 4,058,475,930	Fund receives Fixed 5.512%, and pays Floating HUF BUBOR 6 Month	Morgan Stanley	18/9/2034	408,667	408,667
Total (USD underlying exposure - USD 919,228,573)					(1,412,323)	(1,412,323)

IRS: Interest Rate Swaps

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
85,000,000	Call	OTC AUD/USD	Bank of America	AUD 0.668	18/9/2024	1,071,708	1,337,670
114,400,000	Call	OTC EUR/PLN	Bank of America	EUR 4.4	17/10/2024	(194,312)	226,083
79,500,000	Put	OTC USD/MXN	JP Morgan	USD 18	25/9/2024	(469,063)	27,234
Total (USD underlying exposure - USD 67,626,870)						411,333	1,590,987

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Sustainable Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Brazil		
1,792,234	B3 - Brasil Bolsa Balcao	3,940,297	1.51
557,297	Banco Bradesco	1,532,287	0.59
969,807	Banco Bradesco ADR	2,666,369	1.02
7,816,823	Hapvida Participacoes e Investimentos	5,838,961	2.23
1,113,991	Lojas Renner	3,340,291	1.28
617,711	Sendas Distribuidora	1,835,181	0.70
		18,373,382	7.04
	Cayman Islands		
666,000	China Mengniu Dairy	1,646,020	0.63
357,777	KE ADR	5,355,322	2.06
186,800	NetEase	3,267,030	1.25
32,716	NetEase ADR	2,833,365	1.01
88,000	Tencent	4,163,680	1.60
188,190	Tencent ADR	7,604,116	2.91
17,024	Trip.com ADR	796,212	0.30
		25,465,349	9.75
	China		
674,000	China Merchants Bank	2,798,966	1.07
324,900	China Merchants Bank	1,475,479	0.57
176,140	Contemporary Amperex Technology	4,586,466	1.76
934,600	Flat Glass	1,967,843	0.75
760,000	Flat Glass	1,033,038	0.40
742,000	Hongfa Technology	2,771,199	1.06
8,169,000	Industrial & Commercial Bank of China	5,279,199	2.02
470,300	Luoyang Precision Industry	2,618,760	1.00
		22,547,702	8.64
	Egypt		
1,230,792	Commercial International Bank - Egypt (CIB)	2,294,387	0.88
	Hong Kong		
512,800	AIA	3,646,243	1.40
	Hungary		
89,593	OTP Bank	4,659,118	1.78
	India		
209,730	Aavas Financiers	4,302,940	1.65
1,236,433	Aditya Birla Capital	3,242,248	1.24
562,500	Axis Bank	5,359,800	2.05
29,957	Axis Bank GDR	2,026,990	0.78
233,851	Dipla	4,510,269	1.77
88,553	Hindustan Unilever	2,933,070	1.12
152,052	Infosys	3,060,280	1.17
104,506	Infosys ADR	2,436,038	0.94
253,364	Macrotech Developers	3,797,867	1.45
463,291	Maruti	3,728,993	1.43
		35,487,490	13.60
	Indonesia		
6,922,900	Bank Central Asia	5,961,042	2.29
16,771,500	Bank Rakyat Indonesia Persero	5,255,468	2.01
		11,216,508	4.30
	Kazakhstan		
39,339	Kaspi KZ JSC ADR	3,117,611	1.96
	Mexico		
376,866	Grupo Aeroportuario del Centro Norte	3,018,067	1.16
660,351	Grupo Financiero Banorte	4,549,513	1.74
1,249,649	Wal-Mart de Mexico	3,989,207	1.53
		11,556,787	4.43
	Portugal		
188,233	Jeronimo Martins SGPS	2,991,969	0.77
	South Africa		
140,544	Gold Fields	1,961,544	0.75
202,663	Gold Fields ADR	2,825,122	1.08
39,082	Naspers	8,119,299	3.11
3,461,335	Pepkor	4,220,257	1.62
		17,126,222	6.56
	South Korea		
46,936	Kia	3,727,895	1.43
6,121	Samsung Biologics	4,490,459	1.72
54,365	Samsung Electronics	3,023,782	1.16
115,449	Samsung Electronics	5,195,417	1.99
595	Samsung Electronics GDR*	818,642	0.31
61,864	SK Hynix	8,042,849	3.08
		25,299,044	9.69
	Taiwan		
187,000	Accton Technology	2,969,583	1.14
266,000	Chroma ATE	2,714,989	1.04
287,000	Delta Electronics	3,684,136	1.37
31,000	eMemory Technology	2,553,454	0.98
142,000	MediaTek	5,504,221	2.11
784,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	23,135,232	8.86
14,394	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	2,471,882	0.95
946,000	Wistron	3,001,532	1.15
		45,934,880	17.60
	Thailand		
502,000	Advanced Info Service NVDR	3,663,584	1.40
2,075,100	CP ALL NVDR	3,705,792	1.42
		7,369,376	2.82
	United Arab Emirates		
1,473,019	Aldar Properties	2,943,718	1.13
	United Kingdom		
329,062	Prudential	2,842,845	1.09

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Emerging Markets Sustainable Equity Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

	Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
		United States		
	37,884	Cognizant Technology Solutions	2,938,094	1.13
	18,032	EPAM Systems	3,032,255	1.16
			5,970,349	2.29
Total Common / Preferred Stocks (Shares)			249,740,388	95.68
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			249,740,388	95.68
Total Portfolio			249,740,388	95.68
Other Net Assets			11,283,040	4.32
Total Net Assets (USD)			261,023,428	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation (depreciation) USD
NZD Hedged Share Class						
NZD	6,101	USD	4,977	BNY Mellon	13/9/2024	219
USD	121	NZD	199	BNY Mellon	13/9/2024	(1)
Net unrealised appreciation						218
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 6,207)						218

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
TRS	USD 90,885	The Fund receives the total return on Purita. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	JP Morgan	10/2/2025	436,988	3,963,941
Total (USD underlying exposure - USD 3,963,941)					436,988	3,963,941

TRS: Total Return Swaps

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Financials	30.63
Technology	29.19
Communications	10.46
Consumer Cyclical	9.44
Consumer Non-cyclical	7.44
Industrial	5.63
Basic Materials	1.63
Energy	1.16
Other Net Assets	4.32
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Guernsey		
861,558	Bluefield Solar Income Fund	842,763	0.30
394,929	Sehnina	580,516	0.20
		1,423,279	0.50
	Ireland		
4,134,964	iShares EUR Corp Bond ESG Paris-Aligned Climate UCITS ETF*	20,525,361	7.27
	Jersey		
1,130,375	Foresight Solar Fund	1,260,758	0.46
	United Kingdom		
645,343	Aquila European Renewables	450,450	0.16
1,492,413	Greencoat UK Wind	2,526,026	0.89
479,453	Gresham House Energy Storage Fund	336,256	0.12
944,906	Sdcl Energy Efficiency Income Trust	697,214	0.25
		4,009,925	1.42
Total Funds		27,219,821	9.64
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Belgium		
10,056	KBC	705,730	0.25
	Denmark		
14,116	Novo Nordisk	1,767,867	0.63
6,319	Novozymes (Novozymes) B	321,432	0.18
44,710	Tryg	997,369	0.32
		3,186,668	1.13
	Finland		
1,915	Kone	93,107	0.03
55,994	Nordea Bank	596,517	0.21
10,544	UPM-Kymmene	322,541	0.12
		1,013,765	0.36
	France		
14,793	Cie de Saint-Gobain	1,167,221	0.41
627	Hermes International	1,364,379	0.48
10,594	Sanofi	1,076,350	0.38
3,660	Schneider Electric	880,886	0.32
6,936	Vinci	670,203	0.24
		5,463,441	1.94
	Germany		
25,496	Deutsche Telekom	655,757	0.23
4,162	Merck	726,217	0.26
1,378	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	673,429	0.24
2,479	SAP	490,148	0.17
2,366	Siemens	505,474	0.18
		3,061,025	1.08
	Ireland		
1,632	CRH	111,961	0.22
2,442,270	Greencoat Renewables	2,344,579	0.83
1,918	Linde	822,201	0.29
		3,778,741	1.34
	Italy		
179,760	Enel	1,237,268	0.44
28,711	UniCredit	997,309	0.35
		2,234,577	0.79
	Jersey		
11,945	CVC Capital Partners	228,926	0.08
15,733	Experian	733,215	0.26
		962,141	0.34
	Netherlands		
1,393	ASML	1,129,498	0.40
11,392	ASR Nederland	554,096	0.19
16,536	Ferrovial	614,867	0.22
		2,298,479	0.80
	Spain		
9,357	Amadeus IT	572,461	0.21
125,748	CaixaBank	662,812	0.24
13,340	Industria de Diseno Textil	684,994	0.23
		1,910,267	0.68
	Sweden		
28,994	Assa Abloy	842,203	0.30
49,982	Hexagon	461,393	0.16
48,715	Tele2	498,308	0.17
26,877	Volvo	642,951	0.23
		2,444,855	0.86
	Switzerland		
4,574	Novartis	497,809	0.18
594	Partners	777,009	0.27
		1,274,818	0.45
	United Kingdom		
10,356	AstraZeneca	1,633,231	0.58
86,333	HSBC	662,412	0.24
6,769	London Stock Exchange	625,493	0.29
16,872	RELX	795,809	0.28
46,873	Segro	467,330	0.16
291,767	Taylor Wimpey	557,680	0.20
17,910	Unilever	1,046,244	0.37
23,380	Wise	264,371	0.19
		6,563,169	2.33
Total Common Stocks (Shares)		34,873,787	12.36
BONDS			
	Australia		
USD 66,000	Westpac Banking 2.894% 15/11/2035	51,409	0.02
USD 38,000	Westpac Banking 4.11% 24/10/2034	30,346	0.01
USD 56,000	Westpac Banking 4.421% 24/10/2036	47,354	0.02
		129,109	0.05

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Austria		
EUR 173,000	ams-OSRAM 10.5% 30/9/2029*	162,024	0.06
	Belgium		
EUR 200,000	KBC 6% 5/9/2028	217,100	0.08
EUR 100,000	Sweveo 2.5% 2/12/2025	97,397	0.03
		314,497	0.11
	Canada		
USD 44,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	38,057	0.01
USD 88,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	72,845	0.03
USD 66,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	57,818	0.02
USD 109,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 6.125% 15/6/2029	100,718	0.03
USD 30,000	1315209 BC 9% 30/1/2028	26,377	0.01
USD 265,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	242,143	0.09
USD 10,000	Bausch Health 6.125% 1/2/2027	7,616	0.00
USD 97,000	Bausch Health 11% 30/9/2028	72,864	0.03
USD 62,000	Bombardier 6% 15/2/2028	56,547	0.02
USD 55,000	Bombardier 7% 1/6/2032	51,719	0.02
USD 49,000	Bombardier 7.25% 1/7/2031	46,488	0.02
USD 7,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	6,565	0.00
USD 73,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	68,202	0.02
USD 72,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	70,936	0.03
USD 115,000	Canadian National Railway 4.45% 20/1/2049	95,467	0.03
USD 127,000	Canadian National Railway 5.85% 1/11/2033	125,891	0.04
USD 60,000	Canadian National Railway 6.125% 1/11/2053	63,245	0.02
USD 25,000	Dye & Durham 8.625% 15/4/2029	23,604	0.01
USD 17,000	Empire Communities 9.75% 1/5/2029	16,192	0.01
USD 200,000	First Quantum Minerals 9.375% 1/3/2029	191,617	0.07
USD 26,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	24,740	0.01
USD 14,000	Garda World Security 6% 1/6/2029	11,861	0.00
USD 107,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	101,251	0.04
USD 75,000	Garda World Security 8.25% 1/8/2032	72,938	0.02
USD 21,000	Garda World Security 9.5% 1/11/2027	18,949	0.01
USD 66,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	58,529	0.02
USD 117,000	GFL Environmental 4.75% 15/6/2029	102,366	0.04
USD 58,000	Jones Deslauriers Insurance Management 8.5% 15/3/2030	53,815	0.02
USD 63,000	Jones Deslauriers Insurance Management 10.5% 15/12/2030	61,896	0.03
USD 182,000	Nutrien 4.9% 27/3/2028	166,729	0.06
USD 157,000	Nutrien 5.25% 15/1/2045	137,415	0.05
USD 187,000	Nutrien 5.8% 27/3/2053	176,055	0.06
USD 75,000	Nutrien 5.9% 7/11/2024	67,767	0.02
USD 307,000	Rogers Communications 3.7% 15/11/2049	208,049	0.07
USD 150,000	Rogers Communications 3.8% 15/3/2032	125,272	0.04
USD 103,000	Rogers Communications 4.3% 15/2/2048	77,263	0.03
USD 121,000	Rogers Communications 4.35% 1/5/2049	91,503	0.03
USD 784,000	Rogers Communications 4.55% 15/3/2052	606,747	0.22
USD 145,000	Rogers Communications 5.3% 15/2/2034*	132,647	0.05
USD 240,000	St Marys Cement Canada 5.75% 2/6/2034	218,178	0.08
USD 250,000	Toronto-Dominion Bank 1.25% 10/9/2026	212,097	0.07
USD 269,000	Toronto-Dominion Bank 5.532% 17/7/2026	247,519	0.09
USD 209,000	TransAlta 7.75% 15/11/2029	199,860	0.07
		4,613,683	1.64
	Cayman Islands		
USD 49,000	GGAM Finance 6.875% 15/4/2029	45,751	0.01
USD 11,000	GGAM Finance 7.75% 15/5/2026	10,218	0.00
USD 38,000	GGAM Finance 8% 15/2/2027	35,718	0.01
USD 23,000	GGAM Finance 8% 15/6/2028	22,218	0.01
USD 27,000	Global Aircraft Leasing 6.75% 1/9/2027	24,671	0.01
USD 97,000	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	95,122	0.03
USD 127,000	Seagate HDD Cayman 8.5% 15/7/2031	124,994	0.05
		358,688	0.12
	Cyprus		
EUR 375,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	364,305	0.13
	Denmark		
GBP 100,000	Orsted 2.5% 18/2/3021	97,471	0.03
EUR 119,000	Orsted 5.25% 8/12/3022	121,488	0.04
		218,959	0.07
	Finland		
EUR 244,000	Bayer Finland 1% 20/1/2029	211,269	0.07
EUR 600,000	Citycon 3.625% 19/6/2026*	422,670	0.15
EUR 200,000	Finnair 4.75% 24/5/2029	198,362	0.07
		832,301	0.29
	France		
EUR 100,000	Accor 2.625% 30/1/2025	98,601	0.03
EUR 100,000	Accor 4.875% 6/6/2030	100,448	0.04
EUR 200,000	Accor 7.25% 11/1/2029	219,678	0.08
USD 209,000	Altice France 5.125% 15/7/2029	132,503	0.05
EUR 100,000	Alox 1.75% 7/6/2025	9,509	0.00
EUR 200,000	Alox 2.5% 7/11/2028	18,898	0.01
EUR 225,000	AXA 6.375% 16/7/2033	234,960	0.08

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 141,000	Bertrand Franchise Finance 7.469% 18/7/2030	142,595	0.06
USD 269,000	BPCE 5.934% 30/5/2035	234,116	0.09
GBP 500,000	Clarlaine 13.198% 15/6/2029*	573,154	0.20
USD 536,000	Constellium 3.75% 15/4/2029	447,452	0.16
EUR 136,000	Constellium 5.375% 15/8/2032*	137,491	0.05
EUR 100,000	Crown European SACA 5.375% 15/5/2026	99,706	0.03
EUR 100,000	Crown European SACA 4.5% 15/1/2030	101,953	0.04
EUR 126,000	Crown European SACA 5% 15/5/2028	132,747	0.05
EUR 242,000	Elior 3.75% 15/7/2026	236,232	0.08
EUR 200,000	Fonsia 2.75% 15/2/2031	193,822	0.07
EUR 281,000	Fonsia 5.5% 15/6/2031	287,324	0.11
USD 200,000	Iliad 7% 15/10/2028	183,274	0.06
EUR 263,000	Loxam 4.375% 15/5/2029*	274,340	0.10
EUR 102,000	Loxam 6.375% 31/5/2029	107,245	0.04
EUR 100,000	Picard Groupe 6.375% 1/7/2029	103,383	0.03
EUR 1,300,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030	1,298,126	0.46
EUR 200,000	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	204,390	0.07
EUR 200,000	Valeo 5.875% 12/4/2029	213,067	0.07
EUR 4,439	Worldline 0% 30/7/2026	415,519	0.15
		6,197,268	2.19
	Germany		
EUR 600,000	Bayer 7% 25/9/2083	636,067	0.19
EUR 200,000	BRANICKS 2.25% 22/9/2026	97,920	0.04
EUR 200,000	Commerzbank 4.25% 9/10/2027*	182,380	0.07
EUR 600,000	Commerzbank 5.125% 9/10/2025	601,950	0.21
EUR 200,000	Commerzbank 8.5% 9/10/2029	201,590	0.07
EUR 200,000	Commerzbank 7.875% 9/10/2031*	208,586	0.07
USD 305,000	Deutsche Bank 2.129% 24/11/2026	265,282	0.09
EUR 200,000	Deutsche Bank 4.5% 30/11/2026	194,060	0.07
EUR 200,000	Deutsche Bank 4.625% 30/10/2027	179,860	0.06
USD 200,000	Deutsche Bank 4.789% 30/4/2026	175,348	0.06
USD 238,000	Deutsche Bank 5.706% 8/2/2028	216,836	0.08
USD 250,000	Deutsche Bank 6.119% 14/7/2026	227,102	0.08
USD 270,000	Deutsche Bank 6.819% 20/11/2029	258,868	0.09
USD 210,000	Deutsche Bank 7.079% 10/2/2034	201,349	0.07
EUR 248,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	266,578	0.09
EUR 100,000	ProGroup 5.125% 15/4/2029	98,399	0.04
EUR 100,000	Schaeffler 4.5% 14/8/2026	101,341	0.04
EUR 200,000	Schaeffler 4.5% 28/3/2030	201,455	0.07
EUR 100,000	Schaeffler 4.75% 14/8/2029	102,118	0.04
EUR 608,248	Tele Columbus 10% 1/1/2029	460,793	0.17
EUR 180,000	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028	176,933	0.06
EUR 330,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	326,030	0.12
EUR 100,000	TUI 1.95% 26/7/2031	100,118	0.03
EUR 125,000	TUI 5.875% 15/3/2029	127,245	0.04
		5,505,811	1.95
	Greece		
EUR 150,000	Alpha Bank 5% 12/6/2030*	154,841	0.06
EUR 100,000	Eurobank 4.875% 30/4/2031	103,488	0.04
EUR 200,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	208,500	0.07
		466,891	0.17
	Ireland		
USD 195,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 4.625% 15/10/2027	175,988	0.06
USD 150,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 6.5% 15/7/2025	136,809	0.05
EUR 359,000	AIB 6.25% 23/6/2025	362,321	0.13
USD 365,000	Bank of Ireland 6.253% 16/9/2026	333,510	0.12
EUR 363,000	Bank of Ireland 7.5% 19/5/2025	358,835	0.13
		1,367,363	0.49
	Italy		
EUR 300,000	A2A 5% 11/9/2029	302,292	0.11
EUR 100,000	Aeroporti 2 1.625% 30/5/2027	95,700	0.03
EUR 756,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031	734,970	0.26
EUR 200,000	Banco BPM 3.375% 19/1/2032	196,170	0.07
EUR 178,000	Cedacri Mergeco 9.042% 15/5/2028*	179,022	0.06
EUR 182,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	169,437	0.07
EUR 161,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.438% 15/4/2029	162,904	0.06
EUR 236,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028	219,715	0.08
EUR 150,891	Inwit Media and Communication 6.75% 9/2/2027*	150,935	0.05
GBP 126,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	142,643	0.05
EUR 760,000	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2028*	772,590	0.27
EUR 209,000	Mundys 4.5% 24/1/2030	210,169	0.07
EUR 600,000	Nexi 0% 24/2/2028	518,640	0.18
EUR 100,000	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031	105,275	0.04
EUR 100,000	Pachelbel Bidco 8.088% 17/5/2031	100,417	0.04
EUR 230,000	Poste Italiane 2.625% 24/3/2029*	209,196	0.07
EUR 103,000	Telecom Italia 2.75% 15/4/2025	102,143	0.04
EUR 299,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 4.75% 11/1/2030	301,990	0.11
EUR 200,000	UniCredit 7.5% 3/6/2026	205,860	0.07
EUR 100,000	Unipol Gruppo 4.9% 23/5/2034	100,705	0.04
		4,999,708	1.77

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Japan		
EUR 109,000	SoftBank 2.875% 4/1/2027	105,869	0.04
EUR 155,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025	153,015	0.06
EUR 369,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032	354,316	0.13
EUR 300,000	SoftBank 4% 19/9/2029	287,337	0.10
EUR 100,000	SoftBank 5% 15/4/2028	100,822	0.04
EUR 100,000	SoftBank 6.75% 8/7/2032	100,129	0.03
USD 380,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.632% 14/7/2026	333,827	0.12
USD 330,000	Sumitomo Mitsui Financial 5.598% 9/7/2034	311,850	0.11
USD 178,000	Sumitomo Mitsui Financial 5.836% 9/7/2044	167,939	0.06
USD 216,000	Takeda Pharmaceutical 3.175% 9/7/2050	136,427	0.05
USD 336,000	Takeda Pharmaceutical 5.3% 9/7/2034*	311,344	0.11
USD 200,000	Takeda Pharmaceutical 5.65% 9/7/2054	186,099	0.06
USD 51,000	Toyota Motor 5.118% 13/7/2028	47,508	0.02
		2,594,580	0.92
	Jersey		
USD 190,000	Aptiv 3.1% 1/12/2051	110,203	0.04
USD 213,000	Aptiv 5.4% 15/3/2049	179,365	0.06
USD 316,000	Aptiv / Aptiv 3.25% 1/3/2032	267,527	0.09
USD 137,000	Aptiv / Aptiv 4.15% 1/5/2052	96,468	0.04
USD 200,000	Arcbrogh Finance 6.875% 15/2/2032	187,063	0.07
EUR 200,000	Arcbrogh Finco 6.875% 15/2/2031	200,947	0.07
GBP 204,000	Aptun Martin Capital 10.375% 31/5/2029*	243,561	0.09
GBP 100,000	CPUK Finance 4.5% 28/8/2027	112,086	0.04
		1,397,206	0.50
	Luxembourg		
GBP 260,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	283,509	0.10
EUR 100,000	Arcundown 0% 15/7/2028	92,560	0.03
EUR 405,000	Arcundown Finance 7.125% 15/7/2030	382,564	0.14
USD 91,000	Camelot Finance 4.5% 1/11/2026	80,476	0.03
GBP 366,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028*	407,781	0.14
EUR 258,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	257,580	0.09
EUR 242,000	Ephios Subco 3 7.875% 31/1/2031	259,629	0.09
EUR 400,000	European TopSoho 4% 21/9/2021***	127,677	0.05
USD 200,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2029	157,891	0.06
EUR 101,000	LivnRoans Lux 4 7.334% 1/7/2029	101,821	0.04
EUR 121,000	Lune 5 5.625% 15/11/2028	104,796	0.04
USD 200,000	Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032*	183,063	0.06
EUR 200,000	Mohon Finco 7.375% 15/6/2030	201,812	0.07
EUR 140,000	Rossini 6.75% 31/12/2029	148,329	0.05
EUR 199,000	Rossini 7.543% 31/12/2029	200,532	0.07
EUR 200,000	SES 2.875% 27/5/2026*	196,930	0.07
USD 600,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	525,838	0.19
		3,703,353	1.31
	Netherlands		
EUR 300,000	Abertis Infraestructuras Finance 3.248% 24/11/2025	294,660	0.11
EUR 190,000	Bivala Topholding 5.75% 15/5/2030	186,562	0.07
EUR 100,000	Citycm Treasury 1.625% 12/3/2028	88,009	0.03
EUR 200,000	Cooperatieve Rabobank 4.375% 29/6/2027	194,900	0.07
USD 199,000	Braitu 4.125% 15/7/2029	167,596	0.06
USD 905,000	Enel Finance International 1.625% 12/7/2026	771,914	0.27
EUR 200,000	Goodyear Europe 2.75% 15/8/2028	185,568	0.07
USD 200,000	ING Group 3.875% 16/5/2027	168,838	0.06
USD 223,000	ING Group 6.75% 16/11/2026	186,340	0.07
USD 200,000	ING Group 8% 16/5/2030*	192,760	0.07
EUR 100,000	LSG Properties 1% 4/6/2030	101,908	0.03
USD 101,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.5% 11/5/2031	78,969	0.03
USD 162,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.65% 15/2/2032	125,967	0.04
USD 20,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	17,737	0.01
EUR 257,000	OI European 6.25% 15/5/2028*	266,379	0.09
EUR 142,000	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	144,474	0.05
USD 60,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	51,170	0.02
EUR 102,986	Summer BidCo 10% 15/2/2029*	105,883	0.04
EUR 200,000	Telefonica Europe 3.875% 22/9/2026	199,290	0.07
EUR 200,000	Telefonica Europe 5.752% 15/1/2032	208,247	0.07
EUR 600,000	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030	637,164	0.23
EUR 100,000	Telefonica Europe 6.75% 7/6/2031	110,306	0.04
USD 111,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	96,251	0.03
EUR 113,000	Titan 9.5 125% 15/7/2029	114,695	0.04
EUR 122,000	Trivium Packaging Finance 3.75% 15/8/2026	120,123	0.04
EUR 100,000	United 6.75% 15/2/2031	105,418	0.04
EUR 100,000	United 7.752% 15/2/2031	100,875	0.04
EUR 200,000	VZ Secured Financing 5.5% 15/1/2032*	182,136	0.06
EUR 169,000	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	154,199	0.05
EUR 258,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	233,271	0.08

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 400,000	Ziggo Bond 5.125% 28/2/2030*	326,473	0.12
		5,927,564	2.10
	Portugal		
EUR 200,000	EDP 1.7% 20/7/2080	196,150	0.07
EUR 500,000	EDP 1.875% 2/8/2081*	480,500	0.17
EUR 100,000	EDP 4.75% 29/5/2054	100,691	0.04
		777,341	0.28
	Singapore		
USD 140,000	Pfizer Investment Enterprises 4.65% 19/5/2030	126,555	0.04
USD 176,000	Pfizer Investment Enterprises 4.75% 19/5/2033	162,087	0.06
USD 270,000	Pfizer Investment Enterprises 5.11% 19/5/2043	243,174	0.09
USD 211,000	Pfizer Investment Enterprises 5.3% 19/5/2053*	193,584	0.07
USD 167,000	Pfizer Investment Enterprises 5.34% 19/5/2063	151,240	0.05
		876,644	0.31
	Spain		
EUR 600,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 15/1/2026	607,680	0.29
EUR 200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/1/2033	202,912	0.07
EUR 100,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 3/9/2030	100,222	0.04
EUR 200,000	Banco de Credito Social Cooperativo 7.5% 14/9/2029	226,190	0.08
EUR 400,000	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031	393,042	0.14
EUR 200,000	Banco de Sabadell 5.75% 15/5/2026*	199,857	0.07
EUR 200,000	Banco de Sabadell 6% 16/8/2033	212,510	0.07
EUR 200,000	Bankinter 6.25% 17/1/2026	202,382	0.07
EUR 200,000	Bankinter 7.375% 15/8/2029	209,536	0.07
EUR 400,000	CaixaBank 5.875% 9/10/2027	401,520	0.14
EUR 100,000	Cellnex Finance 2% 15/9/2032*	87,829	0.03
EUR 200,000	Cellnex Finance 2% 15/2/2033	174,499	0.06
EUR 500,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	451,368	0.16
EUR 300,000	Cellnex Telecom 2.125% 11/8/2030	314,262	0.11
EUR 325,000	Lorca Telecom Bondco 5.75% 30/4/2029	339,896	0.12
		4,301,725	1.52
	Sweden		
EUR 491,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/2/2027	369,029	0.13
EUR 201,000	Intrum 3% 15/9/2027	134,822	0.05
EUR 200,000	Intrum 9.25% 15/3/2028	140,980	0.05
		644,831	0.23
	Switzerland		
EUR 200,000	Julius Baer 6.625% 15/8/2029	201,620	0.07
USD 396,000	UBS 5.959% 12/1/2034	377,357	0.13
USD 200,000	UBS 6.875% 7/8/2025	180,367	0.06
USD 307,000	UBS 7% 19/2/2025	277,598	0.10
USD 293,000	UBS 7.5% 15/2/2028	266,649	0.09
USD 615,000	UBS 9.016% 15/11/2033	692,812	0.26
		1,977,002	0.70
	United Kingdom		
EUR 190,000	Anglian Finco 6.625% 15/7/2029	197,382	0.07
USD 225,000	Barclays 8.000% 29/6/2030	202,843	0.07
USD 310,000	Barclays 8.2% 12/6/2026*	280,774	0.10
USD 360,000	Barclays 8.629% 9/6/2027	329,769	0.12
USD 200,000	Barclays 9.125% 15/12/2029	179,470	0.06
GBP 200,000	Barclays 9.375% 15/12/2029	235,580	0.08
EUR 100,000	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	96,400	0.04
GBP 313,000	BCP V Modular Services Finance II 8.125% 30/11/2028	349,332	0.12
GBP 351,000	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030	405,643	0.14
GBP 100,000	Bupa an Finance 7.625% 30/11/2025*	114,460	0.04
EUR 100,000	British Telecommunications 1.874% 18/8/2080	98,230	0.03
EUR 150,000	British Telecommunications 5.125% 3/10/2054	153,937	0.05
GBP 100,000	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	128,628	0.05
GBP 100,000	Daura Finco 8.5% 15/6/2027	115,088	0.04
GBP 108,000	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	124,718	0.05
GBP 100,000	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027	112,944	0.04
GBP 330,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029	356,614	0.13
GBP 100,000	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031	118,179	0.04
USD 151,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031	140,604	0.05
USD 195,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 8.125% 15/2/2032	179,907	0.06
USD 725,000	HSBC 2.633% 7/11/2025	681,162	0.25
EUR 400,000	HSBC 4.75% 4/7/2029	393,406	0.14
USD 230,000	HSBC 5.597% 17/5/2028	212,273	0.08
USD 595,000	HSBC 7.39% 3/11/2028	491,126	0.17
USD 865,000	Lloyds Banking 4.582% 10/12/2025	796,325	0.27
EUR 569,000	Lloyds Banking 4.947% 27/6/2025	568,269	0.20
GBP 188,000	Mobico 4.25% 26/11/2025	206,415	0.07
GBP 200,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	228,042	0.08
USD 283,000	NatWest 5.583% 1/3/2028	260,749	0.09
USD 200,000	Phoenix 6.5% 1/12/2029*	185,398	0.07
GBP 206,000	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	244,924	0.09
GBP 237,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026*	275,325	0.10

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 142,000	Rio Tinto Finance (USA) 5% 9/3/2033	161,624	0.06
EUR 100,000	Thames Water Utilities Finance 4% 18/4/2027	114,381	0.04
USD 200,000	Vmed O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	168,777	0.06
EUR 100,000	Vodafone 3% 27/8/2080	93,170	0.03
USD 37,000	Vodafone 4.25% 17/9/2050	27,546	0.01
GBP 422,000	Vodafone 4.875% 3/10/2078	498,998	0.18
USD 20,000	Vodafone 5.625% 10/2/2053	18,242	0.01
USD 8,000	Vodafone 6.15% 27/2/2037	8,069	0.00
EUR 215,000	Vodafone 6.5% 30/8/2084	234,752	0.09
		9,697,856	3.43
	United States		
USD 46,000	1 Automotive 6.375% 15/1/2030	41,309	0.01
USD 29,000	Acadia Healthcare 5% 15/4/2029	25,504	0.01
USD 48,000	Acadia Healthcare 5.5% 1/7/2028	43,664	0.02
USD 69,000	Acrisure / Acrisure Finance 7.5% 6/11/2030	64,766	0.02
USD 21,000	Acushnet 7.375% 15/10/2028	19,930	0.01
USD 8,000	ADT Security 4.125% 1/8/2029	6,959	0.00
USD 162,000	ADT Security 4.875% 15/7/2032	139,375	0.05
USD 44,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	39,996	0.01
USD 172,000	Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030	158,075	0.06
USD 838,000	AES 1.375% 15/1/2026	721,067	0.28
USD 286,000	AES 2.45% 15/1/2031	220,852	0.08
USD 143,000	AES 3.45% 1/6/2028*	131,627	0.05
USD 66,000	Aetna 3.875% 15/8/2047	46,583	0.02
USD 49,000	Aetna 4.125% 15/11/2042	36,625	0.01
USD 138,000	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	118,686	0.04
USD 229,000	Air Lease 1.875% 15/8/2026	196,098	0.07
USD 180,000	Air Lease 3% 1/2/2030	148,803	0.05
USD 321,000	Air Lease 5.85% 15/12/2027	300,436	0.11
USD 64,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	58,889	0.02
USD 5,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	4,597	0.00
USD 82,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	72,292	0.03
USD 44,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	38,998	0.02
USD 37,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	33,357	0.01
USD 52,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	47,604	0.02
USD 179,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance / Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	157,740	0.06
USD 127,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance / Atlas Luxco 4 6.75% 15/10/2027	114,384	0.04
USD 50,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance / Atlas Luxco 4 6.75% 15/4/2028	46,169	0.02
USD 106,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance / Atlas Luxco 4 7% 15/1/2031	96,958	0.04
USD 360,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	330,719	0.12
USD 557,000	Ally Financial 5.75% 20/11/2025*	556,043	0.19
USD 70,000	Ally Financial 6.184% 26/7/2035	64,665	0.02
USD 448,000	Ally Financial 8.045% 3/1/2030	429,583	0.15
USD 116,000	American Airlines 8.5% 15/5/2029	108,859	0.04
USD 24,423	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	21,609	0.01
USD 95,000	American Express 5.043% 26/7/2028	87,068	0.03
USD 225,000	American Express 5.284% 26/7/2035	209,481	0.07
USD 229,000	American Honda Finance 2% 24/3/2028*	190,031	0.07
USD 298,000	American Honda Finance 5.05% 10/7/2031	275,144	0.10
USD 505,000	American Honda Finance 5.125% 7/7/2028	469,767	0.17
USD 110,000	American Tower 1.3% 15/9/2025	95,598	0.03
USD 137,000	American Tower 1.6% 15/4/2026	117,581	0.04
USD 510,000	American Tower 1.875% 15/10/2030	408,469	0.17
USD 69,000	American Tower 2.95% 15/1/2051	53,698	0.02
USD 174,000	American Tower 3.375% 15/10/2026	163,140	0.06
USD 167,000	American Tower 3.55% 15/7/2027	146,404	0.05
USD 1,389,000	American Tower 3.95% 15/3/2029	1,218,292	0.43
USD 10,000	American Tower 4% 1/6/2025	8,954	0.00
USD 100,000	American Tower 4.4% 15/2/2026	89,822	0.03
USD 79,000	Amgen 2.77% 1/9/2053	45,887	0.02
USD 197,000	Amgen 3% 15/1/2052	124,189	0.04
USD 6,000	Amgen 3.375% 21/2/2050	4,059	0.00
USD 187,000	Amgen 4.2% 22/2/2052	141,597	0.05
USD 260,000	Amgen 4.663% 15/6/2046	201,246	0.07
USD 85,000	Amgen 4.663% 15/6/2051	66,966	0.02
USD 5,000	Amgen 4.875% 1/3/2053	4,194	0.00
USD 215,000	Amgen 5.15% 2/3/2028	198,460	0.07
USD 361,000	Amgen 5.25% 2/3/2033	334,822	0.12
USD 200,000	Amgen 5.65% 2/3/2053	187,725	0.07
USD 68,000	Amgen 5.75% 2/3/2063	63,663	0.02
USD 36,000	AthenaHealth 4.875% 30/9/2029	30,197	0.01
USD 46,000	Analog Devices 2.1% 1/10/2031	35,833	0.01
USD 67,000	Analog Devices 2.8% 1/10/2041	45,092	0.02
USD 76,000	ANGI 3.875% 15/8/2028	62,467	0.02
USD 114,400	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	92,031	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 66,165	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030*	48,593	0.02
USD 15,000	Aon / Aon Global 5.9% 28/2/2062	10,879	0.00
USD 12,000	Aon North America 5.75% 1/3/2054	11,321	0.00
USD 28,000	API DE 4.125% 15/7/2029	21,250	0.01
USD 29,000	API DE 4.75% 15/10/2029	25,234	0.01
USD 130,000	Apple 2.95% 8/2/2051	85,020	0.03
USD 265,000	Apple 2.7% 5/8/2051	163,960	0.06
USD 130,000	Apple 2.8% 8/2/2061	79,036	0.03
USD 113,000	Applied Materials 1.75% 1/6/2030	89,086	0.03
USD 248,000	Applied Materials 2.75% 1/6/2050	158,551	0.06
USD 335,000	Applied Materials 5.3% 1/4/2027	296,805	0.10
USD 71,000	APX 5.75% 15/7/2029	63,718	0.02
USD 91,000	APX 6.75% 15/2/2027	82,477	0.03
USD 182,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	161,604	0.06
USD 200,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	156,569	0.06
USD 200,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	160,719	0.06
USD 69,000	Asbury Automotive 4.5% 1/3/2028	61,589	0.02
USD 96,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	86,967	0.03
USD 96,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	82,280	0.03
USD 175,000	Associated Banc-Corp 6.455% 29/8/2036	154,720	0.06
USD 79,000	AssuredPartners 7.5% 15/2/2032	73,120	0.03
USD 339,000	AthenaHealth 6.5% 15/2/2030	293,137	0.11
USD 968,000	Autodesk 2.4% 15/12/2031	753,721	0.27
USD 88,000	Autodesk 3.5% 15/6/2027	74,939	0.03
USD 514,000	Autodesk 4.375% 15/6/2025	461,559	0.16
USD 556,000	AvalonBay Communities 5% 15/2/2033	510,766	0.18
EUR 247,000	Avantor Funding 3.875% 15/7/2028*	246,827	0.09
USD 118,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	97,333	0.03
USD 188,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028*	168,583	0.06
USD 311,000	Aviation Capital 1.95% 20/9/2026*	264,953	0.09
USD 780,000	Aviation Capital 4.875% 1/10/2025	705,465	0.25
USD 214,000	Azelis Coating Systems 3.375% 15/2/2029	179,308	0.06
USD 275,000	Azelis Coating Systems / Azelis Coating Systems Dutch B 4.75% 15/6/2027	244,598	0.09
USD 19,000	BBG Funds 6% 15/9/2028	17,849	0.01
USD 17,000	Baldwin Insurance Group / Baldwin Insurance Finance 7.125% 15/5/2031	16,052	0.01
USD 162,000	Ball 3.125% 15/9/2031	120,441	0.04
USD 410,000	Bank of America 2.087% 14/6/2029	339,654	0.12
USD 615,000	Bank of America 2.299% 21/7/2032	474,434	0.17
USD 40,000	Bank of America 2.687% 22/4/2032	31,817	0.01
USD 10,000	Bank of America 2.884% 22/10/2030	8,303	0.00
USD 621,000	Bank of America 2.972% 4/2/2033	495,992	0.18
USD 28,000	Bank of America 3.194% 23/7/2030	21,169	0.01
USD 965,000	Bank of America 3.419% 20/12/2028	831,904	0.30
USD 290,000	Bank of America 3.705% 24/4/2028	256,082	0.09
USD 178,000	Bank of America 3.824% 20/1/2028	157,970	0.06
USD 466,000	Bank of America 3.974% 7/2/2030	429,410	0.15
USD 108,000	Bank of America 4.443% 20/1/2048	88,140	0.03
USD 51,000	Bank of America 4.75% 21/4/2045	43,823	0.02
USD 164,000	Barfet International 2.539% 1/2/2032	126,775	0.04
USD 268,000	Bayer US Finance II 4.5% 21/11/2033	256,833	0.09
USD 224,000	Bayer US Finance II 4.375% 15/12/2028	197,844	0.07
USD 38,000	Beacon Roofing Supply 4.125% 15/5/2029	32,178	0.01
USD 68,000	Beacon Roofing Supply 6.5% 1/8/2030	63,885	0.02
USD 19,000	Beazer Homes USA 7.5% 15/3/2031	17,497	0.01
USD 37,000	Becton Dickinson 3.7% 6/6/2027	32,767	0.01
USD 29,000	Becton Dickinson 4.685% 6/6/2047	23,829	0.01
USD 38,000	Becton Dickinson 4.685% 15/12/2044	31,462	0.01
USD 63,000	Becton Dickinson 4.874% 8/2/2029	57,857	0.02
EUR 320,000	Belden 3.375% 15/7/2031	299,226	0.11
USD 234,000	Berry Global 1.57% 15/1/2026*	202,091	0.07
USD 105,000	Berry Global 5.65% 15/1/2034	96,877	0.03
USD 312,000	Berry Global 5.8% 15/6/2031	290,516	0.10
USD 161,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	147,296	0.05
USD 89,000	Block 2.75% 1/6/2026	77,333	0.03
USD 415,000	Block 6.5% 15/5/2032	389,569	0.14
USD 75,000	Boise Cascade 4.875% 1/7/2030	64,955	0.02
USD 243,000	Boyd Newco Borrower 7.5% 15/1/2031	234,046	0.08

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 17,000	Boston Properties 2.9% 15/3/2030	13,579	0.01
USD 21,000	Bayne USA 4.75% 15/5/2029	18,202	0.01
USD 29,000	Bread Financial 9.75% 15/3/2029	28,340	0.01
USD 36,000	Brink's 6.5% 15/6/2029	32,763	0.01
USD 52,000	Brink's 6.75% 15/6/2032	46,869	0.02
USD 9,000	Bristol-Myers Squibb 2.55% 13/11/2050	5,106	0.00
USD 107,000	Bristol-Myers Squibb 3.4% 26/7/2029	93,021	0.03
USD 5,000	Bristol-Myers Squibb 3.7% 15/3/2052	4,208	0.00
USD 5,000	Bristol-Myers Squibb 4.25% 26/10/2049	3,998	0.00
USD 118,000	Bristol-Myers Squibb 5.65% 22/2/2064	110,936	0.04
USD 4,000	Bristol-Myers Squibb 5.65% 22/2/2064	3,760	0.00
USD 4,000	Bristol-Myers Squibb 6.25% 15/11/2053	4,117	0.00
USD 139,000	Bristol-Myers Squibb 6.4% 15/11/2063	146,236	0.06
USD 417,000	Broadcom 3.419% 15/4/2033	336,868	0.12
USD 136,000	Broadcom 3.75% 15/2/2051	97,331	0.03
USD 129,000	Broadcom 4.15% 15/4/2032	111,521	0.04
USD 868,000	Broadcom 4.926% 15/5/2037	761,488	0.27
USD 31,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Sellco LL 4.5% 1/4/2027	27,164	0.01
USD 40,000	Builders FirstSource 6.375% 1/3/2034	37,210	0.01
USD 26,000	Cable One 0% 15/3/2026	21,335	0.01
USD 121,000	Cable One 1.125% 15/3/2028	83,999	0.03
USD 53,000	Cable One 4% 15/11/2030	37,183	0.01
USD 240,000	Cablevision Lightpath 5.625% 15/9/2028	196,476	0.07
USD 88,000	Calviot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2029	88,100	0.03
USD 550,000	Capital One Financial 2.618% 2/11/2032	418,715	0.15
USD 95,000	Capital One Financial 5.817% 1/2/2034	97,314	0.03
USD 255,000	Capital One Financial 6.377% 8/6/2034	245,379	0.09
USD 118,000	Capstone Borrower 8% 15/6/2030	109,493	0.04
USD 1,067,000	Carrier Global 2.242% 15/2/2025	940,987	0.33
USD 63,000	Carrier Global 5.9% 15/3/2034	61,632	0.02
USD 15,000	Carrier Global 6.2% 15/3/2054	15,530	0.01
USD 50,055	Carvana 13% 1/6/2030	49,467	0.01
USD 133,811	Carvana 14% 1/6/2031	137,461	0.06
EUR 152,000	Catalent Pharma Solutions 2.375% 1/3/2028	148,204	0.06
USD 193,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	170,125	0.06
USD 24,000	Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030	21,192	0.01
USD 22,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	19,825	0.01
USD 68,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	53,408	0.02
USD 71,000	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034	51,976	0.02
USD 14,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	11,311	0.00
USD 8,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	6,133	0.00
USD 30,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	26,508	0.01
USD 8,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	6,883	0.00
USD 113,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/9/2029	100,848	0.04
USD 217,000	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	199,349	0.07
USD 45,000	CDW / CDW Finance 5.55% 22/8/2034	40,995	0.01
USD 85,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 6.5% 1/10/2028	78,016	0.03
USD 371,000	Centene 2.625% 1/8/2031	285,034	0.10
USD 211,000	Centene 3.375% 15/2/2030	174,770	0.06
USD 291,000	Centene 4.625% 15/12/2029	256,183	0.09
USD 186,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	179,090	0.06
USD 109,000	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	100,703	0.04
USD 85,000	Championx Financing 6.75% 15/2/2029	80,739	0.02
USD 62,000	Charles River Laboratories International 4.25% 15/5/2028	48,435	0.02
USD 12,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.7% 1/4/2051	8,974	0.00
USD 490,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.85% 1/4/2061	271,648	0.10
USD 7,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.9% 1/6/2052	4,178	0.00
USD 628,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.8% 1/3/2050	435,589	0.16
USD 263,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.125% 1/7/2049	206,584	0.07
USD 6,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.375% 1/5/2047	4,639	0.00

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 57,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.5% 1/4/2063	41,856	0.02
USD 5,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.75% 1/4/2048	3,954	0.00
EUR 219,000	Chemours 4% 15/5/2026*	216,476	0.08
USD 39,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	30,469	0.01
USD 28,000	Chemours 5.375% 15/5/2027	24,600	0.01
USD 34,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	29,062	0.01
USD 57,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	46,710	0.02
USD 246,000	Chobani / Chobani Finance 7.625% 1/7/2029	232,868	0.08
USD 68,000	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	50,999	0.02
USD 118,000	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	95,618	0.03
USD 63,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	55,594	0.02
USD 196,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	168,252	0.06
USD 124,000	CHS/Community Health Systems 10.875% 15/1/2032	121,337	0.04
USD 23,000	Cinemark USA 7% 1/8/2032	21,585	0.01
USD 13,000	Cisco Systems 5.3% 26/2/2064	12,273	0.00
USD 130,000	Citigroup 1.122% 28/1/2027	111,456	0.04
USD 490,000	Citigroup 2.976% 5/11/2030	408,012	0.14
USD 50,000	Citigroup 3.52% 27/10/2028	43,761	0.02
USD 131,000	Citigroup 3.668% 24/7/2028	115,431	0.04
USD 950,000	Citigroup 3.887% 10/1/2028	766,324	0.27
USD 225,000	Citigroup 6.174% 25/5/2034	214,465	0.08
USD 151,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	140,598	0.05
USD 322,000	Clarios Global / Clarios US Finance 8.5% 15/5/2027	294,065	0.10
USD 388,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	334,991	0.12
USD 206,000	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029	176,470	0.06
USD 92,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	81,174	0.03
USD 155,000	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029	118,339	0.04
USD 76,000	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028*	69,855	0.02
USD 178,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	165,564	0.06
USD 232,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028	222,892	0.08
USD 176,000	Clearway Energy Operating 3.75% 15/1/2032	140,262	0.05
USD 263,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	230,933	0.08
USD 602,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	536,334	0.18
USD 412,000	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	389,804	0.14
USD 362,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	329,406	0.12
USD 44,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	39,681	0.01
USD 86,000	Clydesdale Acquisition 8.875% 15/1/2030	86,869	0.03
USD 83,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	74,853	0.03
USD 159,000	Coca-Cola 5.2% 14/1/2055	148,204	0.05
USD 70,000	Coca-Cola 5.4% 13/5/2064	66,327	0.02
USD 346,000	Commonwealth Edison 3.85% 15/3/2052	249,310	0.09
USD 11,000	CommScope 4.75% 1/9/2029	7,970	0.00
USD 70,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	61,246	0.02
USD 126,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	108,374	0.04
USD 34,000	CotyNFC Prestige Products/NFC Prestige International US 6.625% 15/7/2030	31,881	0.01
USD 43,000	Cougar JV Subsidiary 8% 15/5/2032	41,028	0.01
USD 62,000	Cross 4.125% 15/8/2031	50,493	0.02
USD 147,000	Crown Americas / Crown Americas Capital V 4.25% 30/9/2026	130,277	0.05
USD 28,000	Crown Castle 1.05% 15/7/2026	22,021	0.01
USD 88,000	Crown Castle 2.5% 15/7/2031	68,197	0.02
USD 66,000	Crown Castle 3.25% 15/1/2051	41,873	0.02
USD 14,000	Crown Castle 4.15% 1/7/2050	10,477	0.00
USD 85,000	Crown Castle 5.6% 1/6/2029	79,672	0.03
USD 36,000	Crown Castle 5.8% 1/3/2034	33,243	0.01
USD 200,000	CSC 11.75% 31/1/2029	169,617	0.06
USD 28,000	CSX 2.5% 15/5/2051	15,854	0.01
USD 60,000	CSX 3.35% 15/9/2049	53,803	0.02
USD 77,000	CSX 4.25% 15/3/2029	69,462	0.02
USD 50,000	CSX 4.3% 1/3/2048	39,837	0.01
USD 28,000	CSX 4.75% 15/11/2048	22,124	0.01
USD 45,000	Cummins 5.45% 20/2/2054	42,180	0.01
USD 169,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028	154,760	0.06
USD 69,000	Cushman & Wakefield US Borrower 8.875% 1/9/2031	67,466	0.02
USD 142,000	CVS Health 1.3% 21/8/2027	116,933	0.04
USD 22,000	CVS Health 2.7% 21/8/2040	13,825	0.00
USD 221,000	CVS Health 5.05% 25/3/2048	179,883	0.06
USD 100,000	CVS Health 5.125% 20/7/2045	82,206	0.03
USD 13,000	CVS Health 5.625% 21/2/2053	11,329	0.00
USD 51,000	CVS Health 5.875% 1/6/2053	46,854	0.02
USD 6,000	CVS Health 6% 1/6/2063	5,421	0.00
USD 40,000	CVS Health 6.05% 1/6/2054	36,839	0.01
USD 210,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030	191,190	0.07
USD 47,000	DaVita 6.875% 1/9/2032	43,550	0.02
USD 75,000	Dell International / EMC 5.45% 15/12/2051	49,694	0.02
USD 72,000	Dell International / EMC 5.4% 15/4/2034	66,952	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 195,000	Dell International / EMC 6.02% 15/6/2026	179,852	0.06
USD 8,000	Dell International / EMC 8.35% 15/7/2046	7,214	0.00
USD 176,000	Dinchi Finanseng / Dinchi Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	163,980	0.06
USD 22,000	Dow Chemical 5.6% 15/2/2054	20,162	0.01
USD 28,000	Dream Finders Homes 8.25% 15/8/2028	26,826	0.01
USD 237,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029	211,941	0.07
USD 392,000	DuPont de Nemours 4.725% 15/11/2028	359,389	0.13
USD 191,000	DuPont de Nemours 5.319% 15/11/2038	186,295	0.07
USD 28,000	DuPont de Nemours 5.419% 15/11/2048	27,727	0.01
USD 94,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	81,834	0.03
USD 201,000	Ecolab 2.7% 15/12/2051	120,188	0.04
USD 367,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	314,922	0.11
USD 39,000	Elevance Health 2.55% 15/3/2031	31,218	0.01
USD 469,000	Elevance Health 3.65% 1/12/2027	397,736	0.14
USD 63,000	Elevance Health 3.7% 15/9/2049	44,214	0.02
USD 62,000	Elevance Health 4.625% 15/5/2042	49,462	0.02
USD 26,000	Elevance Health 5.125% 15/2/2053	22,592	0.01
USD 373,000	Elevance Health 5.375% 15/6/2034	360,128	0.12
USD 68,000	Elevance Health 5.5% 15/10/2032	66,988	0.03
USD 124,000	Elevance Health 5.65% 15/6/2054	116,126	0.04
USD 25,000	Elevance Health 6.1% 15/10/2052	24,722	0.01
USD 266,000	Eli Lilly 4.7% 9/2/2034	243,291	0.09
USD 59,000	Eli Lilly 5% 9/2/2054	53,516	0.02
USD 149,000	Eli Lilly 5.05% 14/8/2054	136,490	0.05
USD 20,000	Eli Lilly 5.2% 14/8/2064	18,488	0.01
USD 399,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.625% 15/12/2030	368,438	0.13
USD 50,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.75% 15/7/2031	46,589	0.02
USD 23,000	Enagi 6.25% 25/5/2029	21,429	0.01
USD 112,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	98,898	0.04
USD 49,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	41,910	0.01
USD 14,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	12,251	0.00
GBP 200,000	Encore Capital 5.375% 15/2/2026	236,024	0.08
USD 216,000	Entegris 4.75% 15/4/2029	190,991	0.07
USD 511,000	Equinix 1.55% 15/3/2028	416,444	0.15
USD 105,000	Equinix 2.5% 15/5/2031	82,598	0.03
USD 206,000	Equinix 2.9% 18/11/2026	178,832	0.06
USD 59,000	Equinix 2.95% 15/9/2051	34,399	0.01
USD 90,000	Equinix 3.2% 18/11/2029	75,988	0.03
USD 50,000	Equinix 3.4% 15/2/2052	32,539	0.01
USD 188,000	Equinix 3.9% 15/4/2032	134,915	0.05
USD 174,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	155,913	0.06
USD 537,739	Fannie Mae Pool 5% 1/10/2052	484,442	0.17
USD 36,000	FedEx 3.1% 5/8/2029	32,283	0.01
USD 60,000	FedEx 4.55% 1/4/2046	47,797	0.02
USD 23,000	FedEx 4.95% 17/10/2048	27,747	0.01
USD 14,000	FedEx 5.25% 15/5/2050	12,346	0.00
USD 245,000	Fidelity National Information Services 1.15% 1/3/2026	206,673	0.10
USD 105,000	Fidelity National Information Services 3.1% 1/3/2041	71,881	0.03
USD 25,000	Fiesta Purchaser 7.875% 1/3/2031	23,822	0.01
USD 184,000	Fiserv 4.4% 1/7/2049	143,926	0.05
USD 81,000	Fortrea 7.5% 1/7/2030	74,628	0.03
USD 126,000	Fortress Intermediate 3 7.5% 1/6/2031	118,122	0.04
USD 8,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028	7,193	0.00
USD 240,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 1/5/2031	227,394	0.08
USD 139,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 15/6/2032	131,451	0.05
USD 212,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7.875% 1/12/2030	206,700	0.07
USD 63,000	Foundation Building Materials 6% 1/3/2029	51,159	0.02
USD 59,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	51,938	0.02
USD 120,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	108,107	0.04
USD 28,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	25,805	0.01
USD 244,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	232,867	0.08
USD 79,000	Garrett Motion / Garrett LX I 7.75% 31/5/2032	70,059	0.02
USD 32,000	GCI 4.75% 15/10/2028	27,393	0.01
USD 104,000	Gen Digital 6.75% 30/9/2027	96,424	0.03
USD 13,000	General Mills 1% 1/2/2051	7,960	0.00
USD 120,000	Genesee & Wyoming 6.25% 15/4/2032	110,762	0.04
USD 206,000	Gilead Sciences 2.8% 1/10/2050	123,624	0.04
USD 1,073,000	Gilead Sciences 3.65% 1/3/2026	956,085	0.34
USD 45,000	Gilead Sciences 4.15% 1/3/2047	34,776	0.01
USD 130,000	Gilead Sciences 4.5% 1/2/2045	105,298	0.04
USD 315,000	Gilead Sciences 4.75% 1/3/2046	266,013	0.09

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 180,000	Gilead Sciences 5.55% 15/10/2053	170,678	0.06
USD 32,000	Gilead Sciences 5.65% 1/12/2041	30,440	0.01
USD 1,204,403	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2050	956,375	0.34
USD 1,237,560	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2050	979,312	0.35
USD 1,929,877	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2050	1,526,903	0.54
USD 1,202,853	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2050	952,263	0.34
USD 8,877,546	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/2/2051	7,178,400	2.54
USD 2,988,073	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	2,479,687	0.88
USD 3,178,744	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2051	2,600,196	0.92
USD 89,239	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2051	73,067	0.03
USD 309,280	Ginnie Mae II Pool 3% 20/2/2052	255,590	0.09
USD 395,407	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	323,719	0.11
USD 518,349	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	424,370	0.15
USD 492,301	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	403,047	0.14
USD 574,001	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	470,474	0.17
USD 542,515	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	460,816	0.16
USD 220,426	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2048	186,104	0.07
USD 1,937,315	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2048	1,626,869	0.58
USD 2,017,319	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	1,676,352	0.59
USD 1,230,568	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	1,046,468	0.37
USD 1,219,157	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	1,031,608	0.37
USD 1,417,084	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	1,198,693	0.42
USD 1,921,696	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	1,652,072	0.58
USD 300,501	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2051	254,445	0.09
USD 67,320	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2051	56,739	0.02
USD 55,311	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2051	47,311	0.02
USD 56,557	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2051	52,648	0.01
USD 159,993	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2052	132,705	0.05
USD 193,739	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2052	163,861	0.06
USD 240,368	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2052	204,007	0.07
USD 1,330,483	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2047	1,130,109	0.40
USD 411,840	Ginnie Mae II Pool 4% 20/4/2049	357,656	0.13
USD 286,699	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2049	253,775	0.09
USD 513,520	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2049	446,090	0.16
USD 302,177	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2049	262,462	0.09
USD 413,686	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2051	359,443	0.13
USD 68,000	GN Bondco 9.5% 15/10/2031*	62,688	0.02
USD 115,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	96,768	0.03
USD 43,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	38,726	0.01
USD 40,000	Goldman Sachs 1.093% 9/12/2026	34,380	0.01
USD 205,000	Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032	166,093	0.06
USD 563,000	Goldman Sachs 2.615% 22/4/2032	443,592	0.16
USD 190,000	Goldman Sachs 2.65% 21/10/2032	148,532	0.05
USD 260,000	Goldman Sachs 5.031% 5/6/2028	229,255	0.08
USD 40,000	Goldman Sachs 5.814% 23/4/2029	35,136	0.01
USD 62,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	52,944	0.02
USD 9,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	7,177	0.00
USD 8,014,114	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2051	770,079	0.27
EUR 146,000	Graphic Packaging International 2.625% 1/2/2029	137,777	0.05
USD 103,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	87,985	0.03
USD 121,000	Gray Television 10.5% 15/7/2029	112,274	0.04
USD 130,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	109,907	0.04
USD 37,000	HA Sustainable Infrastructure Capital 6.375% 1/7/2034	33,775	0.01
USD 18,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	16,162	0.00
USD 2,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031	1,951	0.00
USD 131,000	HAT I I HAT II 3.375% 15/6/2026	113,399	0.04
USD 54,000	HAT I I HAT II 6% 15/6/2027	51,113	0.02
USD 85,000	HB Fuller 4% 15/2/2027	74,928	0.03
USD 39,000	HB Fuller 4.25% 15/10/2028	33,576	0.01
USD 186,000	HCA 3.5% 1/9/2030	167,607	0.06
USD 84,000	HCA 3.5% 15/7/2051	63,768	0.02
USD 175,000	HCA 3.625% 15/3/2032	144,117	0.05
USD 12,000	HCA 4.625% 15/3/2052	9,240	0.00
USD 381,000	HCA 5.25% 15/6/2049	296,962	0.10
USD 195,000	HCA 5.375% 1/9/2026	177,312	0.06
USD 75,000	HCA 5.45% 1/4/2031	64,968	0.02
USD 28,000	HCA 5.5% 15/6/2047	24,641	0.01
USD 5,000	HCA 5% 1/4/2054	4,701	0.00
USD 24,000	HCA 6.1% 1/4/2064	22,444	0.01
USD 219,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	188,975	0.07
USD 165,000	Healthpeak 1.35% 1/2/2027	138,155	0.05
USD 34,000	Healthpeak 3% 15/1/2030	28,366	0.01
USD 59,000	Healthpeak 5.25% 15/12/2032	53,475	0.02
USD 163,000	Hero 5.5% 15/7/2027	137,201	0.05
USD 60,000	Hero 6.625% 15/6/2029	55,732	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 29,000	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	23,512	0.01
USD 109,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	92,871	0.03
USD 60,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	53,235	0.02
USD 155,000	Hilton Domestic Operating 5.875% 1/4/2029	142,768	0.06
USD 59,000	Hilton Domestic Operating 6.125% 1/4/2032	54,719	0.02
USD 162,000	Hologic 3.25% 15/2/2029	126,933	0.06
USD 236,000	Home Depot 3.35% 15/4/2050	161,122	0.06
USD 65,000	Home Depot 3.9% 15/6/2047	49,559	0.02
USD 60,000	Home Depot 4.2% 1/4/2043	48,040	0.02
USD 190,000	Home Depot 4.85% 25/6/2031	176,378	0.06
USD 275,000	Home Depot 4.95% 25/6/2034	255,460	0.09
USD 100,000	Home Depot 5.3% 25/6/2054	93,166	0.03
USD 22,000	Home Depot 5.95% 1/4/2041	22,039	0.01
USD 57,000	Host Hotels & Resorts 3.5% 15/9/2030	51,103	0.02
USD 74,000	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	61,786	0.02
USD 83,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	73,080	0.03
USD 360,000	HP 3% 17/6/2027	303,829	0.11
USD 167,000	HUB International 7.25% 15/6/2030	176,724	0.06
USD 531,000	HUB International 7.375% 31/1/2032	497,433	0.18
USD 13,000	Humana 5.5% 15/3/2053	11,469	0.00
USD 211,000	Humana 5.75% 15/4/2054	192,868	0.07
USD 175,000	Humana 5.95% 15/3/2034	167,740	0.06
USD 295,000	Ingersoll Rand 5.45% 15/6/2034	277,369	0.10
USD 35,000	Insight Enterprises 6.625% 15/5/2032	32,819	0.01
USD 45,000	Intel 2.8% 12/8/2041	28,024	0.01
USD 20,000	Intel 3.1% 15/2/2060	10,783	0.00
USD 10,000	Intel 3.2% 12/8/2061	5,462	0.00
USD 65,000	Intel 4.25% 15/12/2042	53,134	0.02
USD 10,000	Intel 5.6% 21/2/2054	8,617	0.00
USD 163,000	Intel 5.7% 10/2/2053	142,110	0.05
USD 218,000	Intercontinental Exchange 3.625% 1/9/2028	189,233	0.07
USD 11,000	Intercontinental Exchange 4.25% 21/9/2048	8,733	0.00
USD 68,000	Intercontinental Exchange 4.6% 15/3/2033	62,528	0.02
USD 45,000	Intercontinental Exchange 4.95% 15/6/2052	39,939	0.01
USD 28,000	Intercontinental Exchange 5.2% 15/6/2062	25,462	0.01
USD 96,000	Interpublic of 3.375% 1/3/2041	66,562	0.02
EUR 443,000	IQVIA 2.25% 15/3/2029	412,610	0.15
USD 209,000	IQVIA 5% 15/5/2027	187,583	0.07
USD 3,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	2,649	0.00
USD 67,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	59,642	0.02
USD 184,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	172,411	0.06
USD 101,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	86,946	0.03
USD 80,000	JELD-WEN 7% 1/9/2032	72,648	0.03
USD 522,000	JPMorgan Chase 1.47% 22/9/2027	442,677	0.16
USD 115,000	JPMorgan Chase 2.069% 1/6/2029	95,140	0.03
USD 260,000	JPMorgan Chase 2.525% 19/11/2041	170,234	0.06
USD 300,000	JPMorgan Chase 3.109% 22/4/2041	213,636	0.08
USD 160,000	JPMorgan Chase 3.157% 22/4/2042	113,682	0.04
USD 201,000	JPMorgan Chase 4.005% 23/4/2029	179,291	0.06
USD 100,000	JPMorgan Chase 4.125% 15/12/2026	94,199	0.03
USD 16,000	JPMorgan Chase 4.85% 1/2/2044	14,525	0.01
USD 56,000	JPMorgan Chase 4.95% 1/6/2045	49,902	0.02
USD 330,000	JPMorgan Chase 5.294% 22/7/2035	307,174	0.11
USD 377,000	JPMorgan Chase 5.299% 24/7/2029	349,753	0.12
USD 395,000	JPMorgan Chase 5.336% 23/1/2035	368,385	0.13
USD 40,000	JPMorgan Chase 5.561% 22/4/2035	37,681	0.01
USD 35,000	JPMorgan Chase 5.717% 14/9/2033	33,165	0.01
USD 312,000	JPMorgan Chase Bank 5.11% 8/12/2026	296,584	0.10
USD 39,000	K Hovnanian Enterprises 11.75% 30/9/2029	37,871	0.01
USD 8,000	Keurig Dr Pepper 3.8% 1/5/2050	5,737	0.00
USD 61,000	Keurig Dr Pepper 4.5% 15/4/2052	49,066	0.02
USD 260,000	KeyBank 4.9% 8/8/2032	214,934	0.08
USD 37,000	KeyCorp 4.789% 1/6/2033	32,328	0.01
USD 467,000	KeyCorp 6.401% 6/3/2036	463,695	0.16
USD 236,000	KLA 3.3% 1/3/2050	160,652	0.06
USD 262,000	KLA 4.1% 15/3/2029	236,766	0.08
USD 91,507	Koba US Midco 2 9.25% 1/11/2026	68,068	0.02
USD 97,000	Kontoor Brands 4.125% 15/11/2029	82,606	0.03
USD 133,000	Korn Ferry 4.625% 15/12/2027	117,518	0.04
USD 102,000	Kraft Heinz Foods 3% 1/6/2026	89,712	0.03
USD 63,000	Kraft Heinz Foods 4.375% 1/6/2046	49,064	0.02
USD 618,000	Kraft Heinz Foods 4.875% 1/10/2049	491,262	0.18
USD 23,000	Kraft Heinz Foods 5.2% 15/7/2045	20,052	0.01
USD 13,000	Kronos Acquisition 8.25% 30/6/2031	12,091	0.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 6,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	5,293	0.00
USD 12,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.75% 15/6/2029	10,455	0.00
USD 7,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 5.25% 1/10/2025	6,301	0.00
USD 47,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 7% 15/7/2031	44,267	0.02
USD 8,000	Lam Research 2.875% 15/6/2050	5,005	0.00
USD 67,000	Lam Research 4.875% 15/3/2049	70,199	0.03
USD 7,000	Lamar Media 4% 15/2/2030	5,913	0.00
USD 57,000	Level 3 Financing 4.875% 15/6/2029	40,272	0.01
USD 147,000	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	142,366	0.06
USD 186,000	Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030	188,291	0.07
USD 182,067	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	180,501	0.07
USD 209,000	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031	169,481	0.06
USD 24,000	LGI Homes II 8.75% 15/12/2028	23,121	0.01
USD 27,000	LifePoint Health 9.875% 15/8/2030	26,767	0.01
USD 69,000	LifePoint Health 10% 1/6/2032	67,955	0.02
USD 119,000	LifePoint Health 11% 15/10/2030	121,267	0.04
USD 68,000	Lindblad Expeditions 6.75% 15/2/2027	61,247	0.02
USD 42,000	Lindblad Expeditions 9% 15/5/2028	39,460	0.01
USD 63,000	Lions Gate Capital 1 5.5% 15/4/2029	57,774	0.02
USD 197,000	Lowe's 3% 15/10/2050	118,444	0.04
USD 60,000	Lowe's 3.5% 1/4/2051	37,986	0.01
USD 132,000	Lowe's 3.7% 15/4/2046	82,380	0.03
USD 11,000	Lowe's 4.25% 1/4/2052	8,238	0.00
USD 20,000	Lowe's 4.45% 1/4/2062	14,990	0.00
USD 72,000	Lowe's 4.55% 15/4/2042	59,825	0.02
USD 96,000	Lowe's 5% 15/4/2040	83,413	0.03
USD 90,000	Lowe's 5.125% 15/4/2050	77,869	0.03
USD 160,000	Lowe's 5.8% 15/9/2062	149,044	0.06
USD 32,725	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2029	23,104	0.01
USD 32,725	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2030	22,160	0.01
USD 158,000	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	136,203	0.06
USD 32,000	Marsh & McLennan 2.25% 15/11/2030	25,633	0.01
USD 40,000	Marsh & McLennan 2.375% 15/12/2031	31,303	0.01
USD 41,000	Marsh & McLennan 5.7% 15/9/2053	39,759	0.01
USD 26,000	Mattel brand 7% 15/12/2032	24,190	0.01
USD 125,000	Mattel and 3.38% 26/3/2030	108,247	0.04
USD 21,000	Mattel and 3.65% 1/6/2049	15,483	0.01
USD 150,000	Mattel and 3.88% 26/3/2050	113,903	0.04
USD 63,000	Match II 3.625% 1/10/2031	50,463	0.02
USD 47,000	Match II 4.125% 1/8/2030	39,136	0.01
USD 24,000	Match II 5.625% 15/2/2029	21,638	0.01
USD 400,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	400,860	0.14
USD 4,000	Mauser Packaging Solutions 9.25% 15/4/2027	3,672	0.00
USD 100,000	McAfee 7.375% 15/2/2030	86,657	0.03
USD 81,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	71,867	0.03
USD 60,000	Merck 4% 7/3/2049	46,269	0.02
USD 60,000	Merck 5% 17/5/2053	53,863	0.02
USD 60,000	Merck 5.5% 1/12/2033	61,869	0.02
USD 131,000	Micron Technology 5.875% 9/2/2033	124,776	0.04
USD 267,000	Microsoft 2.5% 15/9/2050	160,747	0.06
USD 176,000	Microsoft 2.525% 1/6/2050	107,321	0.04
USD 115,000	Microchip Technology 6.125% 15/8/2028	101,177	0.04
USD 60,000	MKS Instruments 1.25% 1/6/2030	58,247	0.02
USD 98,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	91,379	0.03
USD 84,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	75,008	0.03
USD 382,000	Morgan Stanley 0.985% 10/12/2026	327,940	0.12
USD 365,000	Morgan Stanley 1.512% 20/7/2027	310,954	0.11
USD 1,257,000	Morgan Stanley 1.593% 4/5/2027	1,078,761	0.38
USD 46,000	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	36,166	0.01
USD 100,000	Morgan Stanley 2.239% 21/7/2032	79,625	0.03
USD 243,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	198,937	0.07
USD 270,000	Morgan Stanley 3.591% 22/7/2028	237,001	0.08
USD 493,000	Morgan Stanley 3.772% 24/1/2029	431,794	0.15
USD 111,000	Morgan Stanley 5.164% 20/4/2029	102,215	0.04
USD 466,000	Morgan Stanley 5.449% 20/7/2029	434,033	0.15
USD 2,000	Morgan Stanley 5.831% 19/4/2035	1,917	0.00
USD 260,000	Morgan Stanley 6.627% 1/11/2034	263,602	0.09
USD 277,000	Morgan Stanley Bank 5.504% 26/5/2028	256,569	0.09
USD 13,000	Motorola Solutions 2.3% 15/11/2030	10,257	0.00
USD 130,000	Motorola Solutions 4.6% 23/2/2028	117,792	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 337,000	Motorola Solutions 5.4% 15/4/2034	316,262	0.11
USD 6,000	Motorola Solutions 5.6% 1/6/2044	5,486	0.00
USD 57,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	48,732	0.02
USD 155,000	Nasdaq 5.55% 15/2/2034	146,368	0.05
USD 190,000	Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026	169,673	0.06
USD 15,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	12,875	0.01
USD 41,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	36,027	0.01
USD 39,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	35,225	0.01
USD 103,000	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	94,251	0.03
USD 148,000	Nationstar Mortgage 7.125% 1/2/2032	136,875	0.05
USD 39,000	Navient 5.5% 15/3/2029	33,492	0.01
USD 58,000	Navient 9.375% 25/7/2030	54,953	0.02
USD 99,000	Neogen Food Safety 8.625% 20/7/2030	97,460	0.03
USD 63,000	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029	56,953	0.02
USD 59,000	NESCO 9.5 5% 15/4/2029	48,421	0.02
USD 48,000	New Home 8.25% 1/10/2029	46,244	0.02
USD 118,000	Newmont 2.8% 1/10/2029[1]	100,048	0.04
USD 263,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/9/2024	254,597	0.09
USD 118,000	NextEra Energy Partners 0.00% 15/11/2025	97,894	0.03
USD 33,000	NextEra Energy Partners 2.5% 15/6/2026	27,626	0.01
USD 80,000	Norfolk Southern 3.05% 15/5/2050	56,445	0.02
USD 65,000	Norfolk Southern 3.155% 15/5/2055	39,949	0.01
USD 80,000	Norfolk Southern 3.4% 1/11/2049	60,500	0.02
USD 88,000	Norfolk Southern 3.7% 15/3/2053	61,390	0.02
USD 94,000	Norfolk Southern 4.837% 1/10/2041	81,849	0.03
USD 13,000	Norfolk Southern 5.35% 1/8/2054	11,915	0.00
USD 4,000	Norfolk Southern 5.95% 15/3/2064	3,958	0.00
USD 56,000	Northern Trust 3.15% 3/5/2029	48,475	0.02
USD 434,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	377,950	0.13
USD 156,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	126,464	0.05
USD 4,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	3,458	0.00
USD 260,000	Nuvei 3% 1/6/2028	229,581	0.08
USD 298,000	Nuvei 3.95% 23/5/2025	264,418	0.09
USD 130,000	NVIDIA 3.5% 1/4/2040	102,603	0.04
USD 268,000	Ohio Power 1.625% 15/1/2031	199,020	0.07
USD 428,000	Ohio Power 4% 1/6/2049	306,771	0.11
USD 250,000	Ohio Power 5% 1/6/2033	226,497	0.08
EUR 100,000	Olympus Water US 3.375% 1/10/2029	92,467	0.03
USD 200,000	Olympus Water US 7.25% 15/6/2031	188,931	0.07
EUR 407,000	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	436,719	0.16
USD 200,000	Oncor Electric Delivery 2.7% 15/11/2051	114,576	0.04
USD 25,000	Oncor Electric Delivery 3.75% 1/4/2045	18,241	0.01
USD 244,000	Oncor Electric Delivery 3.8% 30/9/2047	179,569	0.06
USD 50,000	Oncor Electric Delivery 3.8% 1/6/2049	36,132	0.01
USD 65,000	OneMain Finance 4% 15/9/2030	58,099	0.02
USD 8,000	OneMain Finance 5.375% 15/11/2029	6,967	0.00
USD 38,000	OneMain Finance 7.125% 15/11/2031	34,714	0.01
USD 24,000	OneMain Finance 7.5% 15/5/2031	22,433	0.01
USD 79,000	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	74,930	0.03
USD 163,000	OneMain Finance 9% 15/1/2029	155,425	0.06
USD 123,000	Option Care Health 4.375% 31/10/2029	105,476	0.04
USD 28,000	Oracle 3.6% 1/4/2040	20,468	0.01
USD 364,000	Oracle 3.6% 1/4/2050	255,555	0.09
USD 95,000	Oracle 3.85% 15/7/2036	75,930	0.03
USD 6,000	Oracle 3.85% 1/4/2060	3,943	0.00
USD 355,000	Oracle 3.95% 25/3/2051	250,368	0.09
USD 181,000	Oracle 4% 15/7/2046	131,284	0.05
USD 6,000	Oracle 4.1% 25/3/2061	4,147	0.00
USD 138,000	Oracle 4.125% 15/5/2045	100,421	0.04
USD 60,000	Oracle 4.3% 8/7/2034	51,406	0.02
USD 272,000	Oracle 4.375% 15/5/2055	204,378	0.07
USD 70,000	Oracle 4.5% 8/7/2044	55,202	0.02
USD 215,000	Oracle 5.375% 15/7/2040	180,362	0.07
USD 144,000	Oracle 6.55% 6/2/2053	130,059	0.05
USD 4,000	Oracle 6.9% 9/11/2052	4,250	0.00
EUR 219,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	209,261	0.07
USD 20,000	Otis Worldwide 2.293% 5/4/2027	17,124	0.01
USD 119,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	101,638	0.04
USD 10,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	8,488	0.00
USD 89,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	78,774	0.03
USD 63,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 7.375% 15/2/2031	59,902	0.02
USD 277,000	Owens Corning 5.7% 15/6/2034	262,976	0.09
USD 139,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031	127,181	0.04
USD 43,000	Paramount Global 4.6% 15/1/2045	28,108	0.01

[1]All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 30,000	Paramount Global 4.9% 15/8/2044	20,431	0.01
USD 101,000	Paramount Global 5.85% 1/9/2043	76,268	0.03
USD 60,000	Penn Mac Financial Services 7.125% 15/11/2030	56,097	0.02
USD 57,000	Penn Mac Financial Services 7.875% 15/12/2029	54,590	0.02
USD 8,000	Pfizer 4% 15/3/2049	6,161	0.00
USD 279,000	Pfizer 4.3% 15/6/2043	229,508	0.08
USD 23,000	Phinia 6.75% 15/4/2029	21,296	0.01
USD 19,000	Pike 8.625% 31/1/2031	18,539	0.01
USD 233,000	PNC Financial Services 2.55% 22/1/2030	191,525	0.07
USD 170,000	PNC Financial Services 5.401% 23/7/2035	157,894	0.06
USD 426,000	PNC Financial Services 5.676% 22/1/2035	402,799	0.14
USD 338,000	PNC Financial Services 6.875% 20/10/2034	346,024	0.12
USD 191,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	172,040	0.06
USD 63,000	Progressive 6.25% 1/12/2032	63,931	0.02
USD 116,000	Prologis 2.875% 15/11/2029	96,714	0.03
USD 214,000	Prologis 3.875% 15/9/2028	189,932	0.07
USD 188,000	Prologis 5.25% 15/6/2053	170,910	0.06
USD 96,000	PTC 3.625% 15/2/2025	88,113	0.03
USD 36,000	PTC 4% 15/2/2028	31,460	0.01
USD 465,000	Public Service Electric and Gas 3.1% 15/3/2032	361,879	0.13
USD 609,000	Public Service Electric and Gas 4.65% 15/3/2033	551,762	0.20
USD 130,000	Public Service Electric and Gas 5.125% 15/3/2053	117,420	0.04
USD 92,000	QUALCOMM 4.3% 20/5/2047	74,696	0.03
USD 68,000	QUALCOMM 6% 20/5/2053	66,219	0.02
USD 40,000	Radiata Holdco / Radiata Finance 4.6% 15/9/2028	28,633	0.01
USD 29,000	Regency Centers 4.65% 15/3/2049	23,159	0.01
USD 206,000	Regency Centers 5.1% 15/1/2035	186,206	0.07
USD 91,000	Republic Services 2.3% 1/3/2030	75,786	0.03
USD 16,000	Resideo Funding 4% 1/9/2029	13,402	0.00
USD 83,000	Resideo Funding 6.5% 15/7/2032	76,353	0.03
USD 46,000	Rexford 4.875% 1/12/2029	37,731	0.01
USD 91,000	Rexford 5% 1/9/2035	75,229	0.03
USD 108,000	Ritchie Bros 7.75% 15/3/2031	103,675	0.04
USD 29,000	RLJ Lodging Trust 4% 15/9/2029	23,864	0.01
USD 138,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	118,838	0.04
USD 38,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 1/3/2031	31,322	0.01
USD 15,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 4% 15/10/2033	11,964	0.00
USD 55,000	RR Donnelley & Sons 9.5% 1/8/2029	49,400	0.02
USD 276,000	Ryder System 2.85% 1/3/2027	239,389	0.08
USD 1,025,000	Ryder System 4.625% 1/6/2025	921,993	0.33
USD 486,000	Ryder System 5.65% 1/3/2028	453,573	0.16
USD 61,000	S&P Global 2.7% 1/3/2029	51,571	0.02
USD 23,000	S&P Global 2.9% 1/3/2032	18,744	0.01
USD 40,000	S&P Global 3.25% 1/12/2049	27,103	0.01
USD 63,000	S&P Global 5.25% 15/9/2033	60,444	0.02
USD 83,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	80,863	0.03
USD 2,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	1,923	0.00
USD 175,000	Santander USA 6.342% 31/5/2035	164,593	0.06
USD 148,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	123,809	0.04
USD 215,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	188,124	0.07
EUR 210,000	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2029*	227,873	0.08
USD 102,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	88,803	0.03
USD 9,000	Sealed Air 5% 15/4/2029	8,013	0.00
USD 63,000	Sealed Air 6.5% 15/7/2032	49,095	0.02
USD 26,000	Sealed Air Corp/Sealed Air US 6.125% 1/2/2028	22,138	0.01
USD 45,000	Sealed Air Corp/Sealed Air US 7.25% 15/2/2031	42,766	0.02
USD 18,000	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	14,654	0.01
USD 133,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	113,445	0.04
USD 2,000	Service International 3.375% 15/8/2030	1,629	0.00
USD 95,000	Service International 4% 15/5/2031	78,591	0.03
USD 225,000	Sherwin-Williams 2.3% 15/5/2030	181,336	0.06
USD 10,000	Sherwin-Williams 2.9% 15/3/2052	6,045	0.00
USD 28,000	Sherwin-Williams 3.3% 15/5/2050	19,304	0.01
USD 62,000	Shift4 Payments 0% 15/12/2025	55,363	0.02
USD 67,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	59,888	0.02
USD 162,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 6.75% 15/8/2032	151,400	0.06
USD 114,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	98,465	0.04
USD 12,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	10,160	0.00
USD 123,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	109,015	0.04
USD 177,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	165,815	0.06

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 106,000	Six Flags Entertainment / Six Flags Theme Parks 6.625% 1/5/2032	98,843	0.03
USD 110,000	SLM 3.125% 2/11/2026	96,007	0.03
USD 458,000	Solventum 5.4% 1/3/2029	460,855	0.14
USD 440,000	Solventum 5.6% 23/3/2034	442,879	0.16
USD 200,000	Sotheby's/Bidfair 5.875% 1/6/2029	166,112	0.06
USD 40,000	Spectrum Brands 3.375% 1/6/2029	37,126	0.01
USD 45,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	40,586	0.01
USD 97,000	SS&C Technologies 6.5% 1/6/2032	90,462	0.03
USD 62,000	Standard Building Solutions 6.5% 15/8/2032	57,594	0.02
USD 69,000	Staples 10.75% 1/9/2029	60,641	0.02
USD 121,000	Star Parent 9% 1/10/2030	116,879	0.04
USD 13,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	11,423	0.00
USD 82,000	Starwood Property Trust 4.75% 15/3/2025	82,763	0.03
USD 37,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	34,824	0.01
USD 270,000	Steel Dynamics 1.65% 15/10/2027	223,629	0.08
USD 270,000	Steel Dynamics 2.4% 15/6/2025	258,749	0.08
USD 240,000	Steel Dynamics 3.25% 15/10/2050	148,072	0.05
USD 116,000	Stericycle 3.875% 15/1/2029	102,922	0.04
USD 96,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 7.25% 15/1/2031	90,368	0.03
USD 191,000	Surgery Center 7.25% 15/4/2032	181,329	0.06
USD 122,000	Synaptics 4% 15/6/2029	102,992	0.04
USD 290,000	Synchrony Financial 5.15% 19/3/2029	261,290	0.09
USD 99,000	Synchrony Financial 5.935% 2/8/2030	90,229	0.03
USD 72,000	Teleflex 4.25% 1/6/2028	62,860	0.02
USD 103,000	Teleflex 4.625% 15/11/2027	91,306	0.03
USD 74,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	67,827	0.02
USD 121,000	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031	113,639	0.04
USD 40,000	Tenneco 8% 17/11/2028	33,880	0.01
USD 67,000	Texas 5% 15/5/2029	58,743	0.02
USD 328,000	Toyota Motor Credit 2.15% 13/2/2030	262,869	0.09
USD 34,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	30,745	0.01
USD 37,000	Truist Financial 5.711% 24/1/2035	34,726	0.01
USD 83,000	Truist Financial 5.867% 8/6/2034	78,574	0.03
USD 723,000	Truist Financial 7.161% 30/10/2029	710,128	0.25
USD 33,000	Twilio 3.625% 15/3/2029	27,827	0.01
USD 164,000	Twilio 3.875% 15/3/2031	136,875	0.05
USD 19,000	Uber Technologies 0% 15/12/2025	18,655	0.01
USD 74,000	Uber Technologies 0.875% 1/12/2028	61,034	0.02
USD 547,000	UKG 6.875% 1/2/2031	510,709	0.18
USD 37,000	Union Pacific 3.8% 1/4/2063	25,600	0.01
USD 65,000	Union Pacific 3.55% 15/8/2039	50,644	0.02
USD 129,000	Union Pacific 3.839% 20/3/2060	91,368	0.03
USD 115,000	Union Pacific 3.95% 15/8/2059	84,044	0.03
USD 114,000	Union Pacific 4.05% 1/3/2046	88,141	0.03
USD 125,000	Union Pacific 4.3% 1/3/2049	99,565	0.04
USD 183,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	135,161	0.05
USD 137,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029*	117,879	0.04
USD 18,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	15,283	0.01
USD 179,000	United Rentals North America 6.125% 15/3/2034	169,231	0.06
USD 220,000	UnitedHealth 2.75% 15/5/2040	149,724	0.05
USD 206,000	UnitedHealth 2.9% 15/5/2050	128,251	0.05
USD 10,000	UnitedHealth 3.05% 15/5/2041	6,998	0.00
USD 106,000	UnitedHealth 3.25% 15/5/2051	69,718	0.02
USD 448,000	UnitedHealth 3.5% 15/8/2039	340,301	0.12
USD 2,000	UnitedHealth 3.7% 15/8/2049	1,437	0.00
USD 135,000	UnitedHealth 4.2% 15/1/2047	105,869	0.04
USD 113,000	UnitedHealth 4.75% 15/7/2052	93,186	0.03
USD 101,000	UnitedHealth 4.9% 15/4/2031	93,493	0.03
USD 5,000	UnitedHealth 5.05% 15/4/2053	4,419	0.00
USD 5,000	UnitedHealth 5.2% 15/4/2063	4,433	0.00
USD 218,000	UnitedHealth 5.375% 15/4/2054	199,184	0.07
USD 118,000	UnitedHealth 5.5% 15/7/2044	110,610	0.04
USD 5,000	UnitedHealth 5.5% 15/4/2064	4,630	0.00
USD 240,000	UnitedHealth 5.625% 15/7/2054	228,798	0.08
USD 190,000	UnitedHealth 5.75% 15/7/2064	181,807	0.06
USD 28,000	UnitedHealth 5.875% 15/2/2053	27,606	0.01
USD 14,000	UnitedHealth 6.05% 15/2/2063	14,024	0.01
USD 218,000	Unti Group / Unit Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	201,136	0.07
USD 63,000	Unti Group / Unit Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	58,126	0.02
USD 116,000	Univision Communications 8.125% 1/6/2027	103,854	0.03
USD 147,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	134,109	0.05
USD 61,000	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	55,000	0.02
USD 412,000	US Bancorp 5.836% 12/6/2034	392,199	0.14
USD 12,000	US Foods 4.625% 1/6/2030	27,670	0.01
USD 84,000	US Foods 4.75% 15/2/2029	74,028	0.03
USD 40,000	US Foods 6.875% 15/9/2028	37,595	0.01
USD 65,000	US Foods 7.25% 15/1/2032	62,462	0.02
USD 126,000	Vail Resorts 6.5% 15/5/2032	119,304	0.08
USD 265,000	Vertiv Analytics 5.25% 6/6/2034	244,867	0.09
USD 63,000	Valtrus US / Valtrus Bermuda 7.5% 1/6/2025	43,909	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 140,000	Verizon Communications 1.5% 18/9/2030	107,468	0.04
USD 91,000	Verizon Communications 2.55% 21/3/2031	72,522	0.03
USD 368,000	Verizon Communications 2.65% 20/11/2040	238,939	0.09
USD 75,000	Verizon Communications 2.85% 3/9/2041	49,991	0.02
USD 7,000	Verizon Communications 2.875% 20/11/2050	4,222	0.00
USD 442,000	Verizon Communications 2.987% 30/10/2056	269,700	0.09
USD 7,000	Verizon Communications 3% 20/11/2060	4,029	0.00
USD 19,000	Verizon Communications 3.55% 22/3/2051	13,049	0.01
USD 6,000	Verizon Communications 3.7% 22/3/2061	4,037	0.00
USD 190,000	Verizon Communications 3.875% 8/2/2029	167,867	0.06
USD 6,000	Verizon Communications 3.875% 1/3/2052	4,364	0.00
USD 191,000	Verizon Communications 4.016% 3/12/2029	169,117	0.06
USD 6,000	Verizon Communications 4.862% 21/8/2046	4,936	0.00
USD 132,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	114,447	0.04
USD 37,000	Viavi Solutions 3.75% 1/10/2029	29,701	0.01
USD 462,000	VMware 1.4% 15/8/2026	409,411	0.14
USD 406,000	VMware 1.8% 15/8/2028	355,260	0.13
USD 499,000	VMware 2.2% 15/8/2031	382,415	0.13
USD 163,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	136,642	0.05
USD 19,000	Walgreens Boots Alliance 8.125% 15/8/2029	17,172	0.01
USD 47,000	Walmart 2.65% 22/9/2051	28,725	0.01
USD 44,000	Walt Disney 2.75% 1/9/2049	28,644	0.01
USD 17,000	Walt Disney 3.6% 13/1/2051	12,089	0.00
USD 19,000	Walt Disney 6.55% 15/11/2037	20,101	0.01
USD 146,000	Wand NewCo 3 7.625% 30/1/2032	138,214	0.05
USD 5,000	Waste Management 1.5% 15/3/2031	3,778	0.00
USD 320,000	Wellfleet 3.88% 15/6/2032	271,303	0.10
USD 166,000	Wellfleet 4.25% 15/4/2028	139,289	0.05
USD 23,000	WESCO Distribution 6.375% 15/3/2029	21,397	0.01
USD 46,000	WESCO Distribution 6.625% 15/3/2032	42,942	0.02
USD 211,000	WESCO Distribution 7.25% 15/6/2028	196,603	0.07
USD 141,000	William Carter 5.625% 15/3/2027	127,432	0.04
USD 59,000	Williams Scotsman 4.625% 15/8/2028	51,589	0.02
USD 43,000	Williams Scotsman 6.625% 15/6/2029	40,121	0.01
USD 143,000	Williams Scotsman 7.375% 1/10/2031	135,739	0.05
USD 59,000	Wilsonart 11% 15/8/2032	51,825	0.02
USD 61,000	Windstream Escrow / Windstream Escrow Finance 7.75% 15/8/2028	53,851	0.02
USD 86,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029*	80,401	0.03
USD 74,000	WR Grace 7.375% 1/3/2031	69,468	0.02
USD 13,000	Wrangler Holdco 6.625% 1/4/2032	12,140	0.00
USD 147,000	WRKCo 4% 15/3/2028	130,324	0.05
USD 160,000	WRKCo 4.9% 15/3/2029	137,211	0.05
USD 79,000	Wyndham Hotels & Resorts 4.375% 15/8/2028	68,886	0.02
USD 18,000	Yum! Brands 4.75% 15/1/2030	16,065	0.01
USD 354,000	Zayo 4% 1/3/2027*	279,230	0.10
USD 87,000	Zayo 6.125% 1/3/2028	58,577	0.02
USD 28,000	Zebra Technologies 6.5% 1/6/2032	24,301	0.01
USD 219,000	ZoomInfo Technologies/ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029	182,148	0.06
		131,767,847	46.65
Total Bonds		169,191,829	59.89

EQUITY LINKED NOTES

USD 1,364	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 11.29% Citigroup) (16/10/2024)	76,898	0.03
USD 472	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 12.36% Float, and receives/pays return on Emerson electric co.) (23/9/2024)	51,141	0.03
USD 151	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 14.97% Float, and receives/pays return on SYFT INC-AJ) (23/9/2024)	60,186	0.03
USD 169	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 15.21% Goldman Sachs Group) (16/10/2024)	69,846	0.03
USD 1,488	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 19.86% Float, and receives/pays return on Voya financial) (23/9/2024)	76,971	0.03
USD 3,810	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 30.6% Float, and receives/pays return on CVS health corp.) (23/9/2024)	47,845	0.02
USD 2,070	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 34.39% Float, and receives/pays return on Parker Hannifin Corp.) (23/9/2024)	33,871	0.01
USD 6,191	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 41.21% Float, and receives/pays return on Hilton worldwide holdings) (23/9/2024)	65,302	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 455	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 8.31% Fixed, and receives/pays return on Mirash & Millennium Cnc) (3/9/2024)	92,286	0.03
USD 1,948	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 8.96% Morgan Stanley) (16/10/2024)	179,670	0.06
USD 1,044	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.17% Fixed, and receives/pays return on Cardinal Health) (5/11/2024)	104,400	0.04
USD 196	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.73% Fixed, and receives/pays return on Dover Corporation) (9/9/2024)	32,710	0.01
USD 176	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.76% Fixed, and receives/pays return on S&P Global) (12/9/2024)	80,333	0.03
USD 278	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.37% Fixed, and receives/pays return on American Tower Corporation) (12/9/2024)	58,199	0.02
USD 647	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.76% Fixed, and receives/pays return on Welltower) (12/9/2024)	68,030	0.02
USD 4,398	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.7% Fixed, and receives/pays return on Apple) (17/9/2024)	909,869	0.32
USD 978	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.27% Fixed, and receives/pays return on Pentair) (24/10/2024)	68,756	0.03
USD 554	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.79% Fixed, and receives/pays return on ITT) (1/11/2024)	66,354	0.03
USD 48	Royal Bank of Canada (Fund receives 15.95% Fixed, and receives/pays return on MercadoLibre) (1/11/2024)	87,329	0.03
USD 632	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.51% Fixed, and receives/pays return on International Business Machines Corporation) (9/9/2024)	114,597	0.04
USD 142	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.75% Fixed, and receives/pays return on Tractor Supply Company) (9/9/2024)	34,322	0.01
USD 686	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.36% Fixed, and receives/pays return on Cirrus Logic) (1/11/2024)	66,389	0.03
USD 633	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.66% Fixed, and receives/pays return on Hasbro) (25/10/2024)	56,548	0.01
USD 2,259	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.68% Fixed, and receives/pays return on Sealed Air Corporation) (1/11/2024)	69,481	0.03
USD 493	Royal Bank of Canada (Fund receives 18.17% Fixed, and receives/pays return on Masco Corporation) (9/9/2024)	34,400	0.01
USD 978	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.31% Fixed, and receives/pays return on Archer-Daniels-Midland Company) (12/9/2024)	54,129	0.02
USD 247	Royal Bank of Canada (Fund receives 20.39% Fixed, and receives/pays return on ServiceNow) (9/9/2024)	188,766	0.07
USD 1,013	Royal Bank of Canada (Fund receives 21.79% Fixed, and receives/pays return on Hanes Brands) (9/9/2024)	34,374	0.01
USD 2,847	Royal Bank of Canada (Fund receives 23.6% Fixed, and receives/pays return on Tapestry) (27/9/2024)	103,381	0.04
USD 600	Royal Bank of Canada (Fund receives 24.21% Fixed, and receives/pays return on Hasbro) (9/9/2024)	36,147	0.01
USD 494	Royal Bank of Canada (Fund receives 26.95% Fixed, and receives/pays return on Zscaler) (6/9/2024)	66,212	0.03
USD 912	Royal Bank of Canada (Fund receives 9.01% Fixed, and receives/pays return on Nasdaq) (6/9/2024)	57,626	0.02
USD 769	Toronto-Dominion (Fund receives 11.25% Fixed, and receives/pays return on American Express Co) (4/9/2024)	175,581	0.06
USD 1,081	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 11.3% Fixed, and receives/pays return on Raymond James Financial) (9/9/2024)	112,852	0.04
USD 68	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 12.4% Fixed, and receives/pays return on O'Reilly Automotive) (9/9/2024)	69,638	0.03
USD 393	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 17.62% Fixed, and receives/pays return on Qurs & Bradshaw Holdings) (21/9/2024)	128,311	0.04
USD 298	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 19.6% Fixed, and receives/pays return on Molina Healthcare) (9/9/2024)	91,712	0.03
USD 729	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 23.5% Fixed, and receives/pays return on TransUnion) (9/9/2024)	67,721	0.02

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 723	Societe Generale (Fund receives 0.329)% Fixed, and receives/pays return on DuPont de Nemours) (13/9/2024)	54,796	0.02
USD 1,584	Societe Generale (Fund receives 0.340)% Fixed, and receives/pays return on Graphic Packaging Holding) (12/9/2024)	46,125	0.02
USD 803	Societe Generale (Fund receives 0.347)% Fixed, and receives/pays return on Sysco Corp) (12/9/2024)	56,468	0.02
USD 807	Societe Generale (Fund receives 0.412)% Fixed, and receives/pays return on Electronic Arts) (13/9/2024)	109,725	0.04
USD 1,324	Societe Generale (Fund receives 0.416)% Fixed, and receives/pays return on Cerner corp) (10/9/2024)	93,191	0.03
USD 1,276	Societe Generale (Fund receives 0.424)% Fixed, and receives/pays return on Cognizant Technology Solutions Corp) (16/9/2024)	89,799	0.03
USD 769	Societe Generale (Fund receives 0.428)% Fixed, and receives/pays return on Fiserv) (9/9/2024)	116,251	0.04
USD 250	Societe Generale (Fund receives 0.447)% Fixed, and receives/pays return on Thermo Fisher Scientific) (9/9/2024)	141,377	0.05
USD 453	Societe Generale (Fund receives 0.448)% Fixed, and receives/pays return on Zimm er Biomet Holdings) (23/9/2024)	46,297	0.02
USD 647	Societe Generale (Fund receives 0.474)% Fixed, and receives/pays return on Labcorp Holdings) (16/9/2024)	154,944	0.05
USD 1,958	Societe Generale (Fund receives 0.479)% Fixed, and receives/pays return on Fortinet) (23/9/2024)	69,832	0.02
USD 421	Societe Generale (Fund receives 0.497)% Fixed, and receives/pays return on McDonald's Corp) (11/9/2024)	103,822	0.04
USD 387	Societe Generale (Fund receives 0.518)% Fixed, and receives/pays return on International Flavors & Fragrances) (23/9/2024)	35,120	0.01
USD 1,737	Societe Generale (Fund receives 0.522)% Fixed, and receives/pays return on Kraft Heinz) (13/9/2024)	58,645	0.02
USD 626	Societe Generale (Fund receives 0.547)% Fixed, and receives/pays return on Westinghouse Air Brake Technologies Corp) (9/9/2024)	93,162	0.03
USD 120	Societe Generale (Fund receives 0.553)% Fixed, and receives/pays return on Deckers Outdoor Corp) (11/9/2024)	101,930	0.04
USD 441	Societe Generale (Fund receives 0.557)% Fixed, and receives/pays return on Cigna Group) (16/9/2024)	139,680	0.05
USD 2,327	Societe Generale (Fund receives 0.579)% Fixed, and receives/pays return on Starbucks corp.) (13/9/2024)	175,331	0.06
USD 703	Societe Generale (Fund receives 0.601)% Fixed, and receives/pays return on 3M CO) (10/9/2024)	93,349	0.03
USD 120	Societe Generale (Fund receives 0.618)% Fixed, and receives/pays return on Cummins Inc) (16/9/2024)	30,688	0.01
USD 292	Societe Generale (Fund receives 0.662)% Fixed, and receives/pays return on Eli Lilly & Co) (23/9/2024)	236,442	0.08
USD 167	Societe Generale (Fund receives 0.670)% Fixed, and receives/pays return on Charter Communications Inc) (10/9/2024)	53,169	0.02
USD 488	Societe Generale (Fund receives 0.693)% Fixed, and receives/pays return on Capital one financial corp) (6/9/2024)	65,890	0.02
USD 222	Societe Generale (Fund receives 0.940)% Fixed, and receives/pays return on Lennox International) (6/9/2024)	113,675	0.04
USD 249	Societe Generale (Fund receives 1.107)% Fixed, and receives/pays return on Old Dominion Freight Line) (6/9/2024)	42,860	0.02
USD 884	Societe Generale (Fund receives 1.134)% Fixed, and receives/pays return on Seagate Technology Holdings) (6/9/2024)	79,290	0.03
USD 1,364	BNP Paribas (Fund receives 15.43)% Fixed, and receives/pays return on Ulcar Technologies) (29/10/2024)	129,800	0.05
USD 961	BNP Paribas (Fund receives 15.74)% Fixed, and receives/pays return on Alcam ar Technologies) (2/9/2024)	68,210	0.03
USD 976	BNP Paribas (Fund receives 16.04)% Fixed, and receives/pays return on Clorox company) (1/10/2024)	119,152	0.04
USD 619	BNP Paribas (Fund receives 16.04)% Fixed, and receives/pays return on Analog devices) (2/10/2024)	129,681	0.05
USD 2,426	BNP Paribas (Fund receives 22.74)% Fixed, and receives/pays return on Twitte) (17/9/2024)	137,700	0.05

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 758	BNP Paribas (Fund receives 27.5% Fixed, and receives/pays return on Estee Lauder Cos) (2/10/2024)	63,933	0.02
USD 1,160	BNP Paribas (Fund receives 6.42% Fixed, and receives/pays return on TJX Cos) (2/10/2024)	125,497	0.04
USD 3,077	JP Morgan (Fund receives 10% Fixed, and receives/pays return on Marsh & Co.) (28/10/2024)	522,721	0.11
USD 3,118	JP Morgan (Fund receives 11.13% Fixed, and receives/pays return on Amazon.com) (28/10/2024)	488,058	0.17
USD 119	JP Morgan (Fund receives 11.37% Fixed, and receives/pays return on Eli Lilly and Company) (28/10/2024)	102,475	0.04
USD 595	JP Morgan (Fund receives 11.77% Fixed, and receives/pays return on Lowe's Companies) (2/10/2024)	129,936	0.06
USD 369	JP Morgan (Fund receives 11.06% Fixed, and receives/pays return on Deere & Company) (2/10/2024)	127,612	0.05
USD 979	JP Morgan (Fund receives 12.55% Fixed, and receives/pays return on Target Corporation) (2/10/2024)	123,026	0.04
USD 1,284	JP Morgan (Fund receives 13.53% Fixed, and receives/pays return on MetLife) (1/9/2024)	89,407	0.03
USD 206	JP Morgan (Fund receives 18.94% Fixed, and receives/pays return on Exxor Group) (25/11/2024)	70,223	0.02
USD 1,643	JP Morgan (Fund receives 20.84% Fixed, and receives/pays return on Qualcomm Incorporated) (28/10/2024)	257,719	0.09
USD 699	JP Morgan (Fund receives 22.81% Fixed, and receives/pays return on Eaton Corporation) (16/9/2024)	136,278	0.05
USD 497	JP Morgan (Fund receives 23.71% Fixed, and receives/pays return on Toll Brothers) (2/10/2024)	63,875	0.02
USD 3,811	JP Morgan (Fund receives 7.39% Fixed, and receives/pays return on Walmart) (27/9/2024)	259,804	0.09
USD 873	JP Morgan (Fund receives 9.04% Fixed, and receives/pays return on Progressive Corporation) (16/10/2024)	193,034	0.07
USD 2,869	JP Morgan (Fund receives 9.07% Fixed, and receives/pays return on Cisco Systems) (14/11/2024)	127,610	0.05
USD 1,607	UBS AG (Fund receives 12.3% JPMorgan Chase & Co.) (11/10/2024)	329,719	0.11
USD 1,630	UBS AG (Fund receives 12.8% KKR & Co.) (7/11/2024)	179,204	0.06
USD 4,269	UBS AG (Fund receives 15.5% Bank of America Corporation) (15/10/2024)	153,863	0.06
USD 315	Barclays (Fund receives 10.36% Fixed, and receives/pays return on Stryker Corporation) (13/9/2024)	116,362	0.04
USD 1,127	Barclays (Fund receives 10.79% Fixed, and receives/pays return on General Mills) (20/9/2024)	68,394	0.02
USD 130	Barclays (Fund receives 11.01% Fixed, and receives/pays return on Cintas Corporation Capital) (5/9/2024)	91,995	0.03
USD 2,957	Barclays (Fund receives 12.57% Fixed, and receives/pays return on Microsoft Corporation) (13/9/2024)	1,111,829	0.39
USD 852	Barclays (Fund receives 14.86% Fixed, and receives/pays return on Johnson Controls International) (13/9/2024)	56,090	0.02
USD 2,460	Barclays (Fund receives 15.33% Fixed, and receives/pays return on Bristol-Myers Squibb Co.) (10/9/2024)	111,059	0.04
USD 400	Barclays (Fund receives 18.08% Fixed, and receives/pays return on Sprouts Farmers Market) (13/9/2024)	45,477	0.02
USD 1,162	Barclays (Fund receives 19.29% Fixed, and receives/pays return on Ally Financial) (3/9/2024)	44,957	0.02
USD 1,734	Barclays (Fund receives 19.3% Fixed, and receives/pays return on BorgWarner) (13/9/2024)	52,947	0.02
USD 832	Barclays (Fund receives 27.44% Fixed, and receives/pays return on Danfoss) (13/9/2024)	42,675	0.02
USD 369	Barclays (Fund receives 7.54% Fixed, and receives/pays return on Automatic Data Processing) (13/9/2024)	90,559	0.03
USD 1,424	Barclays (Fund receives 8.55% Fixed, and receives/pays return on Mondelez International) (13/9/2024)	90,925	0.03
USD 424	Barclays (Fund receives 8.65% Fixed, and receives/pays return on Mastercard Incorporated) (13/9/2024)	181,888	0.07
USD 962	Goldman Sachs (Fund receives 13.29% Fixed, and receives/pays return on Fidelity National Information Services) (18/9/2024)	59,776	0.03
USD 3,678	Goldman Sachs (Fund receives 15.19% Chipotle Mexican Grill) (25/10/2024)	179,760	0.06

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 1,509	Goldman Sachs (Fund receives 28.99% Fixed, and receives/pays return on Uber Technologies) (18/9/2024)	94,244	0.03
USD 264	Goldman Sachs (Fund receives 26.1% Lam Research Corporation) (18/10/2024)	191,813	0.07
USD 351	Goldman Sachs (Fund receives 9.31% Fixed, and receives/pays return on Thermo Fisher Scientific) (26/7/2024)	193,342	0.07
USD 696	HSBC (Fund receives 10.41% Fixed, and receives/pays return on Danaher Corp.) (5/9/2024)	167,503	0.06
USD 284	HSBC (Fund receives 10.74% Fixed, and receives/pays return on Sherwin Williams) (5/9/2024)	91,707	0.03
USD 669	Citigroup (Fund receives 11% Fixed, and receives/pays return on Microsoft Corporation) (24/10/2024)	226,419	0.08
USD 1,381	Citigroup (Fund receives 11.37% Fixed, and receives/pays return on Cerner) (16/9/2024)	69,491	0.02
USD 277	Citigroup (Fund receives 11.48% Fixed, and receives/pays return on Ameriprise Financial) (9/9/2024)	106,102	0.04
USD 1,178	Citigroup (Fund receives 12.31% Fixed, and receives/pays return on Apple) (31/10/2024)	251,277	0.09
USD 169	Citigroup (Fund receives 12.45% Fixed, and receives/pays return on Air Products and Chemicals) (16/9/2024)	42,598	0.02
USD 397	Citigroup (Fund receives 14.55% Fixed, and receives/pays return on Zoetis) (16/9/2024)	68,236	0.02
USD 269	Citigroup (Fund receives 14.59% Fixed, and receives/pays return on HCA Healthcare) (5/9/2024)	92,067	0.03
USD 304	Citigroup (Fund receives 15.26% Fixed, and receives/pays return on Nucor Corporation) (5/9/2024)	41,564	0.02
USD 1,316	Citigroup (Fund receives 16.35% Fixed, and receives/pays return on EBay) (16/9/2024)	60,069	0.03
USD 389	Citigroup (Fund receives 17.55% Fixed, and receives/pays return on Cadence Design Systems) (5/9/2024)	94,789	0.03
USD 1,829	Citigroup (Fund receives 18.02% Fixed, and receives/pays return on Amazon.com) (17/9/2024)	289,262	0.10
USD 683	Citigroup (Fund receives 18.19% Fixed, and receives/pays return on Crown Holdings) (5/9/2024)	46,207	0.02
USD 1,577	Citigroup (Fund receives 20.95% Fixed, and receives/pays return on Baxter International) (18/9/2024)	68,175	0.02
USD 3,850	Citigroup (Fund receives 20.98% Fixed, and receives/pays return on Pfizer Ltd.) (6/9/2024)	112,915	0.04
USD 2,294	Citigroup (Fund receives 22.74% Fixed, and receives/pays return on PayPal Holdings) (12/9/2024)	139,547	0.05
USD 542	Citigroup (Fund receives 24.92% Fixed, and receives/pays return on Anthem) (13/9/2024)	170,863	0.06
USD 557	Citigroup (Fund receives 25.06% Fixed, and receives/pays return on Paycom Software) (16/9/2024)	76,925	0.03
USD 426	Citigroup (Fund receives 25.63% Fixed, and receives/pays return on Jazz Pharmaceuticals Public Limited Company) (16/9/2024)	44,669	0.02
USD 1,277	Citigroup (Fund receives 29.39% Fixed, and receives/pays return on Advanced Micro Devices) (13/9/2024)	170,940	0.06
USD 713	Citigroup (Fund receives 9.92% Fixed, and receives/pays return on GE HealthCare Technologies) (13/9/2024)	54,409	0.02
Total Equity Linked Notes		15,518,368	5.50
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		266,802,493	94.48
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	United Kingdom		
1,464,619	Home Reit[*]	435,859	0.15
Total Common Stocks (Shares)		435,859	0.15
BONDS			
	Luxembourg		
EUR 66,000	Opus Chartered Issuances 2.5% 4/1/2026[**]	66,000	0.02
Total Bonds		66,000	0.02
Total Other Transferable Securities		501,859	0.17
Total Portfolio		267,304,352	94.65
Other Net Assets		15,116,543	5.35
Total Net Assets (EUR)		282,420,895	100.00

[*]Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Conservative Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
AUD	94,964	EUR	210,979	Toronto-Dominion	18/9/2024	(1,629)
EUR	8,406,484	GBP	6,724,000	Bank of America	18/9/2024	(101,709)
EUR	880,941	GBP	752,507	Toronto-Dominion	18/9/2024	(15,152)
EUR	792,462	GBP	675,611	HSBC Bank	18/9/2024	(8,018)
EUR	773,881	USD	856,000	HSBC Bank	18/9/2024	(899)
EUR	268,948	GBP	225,000	UBS	18/9/2024	(1,936)
EUR	3,674,841	SEK	41,391,478	Citigroup	18/9/2024	36,448
EUR	12,372,249	GBP	10,474,146	Citigroup	18/9/2024	(84,882)
EUR	1,224,378	CHF	1,168,621	JP Morgan	18/9/2024	(8,130)
EUR	44,178	JPY	6,766,732	Toronto-Dominion	18/9/2024	(1,742)
EUR	97,958,218	USD	104,373,574	RBS	18/9/2024	2,463,831
EUR	1,688,223	USD	1,818,883	JP Morgan	18/9/2024	42,348
EUR	644,950	GBP	548,489	Standard Chartered Bank	18/9/2024	(5,626)
EUR	1,615,963	USD	1,709,184	Standard Chartered Bank	18/9/2024	17,441
EUR	1,585,629	USD	2,189,944	Bank of America	18/9/2024	7,184
GBP	283,121	EUR	247,928	RBS	18/9/2024	2,324
GBP	123,000	EUR	144,622	Bank of America	18/9/2024	1,832
SEK	3,842,569	EUR	322,196	Toronto-Dominion	18/9/2024	(1,998)
SEK	8,316,241	EUR	462,596	Morgan Stanley	18/9/2024	9,044
USD	4,000,000	EUR	3,716,568	UBS	18/9/2024	(36,628)
USD	8,000,000	EUR	6,855,744	State Street	18/9/2024	(149,571)
USD	2,000,000	EUR	1,864,943	Deutsche Bank	18/9/2024	(62,413)
USD	4,000,000	EUR	4,108,462	RBS	18/9/2024	(88,648)
USD	4,000,000	EUR	4,166,119	Goldman Sachs	18/9/2024	(8,963)
Net unrealised appreciation						2,493,429
Total net unrealised appreciation (EUR underlying exposure - EUR 164,418,947)						2,493,429

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
373	EUR	Euro Bund	September 2024	49,324,350	1,210,040
606	USD	EUR/USD Future	September 2024	78,886,016	1,988,296
9	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2024	2,035,327	(2,256)
(273)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	28,086,336	45,826
(76)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	9,128,218	67,808
2	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	223,370	(1,647)
(4)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	395,508	853
Total				168,421,325	3,308,883

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

次へ

ESG Global Multi-Asset Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
33,856	iShares MSCI USA Quality Dividend ESG UCITS ETF*	1,745,277	3.39
Total Funds		1,745,277	3.39
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Canada		
16,261	TELUS	264,571	0.51
	Denmark		
3,370	Novo Nordisk	466,299	0.90
	France		
1,383	Air Liquide	264,529	0.50
599	L'Oreal	265,518	0.52
2,799	Sanofi	314,976	0.61
		839,019	1.63
	Indonesia		
469,897	Bank Rakyat Indonesia Persero	155,582	0.30
	Ireland		
1,129	Accenture	385,881	0.75
1,776	Allegion	244,218	0.47
1,087	STERIS	259,066	0.51
		889,165	1.73
	Japan		
3,600	Sony	341,440	0.66
	Netherlands		
60,812	Koninklijke KPN	249,281	0.49
	Spain		
18,270	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	193,332	0.38
	Switzerland		
3,866	Nestle	418,374	0.81
887	Zurich Insurance	322,998	0.63
		741,372	1.44
	Taiwan		
3,020	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	818,628	1.01
	United Kingdom		
2,541	AstraZeneca	443,955	0.86
9,329	RELX	436,629	0.85
142,547	Taylor Wimpey	301,784	0.58
		1,181,268	2.29
	United States		
1,335	Alphabet	217,739	0.42
1,119	AMETEK	189,314	0.37
1,882	Apple	424,256	0.82
1,369	Applied Materials	270,467	0.53
793	Assurant	153,186	0.30
1,477	Charles Schwab	96,478	0.19
7,078	Citizens Financial	303,506	0.59
677	Home Depot	249,316	0.48
919	Hubbell	344,079	0.67
1,906	Intercontinental Exchange	321,236	0.62
249	Mastercard	118,739	0.23
1,606	Microsoft	669,124	1.30
5,079	Mondelez International	369,914	0.70
427	Moody's	207,516	0.40
1,976	Oracle	279,063	0.54
3,006	Otis Worldwide	285,586	0.55
1,408	Republic Services	290,668	0.56
797	Salesforce	189,624	0.36
1,962	Texas Instruments	419,968	0.82
1,396	Union Pacific	353,718	0.69
1,774	United Parcel Service	225,724	0.44
623	UnitedHealth	366,299	0.71
1,402	Zoetis	257,663	0.50
		6,462,645	12.56
Total Common Stocks (Shares)		12,349,628	23.98
BONDS			
	Australia		
USD 23,000	Westpac Banking 2.668% 15/11/2035	19,643	0.04
USD 6,000	Westpac Banking 4.421% 24/7/2039	5,819	0.01
		25,462	0.05
	Canada		
USD 44,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	42,151	0.08
USD 71,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	66,095	0.13
USD 43,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	41,721	0.08
USD 46,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 6.125% 15/6/2029	47,078	0.09
USD 28,000	1375209 BC 9% 30/1/2028	27,268	0.05
USD 11,000	ATS 4.125% 15/12/2028	10,330	0.02
USD 115,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	122,003	0.24
USD 5,000	Bausch Health 6.125% 1/2/2027	4,218	0.01
USD 39,000	Bausch Health 11% 30/9/2028	36,172	0.07
USD 23,000	Bombardier 6% 15/2/2028	23,079	0.04
USD 24,000	Bombardier 7% 1/6/2032	24,997	0.05
USD 23,000	Bombardier 7.25% 1/7/2031	24,169	0.05
USD 30,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	30,133	0.06
USD 32,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	34,920	0.07
USD 120,000	Canadian National Railway 2.75% 1/3/2026	117,251	0.23
USD 16,000	Canadian National Railway 4.45% 20/1/2049	14,711	0.03
USD 11,000	Dye & Durham 8.625% 15/4/2029	11,003	0.02
USD 8,000	Empire Communities 9.75% 1/5/2029	8,439	0.02
USD 30,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	29,369	0.06
USD 4,000	Garda World Security 6% 1/6/2029	3,766	0.01

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 4,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2029	4,289	0.01
USD 36,000	Garda World Security 8.25% 1/8/2032	36,662	0.07
USD 12,000	Garda World Security 9.5% 1/11/2027	12,120	0.02
USD 7,000	GFL Environmental 3.5% 1/9/2028	6,632	0.01
USD 30,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	28,469	0.05
USD 68,000	GFL Environmental 4.75% 15/6/2029	66,172	0.11
USD 43,000	Jones Deslauriers Insurance Management 8.5% 15/3/2030	45,769	0.09
USD 32,000	Jones Deslauriers Insurance Management 10.5% 15/12/2030	34,886	0.07
USD 21,000	Nutrien 4.9% 27/3/2028	21,309	0.04
USD 19,000	Nutrien 5.25% 15/1/2045	19,419	0.04
USD 24,000	Nutrien 5.8% 27/3/2053	25,026	0.05
USD 65,000	Nutrien 5.9% 7/11/2024	65,069	0.13
USD 62,000	Rogers Communications 3.7% 15/11/2049	46,537	0.09
USD 51,000	Rogers Communications 3.8% 15/3/2032	47,176	0.09
USD 2,000	Rogers Communications 4.3% 15/2/2048	1,662	0.01
USD 4,000	Rogers Communications 4.35% 1/5/2049	3,360	0.01
USD 60,000	Rogers Communications 4.55% 15/3/2052	51,346	0.10
USD 42,000	Rogers Communications 5.3% 15/2/2034	42,556	0.08
USD 60,000	Toronto-Dominion Bank 0.7% 10/9/2024	49,962	0.09
USD 25,000	Toronto-Dominion Bank 5.156% 10/1/2028	25,597	0.05
USD 80,000	Toronto-Dominion Bank 5.532% 17/7/2026	81,631	0.16
USD 91,000	TransAlta 7.75% 15/11/2029	96,385	0.19
		1,541,193	3.00
	Cayman Islands		
USD 21,000	GGAM Finance 6.875% 15/4/2029	21,717	0.04
USD 36,000	GGAM Finance 8% 15/2/2027	37,479	0.07
USD 11,000	GGAM Finance 8% 15/6/2028	11,768	0.03
USD 12,000	Global Aircraft Leasing 8.75% 1/9/2027	12,144	0.02
USD 74,000	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	80,376	0.16
		163,484	0.32
	France		
USD 200,000	Constellium 3.75% 15/4/2029	231,155	0.45
	Ireland		
USD 3,000	Shire Acquisitions Investments Ireland 3.2% 23/9/2026	2,933	0.00
	Japan		
USD 26,000	Sumitomo Mitsui Financial 5.836% 9/7/2044	26,575	0.05
	Jersey		
USD 61,000	Aptiv 3.1% 1/12/2051	32,764	0.06
USD 16,000	Aptiv 5.4% 15/3/2049	14,922	0.03
USD 36,000	Aptiv / Aptiv 3.25% 1/3/2032	32,291	0.06
USD 9,000	Aptiv / Aptiv 4.15% 1/5/2052	7,019	0.02
		86,996	0.17
	Luxembourg		
USD 31,000	Cemex Finance 4.5% 1/11/2028	30,369	0.06
	Netherlands		
USD 94,000	Elastic 4.125% 15/7/2029	87,756	0.17
USD 22,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.5% 11/5/2031	19,052	0.04
USD 19,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.65% 15/2/2032	16,362	0.03
USD 2,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	1,968	0.00
USD 2,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.4% 1/6/2027	1,992	0.01
USD 52,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	49,119	0.10
USD 56,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	53,783	0.10
USD 314,000	Ziggo Bond II 12.5% 28/2/2030	293,899	0.56
		613,860	1.20
	Singapore		
USD 46,000	Pfizer Investment Enterprises 4.65% 19/5/2030	45,703	0.09
USD 33,000	Pfizer Investment Enterprises 4.75% 19/5/2033	33,265	0.07
USD 25,000	Pfizer Investment Enterprises 5.11% 19/5/2043	24,939	0.05
USD 32,000	Pfizer Investment Enterprises 5.3% 19/5/2053	32,517	0.06
USD 16,000	Pfizer Investment Enterprises 5.34% 19/5/2063	16,049	0.03
		152,557	0.30
	Switzerland		
USD 250,000	UBS 2.95% 9/4/2025	247,076	0.48
	United Kingdom		
USD 151,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031	155,733	0.30
USD 16,000	Rio Tinto Finance USA 5% 9/3/2033	16,587	0.03
USD 4,000	Vodafone 4.25% 17/9/2050	3,298	0.01
		175,618	0.34
	United States		
USD 20,000	1 Automotive 6.375% 15/1/2030	20,338	0.04
USD 17,000	Acadia Healthcare 5% 15/4/2029	16,559	0.03
USD 12,000	Acadia Healthcare 5.5% 1/7/2028	11,930	0.02
USD 26,000	Acrisure / Acrisure Finance 7.5% 6/11/2030	25,703	0.05
USD 7,000	Acushnet 7.375% 15/10/2028	7,268	0.01
USD 5,000	ADT Security 4.125% 1/8/2029	4,748	0.01
USD 70,000	ADT Security 4.875% 15/7/2032	69,561	0.14

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 10,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	9,841	0.02
USD 96,000	Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030	96,702	0.19
USD 143,000	AES 1.375% 15/1/2026	136,265	0.26
USD 30,000	AES 2.45% 15/1/2031	25,598	0.05
USD 18,000	Aetna 3.875% 15/8/2047	13,799	0.03
USD 62,000	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	60,601	0.12
USD 25,000	Air Lease 2.875% 15/1/2026	24,337	0.05
USD 17,000	Air Lease 2.875% 15/1/2032	14,756	0.03
USD 56,000	Air Lease 3.75% 1/6/2026	54,986	0.11
USD 29,000	Air Lease 5.1% 1/3/2029	28,652	0.06
USD 3,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	2,784	0.01
USD 19,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	18,853	0.04
USD 10,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	9,899	0.02
USD 49,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	48,929	0.10
USD 48,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	48,871	0.09
USD 63,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 1/11/2029	61,012	0.12
USD 55,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	54,886	0.11
USD 20,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/4/2028	20,453	0.04
USD 73,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 7% 15/1/2031	75,483	0.15
USD 152,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	154,657	0.30
USD 60,000	Ally Financial 8.75% 20/11/2025	60,342	0.12
USD 15,000	Ally Financial 8.1645% 29/7/2026	15,346	0.03
USD 47,000	Ally Financial 8.9486% 3/1/2030	49,801	0.10
USD 53,000	American Airlines 8.5% 15/5/2029	55,089	0.11
USD 16,859	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	16,328	0.03
USD 15,000	American Express 5.043% 26/7/2026	15,229	0.03
USD 30,000	American Express 5.284% 26/7/2035	30,788	0.06
USD 66,000	American Honda Finance 1.3% 9/9/2026	62,134	0.12
USD 40,000	American Honda Finance 5.05% 10/7/2031	40,906	0.08
USD 50,000	American Honda Finance 5.125% 7/7/2028	51,466	0.10
USD 65,000	American Tower 1.875% 15/10/2030	55,289	0.11
USD 12,000	American Tower 2.3% 15/9/2031	10,230	0.02
USD 3,000	American Tower 2.9% 15/1/2030	2,752	0.01
USD 11,000	American Tower 2.95% 15/1/2051	7,381	0.01
USD 4,000	American Tower 3.1% 15/6/2050	2,762	0.01
USD 112,000	American Tower 3.375% 15/10/2026	109,179	0.21
USD 5,000	American Tower 3.55% 15/7/2027	4,857	0.01
USD 100,000	American Tower 3.95% 15/3/2029	97,147	0.19
USD 2,000	Amgen 2% 15/1/2032	1,677	0.00
USD 12,000	Amgen 2.45% 21/2/2030	10,859	0.02
USD 5,000	Amgen 2.77% 1/9/2053	3,217	0.01
USD 27,000	Amgen 3% 15/1/2052	19,881	0.04
USD 19,000	Amgen 4.2% 22/2/2052	15,308	0.03
USD 16,000	Amgen 4.4% 22/2/2062	13,453	0.03
USD 4,000	Amgen 4.663% 15/6/2051	3,596	0.01
USD 30,000	Amgen 4.875% 1/3/2053	27,874	0.05
USD 25,000	Amgen 5.15% 2/3/2028	25,560	0.05
USD 24,000	Amgen 5.25% 2/3/2033	24,742	0.05
USD 25,000	Amgen 5.65% 2/3/2053	25,990	0.05
USD 10,000	Amgen 5.75% 2/3/2063	10,337	0.02
USD 7,000	AerWINS 4.875% 30/6/2029	6,689	0.01
USD 11,000	AerWINS 6.375% 15/2/2029	11,274	0.02
USD 53,000	Analog Devices 2.1% 1/10/2031	46,728	0.09
USD 9,000	Analog Devices 2.8% 1/10/2041	6,709	0.01
USD 19,000	ANGI 3.875% 15/8/2028	17,297	0.03
USD 5,200	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	4,833	0.01
USD 71,992	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	64,147	0.12
USD 4,000	Aon / Aon Global 3.9% 28/2/2052	3,154	0.01
USD 2,000	Aon / Aon Global 5.35% 28/2/2033	2,011	0.00
USD 2,000	Aon North America 5.75% 1/3/2054	2,090	0.00
USD 18,000	Apple 2.65% 8/2/2051	12,272	0.02
USD 31,000	Apple 2.7% 5/8/2051	21,231	0.04
USD 13,000	Apple 2.8% 8/2/2061	8,849	0.01
USD 25,000	Apple 2.95% 11/9/2049	18,597	0.03
USD 5,000	Apple 3.45% 9/2/2045	4,168	0.01
USD 4,000	Apple 3.85% 4/8/2046	3,467	0.01
USD 15,000	Applied Materials 1.75% 1/6/2030	13,088	0.03
USD 22,000	Applied Materials 2.75% 1/6/2050	15,244	0.03
USD 66,000	Applied Materials 3.3% 1/4/2027	64,109	0.13
USD 36,000	APX 5.75% 15/7/2028	35,794	0.07
USD 39,000	APX 6.75% 15/2/2027	39,189	0.08
USD 85,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	83,596	0.16
USD 200,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	200,163	0.39
USD 19,000	Asbury Automotive 4.5% 1/3/2028	18,437	0.04
USD 17,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	16,314	0.03
USD 41,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	38,713	0.07
USD 15,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	14,240	0.03
USD 10,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 6.625% 15/1/2028	10,081	0.02

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 25,000	Associated Banc-Corp 4.25% 15/8/2049	20,201	0.06
USD 34,000	AssuredPartners 7.5% 15/2/2032	34,866	0.07
USD 121,000	AthenaHealth 6.5% 15/2/2030	118,888	0.22
USD 120,000	Autodesk 2.4% 15/12/2031	103,704	0.20
USD 110,000	Autodesk 4.375% 15/6/2025	109,406	0.21
USD 60,000	AvalonBay Communities 6% 15/2/2033	60,830	0.12
USD 76,000	Aventor Funding 3.875% 1/11/2029	70,121	0.14
USD 85,000	Aventor Funding 4.625% 15/7/2028	82,319	0.16
USD 125,000	Aviation Capital 1.95% 30/1/2026	118,669	0.23
USD 65,000	Aviation Capital 1.95% 20/9/2026	61,722	0.12
USD 160,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	139,204	0.27
USD 9,000	B&G Foods 8% 15/9/2028	9,364	0.02
USD 8,000	Baldwin Insurance Group / Baldwin Insurance Finance 7.125% 15/5/2031	8,359	0.02
USD 89,000	Ball 3.125% 15/9/2031	78,109	0.15
USD 69,000	Bank of America 2.299% 21/7/2032	58,966	0.11
USD 64,000	Bank of America 2.572% 20/10/2032	55,373	0.11
USD 28,000	Bank of America 2.651% 11/3/2032	24,654	0.05
USD 26,000	Bank of America 2.972% 4/2/2033	23,001	0.04
USD 42,000	Bank of America 3.419% 20/12/2028	40,523	0.08
USD 70,000	Bank of America 3.593% 21/7/2028	68,200	0.13
USD 17,000	Bank of America 3.974% 5/2/2030	16,569	0.03
USD 70,000	Bank of America 4.271% 23/7/2029	69,334	0.13
USD 14,000	Bank of America 4.75% 21/4/2045	13,324	0.03
USD 100,000	Bank of America 4.948% 22/7/2028	101,378	0.20
USD 29,000	Bazlar International 2.639% 1/12/2032	24,930	0.05
USD 200,000	Bayer US Finance II 4.375% 15/12/2028	195,557	0.38
USD 42,000	Beacon Roofing Supply 4.125% 15/5/2029	39,392	0.08
USD 14,000	Beacon Roofing Supply 6.5% 1/8/2030	14,406	0.03
USD 9,000	Beazer Homes USA 7.5% 15/3/2031	9,190	0.02
USD 6,000	Belden Dobinson 4.663% 6/6/2047	5,461	0.01
USD 5,000	Belden Dobinson 4.685% 15/12/2044	4,585	0.01
USD 29,000	Belden Dobinson 4.874% 8/2/2029	28,430	0.06
USD 26,000	Berry Global 1.57% 15/1/2026	24,869	0.05
USD 11,000	Berry Global 5.65% 15/1/2034	11,241	0.02
USD 39,000	Berry Global 5.8% 15/6/2031	40,222	0.08
USD 66,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	66,879	0.13
USD 31,000	Block 2.75% 1/6/2026	29,836	0.06
USD 11,000	Block 3.5% 1/6/2031	9,942	0.02
USD 181,000	Block 6.5% 15/5/2032	188,190	0.37
USD 21,000	Bosa Cassada 4.875% 1/7/2030	20,113	0.04
USD 200,000	Boxal Nesco Borrower 7.5% 15/1/2031	213,359	0.41
USD 4,000	Boyton Properties 2.9% 15/3/2030	3,539	0.01
USD 5,000	Boyne USA 4.75% 15/5/2029	4,800	0.01
USD 13,000	Braad Financial 9.75% 15/3/2029	14,071	0.03
USD 15,000	Brink's 6.5% 15/6/2029	15,548	0.03
USD 22,000	Brink's 6.75% 15/6/2032	22,900	0.04
USD 6,000	Bristol-Myers Squibb 2.55% 13/11/2050	3,772	0.01
USD 3,000	Bristol-Myers Squibb 3.9% 15/3/2062	2,316	0.00
USD 13,000	Bristol-Myers Squibb 5.55% 22/2/2054	13,537	0.03
USD 15,000	Bristol-Myers Squibb 6.4% 15/11/2063	17,359	0.03
USD 60,000	Broadcom 3.419% 15/4/2033	51,738	0.10
USD 34,000	Broadcom 3.75% 15/2/2051	26,724	0.05
USD 76,000	Broadcom 4.926% 15/5/2037	74,709	0.14
USD 7,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Sellin LL 4.5% 1/4/2027	6,791	0.01
USD 31,000	Builders FirstSource 6.375% 1/3/2034	31,940	0.06
USD 24,000	Cable One 0% 15/3/2026	21,913	0.04
USD 34,000	Cable One 1.125% 15/3/2028	28,143	0.05
USD 18,000	Cable One 4% 15/11/2030	13,987	0.03
USD 58,000	Carnival Return Merger Sub 8.75% 1/6/2029	57,761	0.11
USD 38,000	Capital One Financial 2.359% 29/7/2032	30,606	0.06
USD 41,000	Capital One Financial 2.618% 2/11/2032	34,572	0.07
USD 33,000	Capital One Financial 5.817% 1/2/2034	33,825	0.07
USD 34,000	Capital One Financial 6.377% 8/6/2034	36,237	0.07
USD 38,000	Capstone Borrower 8% 15/6/2030	40,040	0.08
USD 113,000	Carrier Global 2.242% 15/2/2025	111,421	0.22
USD 2,000	Carrier Global 3.577% 5/4/2050	1,549	0.00
USD 10,000	Carrier Global 5.9% 15/3/2034	10,835	0.02
USD 2,000	Carrier Global 6.2% 15/3/2054	2,294	0.00
USD 22,365	Carvana 13% 1/6/2030	23,896	0.05
USD 59,726	Carvana 14% 1/6/2031	66,519	0.13
USD 82,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	80,059	0.16
USD 10,000	Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030	9,760	0.02
USD 9,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	8,985	0.02

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 25,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	21,749	0.04
USD 2,000	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034	1,819	0.00
USD 10,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	9,156	0.02
USD 10,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	9,823	0.02
USD 18,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	17,578	0.03
USD 62,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	61,288	0.12
USD 136,000	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	136,380	0.27
USD 20,000	CDW / CDW Finance 5.55% 22/8/2034	20,180	0.04
USD 119,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 6.5% 1/10/2028	120,374	0.23
USD 37,000	Centene 2.625% 1/8/2031	31,488	0.06
USD 12,000	Centene 3% 15/10/2030	10,679	0.02
USD 53,000	Centene 3.375% 15/2/2030	48,623	0.09
USD 96,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	96,613	0.19
USD 54,000	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	55,257	0.11
USD 23,000	Champions Financing 8.75% 15/2/2029	23,497	0.05
USD 30,000	Charles River Laboratories International 4% 15/3/2031	27,507	0.05
USD 13,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	12,581	0.02
USD 9,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.7% 1/4/2051	5,793	0.01
USD 61,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.85% 1/4/2061	37,499	0.07
USD 11,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.95% 30/6/2062	6,874	0.01
USD 69,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.8% 1/3/2050	44,559	0.09
USD 42,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.125% 1/7/2049	33,958	0.07
USD 24,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	21,272	0.04
USD 11,000	Chemours 5.375% 15/5/2027	10,704	0.02
USD 13,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	12,399	0.02
USD 28,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	27,046	0.05
USD 97,000	Chobani / Chobani Finance 7.625% 1/7/2029	101,702	0.20
USD 17,000	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	14,464	0.03
USD 26,000	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	23,026	0.05
USD 25,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	24,215	0.05
USD 96,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	91,276	0.18
USD 63,000	CHS/Community Health Systems 10.875% 15/1/2032	67,442	0.13
USD 11,000	Cinemark USA 7% 1/8/2032	11,434	0.02
USD 2,000	Cisco Systems 5.3% 26/2/2054	2,091	0.00
USD 90,000	Citigroup 2.572% 3/6/2031	80,242	0.16
USD 42,000	Citigroup 2.666% 29/1/2031	37,905	0.07
USD 113,000	Citigroup 6.174% 25/5/2034	116,131	0.23
USD 89,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	91,845	0.18
USD 142,000	Clarios Global / Clarios US Finance 8.5% 15/5/2027	143,634	0.28
USD 174,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	166,392	0.32
USD 131,000	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029	126,318	0.25
USD 4,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	3,958	0.01
USD 10,000	Clean Harbors 5.125% 15/7/2029	9,858	0.02
USD 44,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	42,999	0.08
USD 81,000	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029	76,982	0.15
USD 8,000	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028	8,234	0.01
USD 75,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	78,144	0.15
USD 109,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028	115,988	0.23
USD 74,000	Clearway Energy Operating 3.75% 15/1/2032	66,692	0.13
USD 127,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	123,513	0.24
USD 246,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	242,748	0.47
USD 175,000	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	183,387	0.36
USD 148,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	149,225	0.29
USD 22,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	21,961	0.04
USD 44,000	Clydesdale Acquisition 6.875% 15/1/2030	44,109	0.09
USD 16,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	15,982	0.03
USD 20,000	Coca-Cola 5.2% 14/1/2055	20,548	0.04
USD 10,000	Coca-Cola 5.4% 13/5/2064	10,495	0.02
USD 46,000	Commonwealth Edison 5.85% 15/3/2052	48,712	0.07
USD 6,000	CommScope 4.75% 1/9/2029	4,815	0.01
USD 14,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	13,589	0.03
USD 50,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	46,754	0.09

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 21,000	CoBank/FC Prestige Product/MFC Prestige International US 6.625% 15/7/2036	21,810	0.04
USD 19,000	Cougar JV Subsidiary 8% 15/6/2032	20,079	0.04
USD 220,000	Credit Suisse USA 7.125% 15/7/2032	262,000	0.49
USD 30,000	Cross 4.125% 15/8/2031	31,571	0.06
USD 44,000	Crown Americas / Crown Americas Capital V 4.25% 30/9/2026	43,190	0.08
USD 6,000	Crown Castle 1.05% 15/7/2026	5,629	0.01
USD 8,000	Crown Castle 2.5% 15/7/2031	6,867	0.01
USD 8,000	Crown Castle 3.25% 15/1/2051	5,622	0.01
USD 2,000	Crown Castle 4.15% 1/7/2050	1,658	0.00
USD 11,000	Crown Castle 5.6% 1/6/2029	11,429	0.02
USD 2,000	Crown Castle 5.8% 1/3/2034	2,104	0.00
USD 5,000	CSX 2.5% 15/5/2051	3,136	0.01
USD 15,000	CSX 4.1% 15/11/2032	14,593	0.03
USD 11,000	CSX 4.3% 1/3/2048	9,707	0.02
USD 5,000	Cummins 5.45% 20/2/2054	5,191	0.01
USD 70,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028	71,001	0.14
USD 59,000	Cushman & Wakefield US Borrower 8.875% 1/9/2031	63,896	0.12
USD 10,000	CVS Health 1.3% 21/8/2027	9,121	0.02
USD 2,000	CVS Health 2.7% 21/8/2040	1,382	0.00
USD 10,000	CVS Health 4.3% 25/3/2028	9,891	0.02
USD 7,000	CVS Health 5.05% 25/3/2048	6,276	0.01
USD 29,000	CVS Health 5.125% 20/7/2045	26,406	0.05
USD 5,000	CVS Health 5.625% 21/2/2053	4,822	0.01
USD 5,000	CVS Health 5.875% 1/6/2053	4,979	0.01
USD 5,000	CVS Health 6.05% 1/6/2054	5,100	0.01
USD 122,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030	123,023	0.24
USD 21,000	DaVita 6.875% 1/9/2032	21,552	0.04
USD 6,000	Dell International / EMC 3.45% 15/12/2051	5,793	0.01
USD 67,000	Dell International / EMC 6.02% 15/6/2026	68,229	0.13
USD 2,000	Dell International / EMC 8.35% 15/7/2046	2,663	0.01
USD 68,000	Dinglv Financing / Dinglv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	66,267	0.13
USD 13,000	Dream Finders Homes 8.25% 15/8/2028	13,756	0.03
USD 120,000	Dun & Bradstreet 6% 15/12/2029	118,868	0.23
USD 46,000	DuPont de Nemours 4.725% 15/11/2028	46,711	0.09
USD 29,000	DuPont de Nemours 5.319% 15/11/2038	27,009	0.05
USD 27,000	Dyson Industries 4.5% 15/4/2029	25,971	0.05
USD 24,000	Ecolab 2.7% 15/12/2051	15,886	0.03
USD 186,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	185,781	0.36
USD 6,000	Elevance Health 4.625% 15/5/2042	5,554	0.01
USD 25,000	Elevance Health 4.65% 15/1/2043	23,102	0.04
USD 8,000	Elevance Health 5.125% 15/2/2053	7,699	0.01
USD 43,000	Elevance Health 5.375% 15/6/2034	44,706	0.09
USD 15,000	Elevance Health 5.65% 15/6/2054	15,559	0.03
USD 12,000	Elevance Health 6.375% 15/6/2037	13,417	0.03
USD 31,000	Eli Lilly 4.7% 9/2/2034	31,523	0.06
USD 9,000	Eli Lilly 5% 9/2/2054	9,041	0.02
USD 16,000	Eli Lilly 5.05% 14/8/2054	16,234	0.03
USD 5,000	Eli Lilly 5.2% 14/8/2064	5,116	0.01
USD 189,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.625% 15/12/2030	193,765	0.38
USD 21,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.75% 15/7/2031	21,675	0.04
USD 9,000	Enel 8.25% 28/5/2029	9,289	0.02
USD 49,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	47,922	0.09
USD 24,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	22,736	0.04
USD 2,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	1,938	0.00
USD 93,000	EnLegria 4.75% 15/4/2029	91,312	0.18
USD 32,000	Equinix 1.55% 15/3/2028	29,666	0.06
USD 50,000	Equinix 2.9% 18/11/2026	48,311	0.09
USD 11,000	Equinix 2.95% 15/9/2051	7,226	0.01
USD 20,000	Equinix 3% 15/7/2050	13,483	0.03
USD 4,000	Equinix 3.2% 18/11/2029	3,811	0.01
USD 17,000	Equinix 3.9% 15/4/2032	16,078	0.03
USD 72,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	69,168	0.13
USD 9,000	FedEx 4.55% 1/4/2046	7,939	0.02
USD 4,000	FedEx 4.95% 17/10/2048	3,725	0.01
USD 6,000	FedEx 5.25% 15/5/2050	5,860	0.01
USD 79,000	Fidelity National Information Services 1.15% 1/3/2026	74,968	0.15
USD 12,000	Fidelity National Information Services 3.1% 1/3/2041	9,096	0.02
USD 11,000	Fiesta Purchaser 7.875% 1/3/2031	11,609	0.02
USD 2,000	Fiserv 2.65% 1/6/2030	1,811	0.00
USD 6,000	Fiserv 3.85% 1/6/2025	5,946	0.01
USD 21,000	Fiserv 4.4% 1/7/2049	18,194	0.04
USD 28,000	Fortrea 7.5% 1/7/2030	25,532	0.05
USD 54,000	Fortress Intermediate 3 7.5% 1/6/2031	56,070	0.11
USD 19,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028	18,883	0.04
USD 97,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 1/5/2031	101,794	0.20
USD 61,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 15/6/2032	63,903	0.12
USD 101,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7.875% 1/12/2030	108,543	0.21

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 21,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	20,436	0.04
USD 53,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	52,885	0.10
USD 12,000	Frontier Communications 6.625% 15/3/2031	12,724	0.03
USD 116,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	122,819	0.24
USD 36,000	Garrett Motion / Garrett LX I 7.75% 31/5/2032	36,212	0.07
USD 10,000	GATX 5.4% 15/3/2027	10,197	0.02
USD 6,000	GCI 4.75% 15/10/2028	5,689	0.01
USD 37,000	Gen Digital 6.75% 30/9/2027	37,996	0.07
USD 11,000	General Mills 3% 1/2/2051	7,460	0.01
USD 63,000	General Mills 4% 17/4/2025	62,464	0.12
USD 52,000	Genesee & Wyoming 6.25% 15/4/2032	53,171	0.10
USD 10,000	Gilead Sciences 2.8% 1/10/2050	6,547	0.01
USD 115,000	Gilead Sciences 3.65% 1/3/2026	113,495	0.22
USD 20,000	Gilead Sciences 4.15% 1/3/2047	17,119	0.03
USD 26,000	Gilead Sciences 4.5% 1/2/2045	23,545	0.05
USD 48,000	Gilead Sciences 4.75% 1/3/2046	44,897	0.09
USD 25,000	Gilead Sciences 5.55% 15/10/2053	24,558	0.05
USD 2,000	Gilead Sciences 5.65% 1/12/2041	2,009	0.00
USD 30,000	GN Bondco 9.5% 15/10/2031	30,586	0.06
USD 48,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	46,068	0.09
USD 12,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	11,970	0.02
USD 61,000	Goldman Sachs 2.615% 22/4/2032	53,234	0.10
USD 92,000	Goldman Sachs 2.65% 21/10/2032	79,659	0.15
USD 13,000	Goldman Sachs 5.15% 22/5/2045	12,901	0.02
USD 9,000	Goldman Sachs 5.727% 25/4/2030	9,394	0.02
USD 3,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	2,800	0.00
USD 27,000	Goodyear Tire & Rubber 9.5% 31/5/2025	27,112	0.05
USD 31,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	29,330	0.06
USD 54,000	Gray Television 10.5% 15/7/2029	55,497	0.11
USD 56,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	52,463	0.10
USD 4,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	3,769	0.01
USD 16,000	HA Sustainable Infrastructure Capital 6.375% 1/7/2034	16,177	0.03
USD 9,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	8,959	0.02
USD 2,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031	2,090	0.00
USD 58,000	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	56,593	0.11
USD 24,000	HAT I / HAT II 6% 15/4/2027	25,051	0.05
USD 24,000	HB Fuller 4% 15/2/2027	23,433	0.05
USD 42,000	HB Fuller 4.25% 15/10/2028	40,063	0.08
USD 44,000	HCA 3.5% 15/7/2051	31,587	0.06
USD 30,000	HCA 3.625% 15/3/2032	27,364	0.05
USD 85,000	HCA 5.375% 1/9/2026	85,606	0.17
USD 15,000	HCA 5.45% 1/4/2031	15,429	0.03
USD 15,000	HCA 6% 1/4/2054	15,619	0.03
USD 125,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	119,469	0.23
USD 3,000	Healthpeak 2.875% 15/1/2031	2,699	0.01
USD 9,000	Healthpeak 3.5% 15/7/2029	8,668	0.02
USD 12,000	Healthpeak 5.25% 15/12/2032	12,254	0.02
USD 57,000	Hero 5.5% 15/7/2027	56,614	0.11
USD 45,000	Hero 6.625% 15/6/2029	46,297	0.09
USD 14,000	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	12,572	0.02
USD 44,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	41,525	0.08
USD 63,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	58,306	0.11
USD 31,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	30,464	0.06
USD 10,000	Hilton Domestic Operating 5.375% 1/5/2025	9,977	0.02
USD 67,000	Hilton Domestic Operating 5.875% 1/4/2029	68,383	0.13
USD 24,000	Hilton Domestic Operating 6.125% 1/4/2032	24,662	0.05
USD 61,000	Hologic 3.25% 15/2/2029	56,421	0.11
USD 42,000	Home Depot 3.35% 15/4/2050	31,759	0.06
USD 2,000	Home Depot 3.9% 15/6/2047	1,687	0.00
USD 25,000	Home Depot 4.85% 25/6/2031	25,681	0.05
USD 35,000	Home Depot 4.95% 25/6/2034	36,011	0.07
USD 10,000	Home Depot 4.95% 15/9/2052	9,776	0.02
USD 15,000	Home Depot 5.3% 25/6/2054	15,479	0.03
USD 4,000	Home Depot 5.95% 1/4/2041	4,438	0.01
USD 25,000	Host Hotels & Resorts 5.5% 15/4/2035	24,825	0.05
USD 43,000	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	39,765	0.08
USD 17,000	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	15,307	0.03
USD 42,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	40,962	0.08
USD 12,000	HP 3% 17/6/2027	11,526	0.02
USD 14,000	HP 4.75% 15/1/2028	14,162	0.03
USD 123,000	HUB International 7.25% 15/6/2030	128,748	0.25
USD 248,000	HUB International 7.375% 31/1/2032	257,320	0.50
USD 4,000	Humana 5.5% 15/3/2053	3,909	0.01
USD 30,000	Humana 5.75% 15/4/2054	30,089	0.06
USD 20,000	Humana 5.95% 15/3/2034	21,233	0.04
USD 38,000	Ingersoll Rand 5.45% 15/6/2034	38,525	0.07
USD 15,000	Insight Enterprises 6.625% 15/5/2032	15,579	0.03
USD 10,000	Intel 3.05% 12/8/2051	6,290	0.01
USD 22,000	Intel 3.1% 15/2/2060	13,101	0.03
USD 2,000	Intel 3.2% 12/8/2061	1,197	0.00
USD 10,000	Intel 5.7% 10/2/2053	9,659	0.02
USD 26,000	Intercontinental Exchange 3.625% 1/9/2028	24,259	0.05
USD 3,000	Intercontinental Exchange 4.25% 21/9/2048	2,638	0.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 26,000	Intercontinental Exchange 4.6% 15/3/2033	26,080	0.06
USD 5,000	Intercontinental Exchange 4.95% 15/6/2052	4,918	0.01
USD 4,000	Interpublic of 3.375% 1/3/2041	3,073	0.01
USD 2,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	1,958	0.00
USD 49,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	48,312	0.09
USD 65,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	66,740	0.13
USD 61,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	58,162	0.11
USD 37,000	JELD-WEN 7% 1/9/2032	37,218	0.07
USD 39,000	JPMorgan Chase 1.47% 22/9/2027	36,832	0.07
USD 18,000	JPMorgan Chase 2.069% 1/6/2029	16,494	0.03
USD 61,000	JPMorgan Chase 2.182% 1/6/2028	57,410	0.11
USD 30,000	JPMorgan Chase 2.525% 19/11/2041	27,557	0.05
USD 36,000	JPMorgan Chase 2.963% 25/1/2033	31,971	0.06
USD 49,000	JPMorgan Chase 3.157% 22/4/2042	37,777	0.07
USD 25,000	JPMorgan Chase 3.328% 22/4/2052	21,107	0.04
USD 32,000	JPMorgan Chase 4.005% 23/4/2029	31,437	0.06
USD 14,000	JPMorgan Chase 4.95% 1/6/2045	13,818	0.03
USD 42,000	JPMorgan Chase 5.294% 22/7/2035	43,391	0.08
USD 26,000	JPMorgan Chase 5.336% 23/1/2035	26,955	0.05
USD 10,000	JPMorgan Chase 5.581% 22/4/2036	10,429	0.02
USD 18,000	K Hovnanian Enterprises 11.75% 30/9/2029	19,069	0.04
USD 8,000	Keurig Dr Pepper 4.6% 15/4/2052	8,022	0.02
USD 3,000	KeyCorp 4.789% 1/6/2033	2,903	0.01
USD 84,000	KeyCorp 6.401% 6/3/2035	90,387	0.18
USD 16,000	KLA 5.3% 1/3/2051	13,519	0.03
USD 13,000	KLA 4.65% 15/7/2032	13,177	0.03
USD 13,000	KLA 4.95% 15/7/2052	12,747	0.02
USD 38,587	Koba US Mdov 2 9.25% 1/11/2026	31,796	0.06
USD 40,000	Kontoor Brands 4.125% 15/11/2029	37,729	0.07
USD 33,000	Kyn Farty 4.625% 15/12/2027	32,296	0.06
USD 3,000	Kraft Heinz Foods 4.375% 1/6/2046	2,586	0.01
USD 68,000	Kraft Heinz Foods 4.875% 1/10/2049	62,706	0.12
USD 8,000	Kronos Acquisition 8.25% 30/6/2031	8,181	0.01
USD 2,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	1,943	0.00
USD 6,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.75% 15/6/2029	5,790	0.01
USD 7,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 5.25% 1/10/2025	6,978	0.01
USD 21,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 7% 15/7/2031	21,307	0.04
USD 19,000	Lam Research 2.875% 15/6/2050	13,168	0.03
USD 26,000	Level 3 Financing 4.875% 15/6/2029	20,346	0.04
USD 63,000	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	67,864	0.13
USD 72,000	Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030	77,400	0.15
USD 90,672	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	99,564	0.19
USD 66,000	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031	77,614	0.15
USD 9,000	LGI Homes II 8.75% 15/12/2028	9,603	0.02
USD 23,000	LifePoint Health 9.875% 15/8/2030	25,254	0.05
USD 26,000	LifePoint Health 10% 1/6/2032	27,200	0.05
USD 60,000	LifePoint Health 11% 15/10/2030	67,776	0.13
USD 31,000	Lindblad Expeditions 6.75% 15/2/2027	30,936	0.06
USD 18,000	Lindblad Expeditions 9% 15/5/2028	18,731	0.04
USD 20,000	Lions Gate Capital 11.5% 15/4/2029	19,986	0.03
USD 51,000	Lowe's 3% 15/10/2050	33,963	0.07
USD 3,000	Lowe's 3.5% 1/4/2051	2,192	0.00
USD 12,000	Lowe's 3.7% 15/4/2046	9,302	0.02
USD 10,000	Lowe's 4.65% 15/4/2042	9,203	0.02
USD 33,000	Lowe's 5% 15/4/2033	33,683	0.07
USD 8,000	Lowe's 5.125% 15/4/2050	7,668	0.01
USD 18,000	Lowe's 5.8% 15/9/2062	19,572	0.04
USD 33,150	Luhan Technologies 4.125% 15/4/2029	26,025	0.05
USD 33,150	Luhan Technologies 4.125% 15/4/2030	24,891	0.05
USD 66,000	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	63,017	0.12
USD 4,000	Marsh & McLennan 2.375% 15/12/2031	3,467	0.01
USD 12,000	Mastertrand 7% 15/7/2032	12,388	0.02
USD 10,000	Mastercard 3.35% 26/3/2030	9,591	0.02
USD 15,000	Mastercard 3.85% 26/3/2050	13,457	0.03
USD 31,000	Match II 3.625% 1/10/2031	27,497	0.05
USD 14,000	Match II 4.125% 1/8/2030	12,912	0.03
USD 8,000	Match II 5 625% 15/2/2029	7,988	0.02
USD 193,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	188,959	0.37
USD 9,000	Mauser Packaging Solutions 9.25% 15/4/2027	9,152	0.02
USD 44,000	McAfee 7.375% 15/2/2030	42,231	0.08
USD 75,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	73,703	0.14

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 55,000	Medline Borrower/Medline Co-Issuer 6.25% 1/4/2029	57,817	0.11
USD 4,000	Merck 2.75% 10/12/2051	3,991	0.01
USD 15,000	Merck 4% 7/3/2049	12,697	0.02
USD 10,000	Micron Technology 5.875% 9/2/2033	10,825	0.03
USD 29,000	Microsoft 2.5% 15/9/2050	19,330	0.04
USD 23,000	Microsoft 2.625% 1/5/2061	15,634	0.03
USD 2,000	Microsoft 4% 12/2/2055	1,806	0.00
USD 42,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	40,927	0.08
USD 27,000	MKS Instruments 1.25% 1/6/2030	23,035	0.05
USD 40,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	36,790	0.07
USD 8,000	Molina Healthcare 3.875% 15/5/2032	7,201	0.01
USD 28,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	26,983	0.05
USD 35,000	Morgan Stanley 0.985% 10/12/2026	33,280	0.06
USD 152,000	Morgan Stanley 1.512% 20/7/2027	143,417	0.28
USD 104,000	Morgan Stanley 1.593% 4/5/2027	98,888	0.19
USD 11,000	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	8,199	0.02
USD 54,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	46,965	0.09
USD 15,000	Morgan Stanley 2.802% 25/1/2052	10,199	0.02
USD 70,000	Morgan Stanley 5.164% 20/4/2029	71,396	0.14
USD 12,000	Morgan Stanley 6.424% 21/7/2034	12,378	0.02
USD 20,000	Morgan Stanley 6.449% 20/7/2029	20,632	0.04
USD 26,000	Morgan Stanley 6.627% 1/11/2034	29,130	0.06
USD 6,000	Motorola Solutions 2.75% 24/5/2031	5,317	0.01
USD 7,000	Motorola Solutions 4.6% 23/5/2029	7,019	0.01
USD 40,000	Motorola Solutions 5.4% 15/4/2034	41,438	0.08
USD 14,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	13,257	0.03
USD 18,000	Nasdaq 5.55% 15/2/2034	19,672	0.04
USD 111,000	Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026	109,790	0.21
USD 3,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	2,861	0.01
USD 17,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	16,545	0.03
USD 14,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	14,066	0.03
USD 44,000	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	44,580	0.09
USD 64,000	Nationstar Mortgage 7.125% 1/2/2032	66,456	0.13
USD 32,000	Navient 5.5% 15/3/2029	30,457	0.06
USD 13,000	Navient 9.375% 25/7/2030	14,104	0.03
USD 37,000	Nexgen Food Safety 8.625% 20/7/2030	40,343	0.08
USD 29,000	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029	28,966	0.06
USD 4,000	NESCO 5.5% 15/4/2029	3,699	0.01
USD 21,000	New Home 9.25% 1/10/2029	21,924	0.04
USD 5,000	Newmont 5.45% 9/6/2044	5,099	0.01
USD 53,000	NextEra Energy Partners 0% 15/11/2025	48,601	0.10
USD 30,000	NextEra Energy Partners 2.5% 15/6/2026	27,816	0.06
USD 10,000	Norfolk Southern 3.05% 15/5/2050	10,429	0.02
USD 4,000	Norfolk Southern 3.4% 1/11/2049	2,978	0.01
USD 20,000	Norfolk Southern 5.7% 15/3/2053	20,089	0.04
USD 4,000	Norfolk Southern 5.95% 1/3/2064	4,061	0.01
USD 146,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	142,704	0.28
USD 77,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	69,148	0.13
USD 37,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	35,424	0.07
USD 10,000	Nucor 3.95% 23/5/2025	9,928	0.02
USD 16,000	NVIDIA 3.5% 1/4/2040	13,967	0.03
USD 15,000	Ohio Power 2.6% 1/4/2030	13,516	0.03
USD 11,000	Ohio Power 2.9% 1/10/2051	7,072	0.01
USD 38,000	Ohio Power 4% 1/6/2049	30,364	0.06
USD 27,000	Ohio Power 4.15% 1/4/2048	22,192	0.04
USD 8,000	Ohio Power 5% 1/6/2033	8,028	0.02
USD 27,000	Oncor Electric Delivery 2.7% 15/11/2051	17,152	0.03
USD 10,000	Oncor Electric Delivery 3.8% 1/6/2049	8,004	0.02
USD 23,000	Oncor Electric Delivery 4.3% 15/5/2028	22,976	0.04
USD 25,000	Oncor Electric Delivery 5.25% 30/9/2040	25,169	0.05
USD 26,000	OneMain Finance 3.5% 15/1/2027	24,575	0.05
USD 29,000	OneMain Finance 4% 15/9/2030	25,734	0.05
USD 5,000	OneMain Finance 5.375% 15/11/2029	4,916	0.01
USD 17,000	OneMain Finance 7.125% 15/11/2031	17,201	0.03
USD 10,000	OneMain Finance 7.5% 15/5/2031	10,363	0.02
USD 32,000	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	33,572	0.06
USD 66,000	OneMain Finance 9% 15/1/2029	70,163	0.14
USD 52,000	Option Care Health 4.375% 31/10/2029	49,390	0.10
USD 24,000	Oracle 3.6% 1/4/2050	17,691	0.03
USD 14,000	Oracle 3.85% 15/7/2036	12,377	0.02
USD 77,000	Oracle 3.95% 25/3/2051	60,148	0.12
USD 12,000	Oracle 4.125% 15/5/2045	9,887	0.02
USD 29,000	Oracle 4.375% 15/5/2055	24,136	0.05
USD 45,000	Oracle 5.375% 15/7/2040	44,826	0.09
USD 16,000	Oracle 5.55% 6/2/2053	16,006	0.03
USD 2,000	Ota Worldwide 2.655% 15/2/2039	1,809	0.00
USD 3,000	Ota Worldwide 3.112% 15/2/2046	2,346	0.00
USD 9,000	Ota Worldwide 5.25% 15/8/2028	9,270	0.02

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 49,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	46,393	0.09
USD 35,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	32,693	0.06
USD 41,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	40,652	0.08
USD 39,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 7.375% 15/2/2031	41,489	0.08
USD 92,000	Owens Corning 5.7% 15/6/2034	93,533	0.18
USD 59,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031	58,769	0.11
USD 6,000	Panamcont Global 4.5% 15/1/2045	3,820	0.01
USD 3,000	Panamcont Global 4.9% 15/8/2044	2,261	0.00
USD 12,000	Panamcont Global 5.85% 1/8/2043	10,300	0.02
USD 26,000	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	26,444	0.05
USD 25,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	26,500	0.05
USD 14,000	Pfizer 2.625% 1/4/2030	12,675	0.02
USD 22,000	Pfizer 3.45% 15/3/2029	21,347	0.04
USD 33,000	Phinia 6.75% 15/4/2029	33,841	0.07
USD 8,000	Pike 8.625% 31/1/2031	8,646	0.02
USD 32,000	PNC Financial Services 2.55% 22/1/2030	29,104	0.06
USD 30,000	PNC Financial Services 5.401% 23/7/2035	30,842	0.06
USD 62,000	PNC Financial Services 6.875% 22/5/2035	64,858	0.11
USD 32,000	PNC Financial Services 6.875% 20/10/2034	35,169	0.07
USD 16,000	Prestige Brands 3.75% 1/4/2031	14,538	0.03
USD 91,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	90,766	0.18
USD 3,000	Progressive 3.7% 15/3/2052	2,392	0.00
USD 3,000	Progressive 4.95% 15/6/2033	3,094	0.01
USD 1,000	Progressive 6.25% 1/12/2032	1,117	0.00
USD 8,000	Prologis 2.125% 15/10/2050	4,822	0.01
USD 12,000	Prologis 3.08% 1/3/2050	8,378	0.02
USD 24,000	Prologis 5.25% 15/6/2053	24,038	0.05
USD 30,000	PTC 3.625% 15/2/2025	29,770	0.06
USD 6,000	PTC 4% 15/2/2028	5,806	0.01
USD 52,000	Public Service Electric and Gas 3.1% 15/3/2032	47,300	0.09
USD 105,000	Public Service Electric and Gas 4.65% 15/3/2033	105,371	0.20
USD 18,000	Public Service Electric and Gas 5.125% 15/3/2053	18,007	0.04
USD 20,000	QUALCOMM 4.3% 20/5/2047	17,566	0.03
USD 2,000	QUALCOMM 4% 20/5/2053	2,264	0.00
USD 16,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 4.5% 15/9/2026	12,585	0.03
USD 3,000	Regency Centers 4.65% 15/3/2049	2,654	0.00
USD 30,000	Regency Centers 5.1% 15/1/2035	30,182	0.06
USD 9,000	Republic Services 2.3% 1/3/2030	8,060	0.02
USD 5,000	Republic Services 6.875% 1/4/2029	5,158	0.01
USD 17,000	Rastreo Funding 4% 1/8/2029	15,772	0.03
USD 39,000	Rastreo Funding 6.5% 15/7/2032	38,718	0.08
USD 34,000	Rawlrold 4.875% 1/12/2029	31,575	0.06
USD 44,000	Rawlrold 5% 1/9/2030	40,288	0.08
USD 60,000	Ritchie Bros 7.75% 15/3/2031	63,755	0.12
USD 14,000	RLJ Lodging Trust 4% 15/9/2029	12,755	0.02
USD 58,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	55,226	0.11
USD 8,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 1/3/2031	7,304	0.01
USD 14,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 4% 15/10/2033	12,369	0.02
USD 26,000	RR Donnelley & Sons 9.5% 1/8/2029	24,971	0.05
USD 40,000	Ryder System 2.85% 1/3/2027	38,427	0.07
USD 148,000	Ryder System 4.625% 1/6/2025	139,480	0.27
USD 22,000	Ryder System 5.65% 1/3/2028	22,741	0.04
USD 22,000	Ryder System 6.3% 1/12/2028	23,493	0.05
USD 10,000	S&P Global 2.9% 1/3/2032	9,028	0.02
USD 18,000	S&P Global 5.25% 15/9/2033	18,813	0.03
USD 36,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	33,707	0.07
USD 2,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	2,029	0.00
USD 4,000	Saladtime 2.9% 15/7/2061	2,745	0.01
USD 26,000	Santander USA 2.49% 6/1/2028	24,416	0.05
USD 28,000	Santander USA 6.342% 31/5/2035	28,043	0.06
USD 72,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	66,264	0.13
USD 72,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	69,778	0.14
USD 40,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	38,572	0.07
USD 29,000	Sealed Air 6% 15/4/2029	28,598	0.06
USD 62,000	Sealed Air 6.5% 15/7/2032	63,362	0.12
USD 17,000	Sealed Air Corp/Sealed Air US 6.125% 1/2/2028	17,266	0.03
USD 19,000	Sealed Air Corp/Sealed Air US 7.25% 15/2/2031	19,999	0.04
USD 18,000	Servsafe Technologies 3.75% 15/2/2031	16,275	0.03
USD 66,000	Servsafe Technologies 4.375% 15/2/2030	62,363	0.12
USD 20,000	Service International 4% 15/5/2031	18,326	0.04
USD 9,000	Sherwin-Williams 2.3% 15/5/2030	8,034	0.02
USD 11,000	Sherwin-Williams 2.9% 15/3/2052	7,364	0.01
USD 4,000	Sherwin-Williams 3.3% 15/5/2050	2,334	0.01
USD 12,000	Shift4 Payments 0% 15/12/2025	14,161	0.03
USD 19,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	18,815	0.04

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 73,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 6.75% 15/8/2032	75,564	0.15
USD 100,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	101,427	0.20
USD 15,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	14,068	0.03
USD 2,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	1,963	0.00
USD 76,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	78,858	0.15
USD 74,000	Six Flags Entertainment / Six Flags Theme Parks 6.625% 1/5/2032	76,428	0.15
USD 46,000	SLM 3.125% 2/11/2026	43,110	0.08
USD 55,000	Solventum 5.4% 1/3/2029	57,033	0.10
USD 60,000	Solventum 5.6% 23/3/2034	61,316	0.12
USD 26,000	Solventum 6.9% 30/4/2064	26,411	0.05
USD 19,000	Spectrum Brands 3.375% 1/6/2029	19,532	0.04
USD 3,000	Spectrum Brands 3.875% 15/3/2031	2,867	0.01
USD 30,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	29,969	0.06
USD 66,000	SS&C Technologies 6.5% 1/6/2032	68,174	0.13
USD 30,000	Standard Building Solutions 6.5% 15/8/2032	30,915	0.06
USD 29,000	Staples 10.75% 1/9/2029	23,767	0.05
USD 62,000	Star Parent 9% 1/10/2030	66,538	0.13
USD 15,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	14,599	0.03
USD 32,000	Starwood Property Trust 4.75% 15/3/2025	31,881	0.06
USD 16,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	16,879	0.03
USD 12,000	Steel Dynamics 1.65% 15/10/2027	11,009	0.02
USD 119,000	Steel Dynamics 2.4% 15/6/2025	116,548	0.23
USD 32,000	Steel Dynamics 3.25% 15/10/2050	22,515	0.04
USD 30,000	Stericycle 3.875% 15/1/2029	29,224	0.06
USD 58,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 7.25% 15/1/2031	61,514	0.12
USD 109,000	Surgery Center 7.25% 15/4/2032	114,615	0.22
USD 53,000	Syneos 9% 15/6/2029	49,559	0.10
USD 36,000	Synchrony Financial 5.15% 19/3/2029	34,916	0.07
USD 18,000	Synchrony Financial 6.375% 2/8/2030	18,355	0.04
USD 4,000	Taylor Morrison Communities 5.125% 1/8/2030	3,948	0.01
USD 91,000	Teadtac 4.625% 15/11/2027	89,348	0.17
USD 33,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	33,502	0.07
USD 63,000	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031	66,533	0.13
USD 17,000	Tenneco 8% 17/11/2028	16,946	0.03
USD 10,000	Teva 5% 15/5/2029	9,711	0.02
USD 50,000	Toyota Motor Credit 2.15% 13/2/2030	26,875	0.05
USD 27,000	Toyota Motor Credit 5.25% 11/9/2028	27,926	0.05
USD 7,000	Toyota Motor Credit 5.55% 20/11/2030	7,414	0.01
USD 3,000	Tri Pointe Homes 5.25% 15/6/2027	3,005	0.01
USD 5,000	Tri Pointe Homes 5.7% 15/6/2028	5,065	0.01
USD 62,000	Triumph 9% 15/3/2029	64,969	0.11
USD 17,000	Truist Financial 5.711% 24/1/2035	17,672	0.03
USD 9,000	Truist Financial 5.867% 8/6/2034	9,437	0.02
USD 64,000	Truist Financial 7.161% 30/10/2029	69,624	0.14
USD 40,000	Tutto 3.625% 15/5/2029	41,727	0.08
USD 66,000	Tutto 3.875% 15/3/2031	51,388	0.10
USD 8,000	Uber Technologies 0% 15/12/2025	8,700	0.02
USD 53,000	Uber Technologies 8.875% 1/12/2028	40,025	0.08
USD 258,000	UKG 6.875% 1/2/2031	266,801	0.52
USD 5,000	Union Pacific 3.5% 14/2/2053	3,932	0.01
USD 1,000	Union Pacific 3.839% 20/3/2060	795	0.00
USD 3,000	Union Pacific 3.95% 15/8/2059	2,426	0.00
USD 10,000	Union Pacific 4.05% 1/3/2046	8,564	0.02
USD 36,000	Union Pacific 4.3% 1/3/2049	31,760	0.06
USD 19,000	Union Pacific 5.15% 20/1/2063	18,818	0.03
USD 82,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	80,233	0.16
USD 76,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	74,338	0.14
USD 8,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	7,523	0.01
USD 77,000	United Rentals North America 6.125% 15/3/2034	79,725	0.15
USD 35,000	UnitedHealth 2.75% 15/5/2040	26,365	0.05
USD 22,000	UnitedHealth 2.9% 15/5/2050	15,170	0.03
USD 15,000	UnitedHealth 3.05% 15/5/2041	12,402	0.02
USD 8,000	UnitedHealth 3.25% 15/5/2051	6,628	0.01
USD 25,000	UnitedHealth 4.2% 15/1/2047	21,714	0.04
USD 17,000	UnitedHealth 4.625% 15/7/2035	16,948	0.03
USD 17,000	UnitedHealth 4.9% 15/4/2031	17,430	0.03
USD 15,000	UnitedHealth 5.3% 15/2/2030	15,736	0.03
USD 26,000	UnitedHealth 5.375% 15/4/2054	26,569	0.05
USD 19,000	UnitedHealth 5.5% 15/7/2044	19,726	0.04
USD 30,000	UnitedHealth 5.625% 15/7/2054	31,677	0.06
USD 25,000	UnitedHealth 5.75% 15/7/2064	26,486	0.05
USD 27,000	UnitedHealth 6.875% 15/2/2038	32,168	0.06
USD 96,000	Unifi Group / Unifi Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	98,104	0.19
USD 27,000	Unifi Group / Unifi Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	27,592	0.05
USD 58,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	57,467	0.11
USD 61,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	61,839	0.12
USD 26,000	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	25,968	0.05
USD 7,000	US Bancorp 4.839% 1/2/2034	6,908	0.01

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 44,000	US Bancorp 5.836% 12/6/2034	46,282	0.09
USD 64,000	US Foods 4.625% 1/6/2030	61,717	0.10
USD 38,000	US Foods 4.75% 15/2/2029	37,092	0.07
USD 39,000	US Foods 6.875% 15/9/2028	40,599	0.08
USD 34,000	Vail Resorts 6.5% 15/5/2032	35,389	0.07
USD 36,000	Vertiv Analytics 5.25% 8/6/2034	35,777	0.07
USD 23,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2029	21,106	0.04
USD 79,000	Verizon Communications 2.355% 15/3/2032	66,488	0.13
USD 7,000	Verizon Communications 2.65% 20/11/2040	5,015	0.01
USD 34,000	Verizon Communications 2.85% 3/9/2041	25,096	0.05
USD 20,000	Verizon Communications 2.987% 30/10/2056	13,518	0.03
USD 32,000	Verizon Communications 3.85% 1/11/2042	25,960	0.05
USD 3,000	Verizon Communications 5.05% 9/5/2033	3,068	0.01
USD 10,000	Verizon Communications 5.85% 15/9/2035	10,695	0.02
USD 71,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	68,162	0.13
USD 8,000	Viavi Solutions 3.75% 1/10/2029	7,113	0.01
USD 56,000	VMware 1.4% 15/8/2026	52,884	0.10
USD 51,000	VMware 1.8% 15/8/2028	46,027	0.09
USD 69,000	VMware 2.2% 15/8/2031	58,569	0.11
USD 93,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	85,718	0.17
USD 9,000	Walgreens Boots Alliance 8.125% 15/8/2029	9,009	0.02
USD 20,000	Walmart 2.65% 22/9/2051	13,839	0.03
USD 3,000	Walt Disney 2.75% 1/9/2049	2,012	0.00
USD 10,000	Walt Disney 3.8% 15/5/2046	8,363	0.02
USD 3,000	Walt Disney 3.8% 13/1/2051	2,363	0.00
USD 69,000	Weyerhaeuser 3.375% 30/11/2032	58,716	0.11
USD 4,000	Wipro Management 2.5% 15/11/2050	2,589	0.00
USD 17,000	Wolfspeed 2.00% 15/2/2029	16,316	0.03
USD 45,000	Wolfspeed 5.95% 15/6/2032	42,350	0.08
USD 10,000	Wolfspeed 4.125% 15/3/2029	9,831	0.02
USD 20,000	WESCO Distribution 6.375% 15/3/2029	20,609	0.04
USD 54,000	WESCO Distribution 6.625% 15/3/2032	55,934	0.11
USD 61,000	WESCO Distribution 7.25% 15/6/2028	62,365	0.12
USD 62,000	William Carter 5.625% 15/3/2027	62,083	0.12
USD 64,000	Williams Scotsman 4.625% 15/8/2028	61,382	0.12
USD 18,000	Williams Scotsman 6.625% 15/6/2029	18,602	0.04
USD 63,000	Williams Scotsman 7.375% 1/10/2031	65,722	0.11
USD 29,000	Wilsonart 11% 15/8/2032	29,214	0.06
USD 29,000	Windstream Escrow / Windstream Escrow Finance 7.75% 15/8/2028	26,399	0.05
USD 44,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029	40,815	0.08
USD 29,000	WR Grace 7.375% 1/3/2031	30,148	0.06
USD 6,000	Wrangler Holdco 6.625% 1/4/2032	6,206	0.01
USD 34,000	WRKCo 3.75% 15/3/2025	33,711	0.07
USD 27,000	WRKCo 3.9% 1/6/2028	26,340	0.05
USD 9,000	WRKCo 4.9% 15/3/2029	9,119	0.02
USD 18,000	Wyndham Hotels & Resorts 4.375% 15/8/2028	17,508	0.03
USD 158,000	Zayo 4% 1/3/2027	138,637	0.27
USD 63,000	Zayo 6.125% 1/3/2028	41,502	0.08
USD 30,000	Zebra Technologies 6.5% 1/6/2032	31,059	0.06
USD 121,000	ZoominfoTechnologies/ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029	111,467	0.22
		26,667,915	50.60
Total Bonds		29,255,192	56.82

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EQUITY LINKED NOTES			
USD 427	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 11.29% Citigroup) (16/10/2024)	28,278	0.05
USD 164	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 12.36% Float, and receives/pays return on Emerson electric co.) (23/9/2024)	18,001	0.07
USD 52	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 14.97% Float, and receives/pays return on LVFT INC-A) (23/9/2024)	30,588	0.06
USD 61	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 13.21% Goldman Sachs Group) (16/10/2024)	30,658	0.06
USD 515	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 18.36% Float, and receives/pays return on Visa financial) (23/9/2024)	29,599	0.06
USD 1,319	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 30.6% Float, and receives/pays return on CVS health corp.) (23/9/2024)	18,332	0.04
USD 716	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 34.39% Float, and receives/pays return on Parker Hannifin Corp.) (23/9/2024)	12,976	0.02
USD 2,139	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 41.21% Float, and receives/pays return on Hilton worldwide holdings) (23/9/2024)	23,103	0.04
USD 157	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 8.31% Float, and receives/pays return on Mirash & Midennan Co.) (3/9/2024)	35,181	0.07
USD 602	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 6.96% Morgan Stanley) (16/10/2024)	61,464	0.12

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 322	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.17% Fixed, and receives/pays return on Cardinal Health) (5/11/2024)	36,884	0.07
USD 68	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.73% Fixed, and receives/pays return on Dover Corporation) (5/9/2024)	12,569	0.02
USD 61	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.76% Fixed, and receives/pays return on S&P Global) (12/9/2024)	30,839	0.06
USD 97	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.37% Fixed, and receives/pays return on American Tower Corporation) (12/9/2024)	21,719	0.04
USD 190	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.76% Fixed, and receives/pays return on Wellthree) (12/9/2024)	22,326	0.04
USD 1,828	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.7% Fixed, and receives/pays return on Apple) (17/9/2024)	365,062	0.68
USD 303	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.27% Fixed, and receives/pays return on Pernod) (24/10/2024)	26,273	0.05
USD 191	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.78% Fixed, and receives/pays return on ITT) (1/11/2024)	26,102	0.05
USD 16	Royal Bank of Canada (Fund receives 15.35% Fixed, and receives/pays return on Mercado Libre) (1/11/2024)	30,227	0.06
USD 219	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.01% Fixed, and receives/pays return on International Business Machines Corporation) (9/9/2024)	43,829	0.08
USD 49	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.75% Fixed, and receives/pays return on Trane Supply Company) (9/9/2024)	13,319	0.03
USD 211	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.39% Fixed, and receives/pays return on Cintas Logo) (1/11/2024)	50,112	0.09
USD 188	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.68% Fixed, and receives/pays return on Hasbro) (25/10/2024)	13,163	0.03
USD 761	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.68% Fixed, and receives/pays return on Sealed Air Corporation) (1/11/2024)	26,607	0.05
USD 167	Royal Bank of Canada (Fund receives 18.17% Fixed, and receives/pays return on Mation Corporation) (9/9/2024)	13,174	0.03
USD 340	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.31% Fixed, and receives/pays return on Archer Daniels Midland Company) (12/9/2024)	20,843	0.04
USD 85	Royal Bank of Canada (Fund receives 20.39% Fixed, and receives/pays return on Bankofchina) (9/9/2024)	71,960	0.14
USD 351	Royal Bank of Canada (Fund receives 21.79% Fixed, and receives/pays return on Harley-Davidson) (9/9/2024)	13,192	0.03
USD 877	Royal Bank of Canada (Fund receives 23.6% Fixed, and receives/pays return on Tapestry) (21/9/2024)	38,272	0.07
USD 209	Royal Bank of Canada (Fund receives 24.21% Fixed, and receives/pays return on Hasbro) (9/9/2024)	13,466	0.03
USD 168	Royal Bank of Canada (Fund receives 26.85% Fixed, and receives/pays return on Zscaler) (6/9/2024)	32,760	0.06
USD 318	Royal Bank of Canada (Fund receives 9.01% Fixed, and receives/pays return on Hasbro) (9/9/2024)	22,116	0.04
USD 268	Toronto-Dominion (Fund receives 11.25% Fixed, and receives/pays return on American Express Co) (4/9/2024)	67,652	0.13
USD 364	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 11.3% Fixed, and receives/pays return on Raymond James Financial) (9/9/2024)	43,290	0.08
USD 31	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 12.6% Fixed, and receives/pays return on O'Reilly Automotive) (9/9/2024)	34,975	0.07
USD 120	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 17.62% Fixed, and receives/pays return on Dun & Bradstreet Holdings) (2/10/2024)	43,394	0.09
USD 103	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 19.6% Fixed, and receives/pays return on Molina Healthcare) (9/9/2024)	35,110	0.07
USD 252	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 23.8% Fixed, and receives/pays return on Transunion) (9/9/2024)	22,130	0.04
USD 251	Societe Generale (Fund receives 0.3297% Fixed, and receives/pays return on DuPont de Nemours) (13/9/2024)	21,070	0.04
USD 586	Societe Generale (Fund receives 0.3407% Fixed, and receives/pays return on Graphic Packaging Holding) (12/9/2024)	17,391	0.03
USD 279	Societe Generale (Fund receives 0.3477% Fixed, and receives/pays return on Eaton Corp) (12/9/2024)	21,737	0.04

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 290	Société Générale (Fund receives 0.412% Fixed, and receives/pays return on Electronic Arts) (13/9/2024)	42,167	0.06
USD 458	Société Générale (Fund receives 0.416% Fixed, and receives/pays return on Cerner Corp.) (16/9/2024)	66,758	0.07
USD 446	Société Générale (Fund receives 0.424% Fixed, and receives/pays return on Cognizant Technology Solutions Corp) (16/9/2024)	34,952	0.07
USD 267	Société Générale (Fund receives 0.428% Fixed, and receives/pays return on Fiserv) (5/9/2024)	44,898	0.09
USD 90	Société Générale (Fund receives 0.447% Fixed, and receives/pays return on Thermo Fisher Scientific) (5/9/2024)	54,204	0.11
USD 157	Société Générale (Fund receives 0.448% Fixed, and receives/pays return on Zimmer Biomet Holdings) (23/9/2024)	17,757	0.03
USD 226	Société Générale (Fund receives 0.474% Fixed, and receives/pays return on Laboratory Holdings) (16/9/2024)	52,206	0.10
USD 366	Société Générale (Fund receives 0.479% Fixed, and receives/pays return on Fortinet) (23/9/2024)	28,580	0.06
USD 149	Société Générale (Fund receives 0.493% Fixed, and receives/pays return on McDonald's Corp) (11/9/2024)	39,879	0.08
USD 134	Société Générale (Fund receives 0.518% Fixed, and receives/pays return on International Flavors & Fragrances) (23/9/2024)	13,469	0.03
USD 603	Société Générale (Fund receives 0.532% Fixed, and receives/pays return on Kraft Heinz) (13/9/2024)	21,396	0.04
USD 217	Société Générale (Fund receives 0.547% Fixed, and receives/pays return on Westinghouse Air Brake Technologies Corp) (9/9/2024)	35,769	0.07
USD 42	Société Générale (Fund receives 0.553% Fixed, and receives/pays return on Deckers Outdoor Corp) (11/9/2024)	39,614	0.08
USD 354	Société Générale (Fund receives 0.557% Fixed, and receives/pays return on Cigna Group) (16/9/2024)	64,828	0.10
USD 809	Société Générale (Fund receives 0.579% Fixed, and receives/pays return on Starbucks corp.) (13/9/2024)	67,430	0.13
USD 243	Société Générale (Fund receives 0.601% Fixed, and receives/pays return on 3M CO) (16/9/2024)	31,810	0.06
USD 42	Société Générale (Fund receives 0.618% Fixed, and receives/pays return on Cummins Inc) (16/9/2024)	13,060	0.03
USD 101	Société Générale (Fund receives 0.627% Fixed, and receives/pays return on Eli Lilly & Co) (23/9/2024)	90,583	0.18
USD 58	Société Générale (Fund receives 0.675% Fixed, and receives/pays return on Charter Communications Inc) (16/9/2024)	20,463	0.04
USD 173	Société Générale (Fund receives 0.693% Fixed, and receives/pays return on Capital one financial corp.) (5/9/2024)	25,391	0.05
USD 77	Société Générale (Fund receives 0.3465% Fixed, and receives/pays return on Lennox International) (5/9/2024)	43,669	0.08
USD 99	Société Générale (Fund receives 1.107% Fixed, and receives/pays return on Old Dominion Freight Line) (5/9/2024)	16,396	0.03
USD 307	Société Générale (Fund receives 1.119% Fixed, and receives/pays return on Seagate Technology Holdings) (5/9/2024)	30,499	0.06
USD 600	BNP Paribas (Fund receives 15.43% Fixed, and receives/pays return on Uber Technologies) (28/10/2024)	45,533	0.08
USD 333	BNP Paribas (Fund receives 15.74% Fixed, and receives/pays return on Akamai Technologies) (7/9/2024)	33,655	0.07
USD 304	BNP Paribas (Fund receives 16.04% Fixed, and receives/pays return on Choice company) (1/9/2024)	46,799	0.09
USD 190	BNP Paribas (Fund receives 16.54% Fixed, and receives/pays return on Analog Devices) (2/10/2024)	44,076	0.09
USD 643	BNP Paribas (Fund receives 22.74% Fixed, and receives/pays return on Twilio) (17/9/2024)	52,997	0.10
USD 235	BNP Paribas (Fund receives 27.6% Fixed, and receives/pays return on Estee Lauder Cos) (2/10/2024)	21,669	0.04
USD 362	BNP Paribas (Fund receives 6.52% Fixed, and receives/pays return on TJX Cos) (2/10/2024)	42,612	0.08
USD 948	JP Morgan (Fund receives 10% Fixed, and receives/pays return on Merck & Co.) (29/10/2024)	109,777	0.21
USD 968	JP Morgan (Fund receives 11.13% Fixed, and receives/pays return on Amazon.com) (29/10/2024)	168,089	0.32
USD 36	JP Morgan (Fund receives 11.37% Fixed, and receives/pays return on Eli Lilly and Company) (29/10/2024)	34,338	0.07

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 160	JP Morgan (Fund receives 11.77% Fixed; and receives/pays return on Lowe's Companies) (2/10/2024)	44,282	0.09
USD 114	JP Morgan (Fund receives 11.86% Fixed; and receives/pays return on Deere & Company) (2/10/2024)	43,667	0.09
USD 269	JP Morgan (Fund receives 12.65% Fixed; and receives/pays return on Target Corporation) (2/10/2024)	41,746	0.08
USD 449	JP Morgan (Fund receives 13.53% Fixed; and receives/pays return on MetLife) (15/9/2024)	34,651	0.07
USD 71	JP Morgan (Fund receives 19.84% Fixed; and receives/pays return on Emcor Group) (28/10/2024)	26,938	0.05
USD 606	JP Morgan (Fund receives 20.84% Fixed; and receives/pays return on Qualcomm Incorporated) (28/10/2024)	87,757	0.17
USD 174	JP Morgan (Fund receives 22.61% Fixed; and receives/pays return on Eaton Corporation) (16/9/2024)	62,632	0.12
USD 152	JP Morgan (Fund receives 23.71% Fixed; and receives/pays return on Toll Brothers) (2/10/2024)	21,637	0.04
USD 1,374	JP Morgan (Fund receives 7.39% Fixed; and receives/pays return on Walmart) (2/10/2024)	88,646	0.17
USD 268	JP Morgan (Fund receives 9.04% Fixed; and receives/pays return on Progressive Corporation) (16/10/2024)	68,839	0.13
USD 884	JP Morgan (Fund receives 9.07% Fixed; and receives/pays return on Cisco Systems) (14/11/2024)	43,550	0.08
USD 496	UBS AG (Fund receives 12.3% JPMorgan Chase & Co.) (11/10/2024)	109,841	0.21
USD 1,318	UBS AG (Fund receives 13.6% Bank of America Corporation) (15/10/2024)	62,615	0.12
USD 130	Barclays (Fund receives 10.36% Fixed; and receives/pays return on Stryker Corporation) (13/9/2024)	44,637	0.09
USD 391	Barclays (Fund receives 10.79% Fixed; and receives/pays return on General Mills) (29/9/2024)	26,282	0.05
USD 46	Barclays (Fund receives 11.01% Fixed; and receives/pays return on Cintas Corporation Capital) (3/9/2024)	36,267	0.07
USD 1,027	Barclays (Fund receives 12.57% Fixed; and receives/pays return on Microsoft Corporation) (13/9/2024)	427,736	0.85
USD 296	Barclays (Fund receives 14.88% Fixed; and receives/pays return on Johnson Controls International) (13/9/2024)	21,198	0.04
USD 851	Barclays (Fund receives 15.33% Fixed; and receives/pays return on Bristol-Myers Squibb Co) (10/9/2024)	42,534	0.08
USD 111	Barclays (Fund receives 19.09% Fixed; and receives/pays return on Sprouts Farmers Market) (13/9/2024)	17,471	0.03
USD 401	Barclays (Fund receives 19.29% Fixed; and receives/pays return on Ally Financial) (3/9/2024)	17,035	0.03
USD 402	Barclays (Fund receives 19.3% Fixed; and receives/pays return on BorgWarner) (13/9/2024)	20,060	0.04
USD 299	Barclays (Fund receives 27.44% Fixed; and receives/pays return on Dayforce) (13/9/2024)	16,803	0.03
USD 128	Barclays (Fund receives 7.54% Fixed; and receives/pays return on Automatic Data Processing) (13/9/2024)	34,793	0.07
USD 494	Barclays (Fund receives 8.55% Fixed; and receives/pays return on Mondelez International) (13/9/2024)	34,937	0.07
USD 147	Barclays (Fund receives 8.65% Fixed; and receives/pays return on Mastercard Incorporated) (13/9/2024)	69,845	0.14
USD 331	Goldman Sachs (Fund receives 13.29% Fixed; and receives/pays return on Fidelity National Information Services) (18/9/2024)	26,591	0.05
USD 1,106	Goldman Sachs (Fund receives 15.79% Chipotle Mexican Grill) (29/10/2024)	61,468	0.12
USD 818	Goldman Sachs (Fund receives 29.09% Fixed; and receives/pays return on Uber Technologies) (18/9/2024)	35,859	0.07
USD 82	Goldman Sachs (Fund receives 29.1% Lam Research Corporation) (18/10/2024)	66,023	0.13
USD 108	Goldman Sachs (Fund receives 9.31% Fixed; and receives/pays return on Thermo Fisher Scientific) (29/10/2024)	65,891	0.13
USD 241	HSBC (Fund receives 10.41% Fixed; and receives/pays return on Danaher Corp.) (5/9/2024)	64,333	0.13
USD 99	HSBC (Fund receives 10.74% Fixed; and receives/pays return on Sherwin Williams) (5/9/2024)	35,409	0.07
USD 210	Citigroup (Fund receives 11% Fixed; and receives/pays return on Microsoft Corporation) (24/10/2024)	86,499	0.17

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 492	Citigroup (Fund receives 11.37% Float, and receives/pays return on Cortera) (16/9/2024)	26,829	0.06
USD 96	Citigroup (Fund receives 11.46% Float, and receives/pays return on Ameriprise Financial) (9/9/2024)	41,486	0.09
USD 406	Citigroup (Fund receives 12.31% Float, and receives/pays return on Apple) (31/10/2024)	88,084	0.17
USD 59	Citigroup (Fund receives 12.45% Float, and receives/pays return on Air Products and Chemicals) (16/9/2024)	16,469	0.03
USD 136	Citigroup (Fund receives 14.55% Float, and receives/pays return on Zoetis) (16/9/2024)	25,131	0.05
USD 100	Citigroup (Fund receives 14.59% Float, and receives/pays return on HCA Healthcare) (5/9/2024)	35,281	0.07
USD 106	Citigroup (Fund receives 15.26% Float, and receives/pays return on Nucor Corporation) (5/9/2024)	16,052	0.03
USD 529	Citigroup (Fund receives 16.35% Float, and receives/pays return on EBay) (16/9/2024)	30,942	0.06
USD 136	Citigroup (Fund receives 17.55% Float, and receives/pays return on Cadence Design Systems) (5/9/2024)	36,438	0.07
USD 636	Citigroup (Fund receives 18.02% Float, and receives/pays return on Amazon.com) (17/9/2024)	111,233	0.22
USD 203	Citigroup (Fund receives 18.19% Float, and receives/pays return on Crown Holdings) (9/9/2024)	17,820	0.04
USD 680	Citigroup (Fund receives 20.96% Float, and receives/pays return on Bachar International) (16/9/2024)	29,972	0.05
USD 1,329	Citigroup (Fund receives 20.96% Float, and receives/pays return on Rea Ltd.) (5/9/2024)	43,397	0.08
USD 798	Citigroup (Fund receives 22.74% Float, and receives/pays return on PayPal Holdings) (12/9/2024)	53,766	0.10
USD 188	Citigroup (Fund receives 24.92% Float, and receives/pays return on Arista Networks) (11/9/2024)	66,643	0.13
USD 177	Citigroup (Fund receives 25.06% Float, and receives/pays return on Paycom Software) (16/9/2024)	29,358	0.06
USD 149	Citigroup (Fund receives 25.63% Float, and receives/pays return on Jazz Pharmaceuticals Public Limited Company) (16/9/2024)	17,390	0.03
USD 444	Citigroup (Fund receives 29.39% Float, and receives/pays return on Advanced Micro Devices) (13/9/2024)	66,829	0.13
USD 247	Citigroup (Fund receives 9.92% Float, and receives/pays return on GE HealthCare Technologies) (13/9/2024)	20,885	0.04
	Total Equity Linked Notes	5,693,611	11.06
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	49,043,708	95.26
	Other Transferable Securities		
	COMMON STOCKS (SHARES)		
	United Kingdom		
473,134	Hoima Ref[1]	153,829	0.30
	Total Common Stocks (Shares)	153,829	0.30
	Total Other Transferable Securities	153,829	0.30
	Total Portfolio	49,197,537	95.56
	Other Net Assets	2,292,612	4.44
	Total Net Assets (USD)	51,490,149	100.00

[1]Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	1,165,823	USD	1,246,129	BNY Mellon	13/9/2024	16,436
Net unrealised appreciation						16,436
GBP Hedged Share Class						
GBP	3,489	USD	4,438	BNY Mellon	13/9/2024	104
Net unrealised appreciation						104
HKD Hedged Share Class						
HKD	34,937	USD	4,469	BNY Mellon	13/9/2024	(0)
Net unrealised depreciation						(0)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Global Multi-Asset Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
SGD Hedged Share Class						
SGD	1,621	USD	1,196	BNY Mellon	13/9/2024	10
Net unrealised appreciation						10
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 1,296,038)						10,368

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(17)	USD	GBP/USD Future	September 2024	1,396,762	(39,701)
(4)	USD	JPY/USD Future	September 2024	344,150	(21,025)
21	EUR	Euro Bund	September 2024	3,113,286	75,449
(7)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	866,688	6,344
(6)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	662,906	1,110
22	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	2,409,344	(3,229)
(10)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	1,350,312	9,882
Total				10,143,510	28,830

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Multi-Asset Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Guernsey		
22,829,095	Bluefield Solar Income Fund	29,099,720	0.41
32,696,872	Sofina Nation Fund	27,454,142	0.58
13,490,393	Starwood European Real Estate Finance	15,178,497	0.32
69,004,626	Syncona	86,752,410	1.83
		158,484,769	3.34
	Ireland		
2,188,841	iShares Physical Gold ETC*	96,672,288	2.04
	Jersey		
14,403,958	Foresight Solar Fund	16,069,617	0.34
	United Kingdom		
26,169,170	Aquila European Renewables	19,259,701	0.39
89,813,136	Greencoat UK Wind	151,677,281	3.20
84,008,524	Gresham House Energy Storage Fund	37,877,149	0.80
1,128,168	HgCapital Trust	7,010,444	0.15
61,840,956	Sdcl Energy Efficiency Income Trust	46,630,255	0.98
		250,454,230	5.30
Total Funds		531,680,881	11.22
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Australia		
165,167	Brambles	1,551,314	0.02
14,751	Cochlear	2,710,568	0.06
22,550	CSL	4,241,502	0.09
234,719	NEXTDC	2,436,276	0.06
136,105	Northern Star Resources	1,271,853	0.03
938,833	Transurban	7,799,976	0.16
		19,606,589	0.41
	Austria		
142,064	ams-OSRAM*	158,359	0.00
21,811	ANDRITZ*	1,291,257	0.03
13,086	Kontron	221,991	0.01
33,796	Verbund*	2,603,982	0.05
		4,275,589	0.09
	Belgium		
41,866	Aedifica	2,562,199	0.05
62,499	KBC	3,684,380	0.08
		6,246,579	0.13
	Bermuda		
62,000	Digital China	19,325	0.00
	Canada		
123,182	Canadian Pacific Kansas City	8,172,306	0.19
49,532	Canadian Solar	461,092	0.01
985	Canadian Tire	101,347	0.00
28,421	CGI	2,649,070	0.06
13,977	Dollarama	1,266,329	0.03
8,379	FirstService	1,329,547	0.03
199,557	Hydro One	5,009,909	0.10
1,090,225	Innergex Renewable Energy	6,736,982	0.14
29,512	Magna International	1,113,968	0.02
529,444	Northland Power	7,493,304	0.16
142,173	Nutrien	6,182,222	0.13
35,144	Shopify	2,362,643	0.05
67,312	Toronto-Dominion Bank	3,647,573	0.08
		48,306,068	1.03
	Denmark		
762,917	Novo Nordisk	95,564,124	2.02
3,797	Novonesis (Novozymes) B*	237,368	0.00
175,970	Orsted*	9,267,352	0.19
11,520	Pandora	1,837,221	0.04
1,386	ROCKWOOL	041,499	0.01
193,764	Vestas Wind Systems	3,114,908	0.07
		110,662,463	2.33
	Finland		
36,012	Stora Enso	419,729	0.01
7,838	Wartsila	156,260	0.00
		575,970	0.01
	France		
126,099	Air Liquide	21,951,541	0.46
41,046	AXA	1,411,572	0.03
14,902	Cie de Saint-Gobain	1,179,465	0.02
23,552	Cie Generale des Etablissements Michelin	836,096	0.02
88,604	Credit Agricole	1,251,532	0.03
164,033	Danone	10,388,050	0.22
14,038	Edenred	538,918	0.01
469,998	Gaztransport	7,686,654	0.16
16,575	Hermes International	36,065,952	0.76
2,296	Kering	896,159	0.01
44,550	L'Oreal	17,799,482	0.38
16,161	Publicis Groupe	1,917,088	0.04
34,806	Sanofi	3,505,809	0.07
104,015	Schneider Electric	24,006,662	0.51
8,100	Teleperformance*	912,808	0.01
36,314	Worldline*	302,486	0.01
		129,676,234	2.74
	Germany		
71,460	adidas	16,776,358	0.36
8,418	Allianz	1,241,900	0.03
25,544	BASF	1,177,523	0.02
11,748	Bayerische Motoren Werke	996,597	0.02
137,293	Beiersdorf	17,997,792	0.38
137,049	Deutsche Lufthansa*	812,162	0.02
111,644	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide*	5,086,501	0.11
11,094	Henkel	832,606	0.02
12,535	Henkel	1,036,901	0.02
16,736	HUGO BOSS*	635,633	0.01
119,983	Infineon Technologies	3,966,638	0.08
69,010	Mercedes-Benz	4,309,675	0.09

*Investment in connected party fund, see further information in Note 16
^All or a portion of this security represents a security on loan

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
3,049	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	1,490,046	0.03
9,143	SAP	1,807,704	0.04
22,306	Siemens	3,808,372	0.08
188,536	Siemens Energy	4,345,299	0.10
17,863	SMA Solar Technology*	376,195	0.01
11,325	Zalando	268,176	0.01
		97,548,516	1.42
	Hong Kong		
1,334,800	AIA	8,569,047	0.18
	Ireland		
9,797	CRH	786,169	0.02
3,084	DCC	196,738	0.00
31,327	Eaton	8,556,694	0.18
62,560,495	Greencoat Renewables	60,058,075	1.27
18,093	James Hardie Industries	610,257	0.02
56,561	Johnson Controls International	3,852,784	0.08
13,763	Kingspan	1,083,148	0.02
13,831	Kingspan Electric	609,653	0.02
37,946	Pentair	3,001,188	0.06
17,159	Seagate Technology	1,833,410	0.03
78,247	STERIS	16,858,429	0.36
54,816	Trane Technologies	17,591,076	0.37
6,202	Willis Towers Watson	1,370,814	0.03
		116,118,404	2.46
	Italy		
1,764,218	Enel	7,525,104	0.15
669,978	Infrastrutture Wireless Italiane	7,140,962	0.15
10,976	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	162,809	0.00
1,442,881	Terna - Rete Elettrica Nazionale	11,312,187	0.24
		26,641,062	0.54
	Japan		
319,100	ANA	5,829,919	0.12
701,800	Asahi Kasei*	4,492,316	0.10
8,900	Bridgestone	313,566	0.01
30,700	Brother Industries*	514,232	0.01
57,300	Daiichi Sankyo	2,170,662	0.05
14,500	Daikin Industries	1,664,759	0.04
191,500	Daiwa*	1,275,703	0.02
1,400	Fuji Electric	75,667	0.00
103,400	Fujitsu	1,713,225	0.03
177,700	Hitachi*	3,937,092	0.08
118,000	Honda Motor	1,162,278	0.03
7,400	JFE	92,488	0.00
2,000	Kao	81,193	0.00
300,500	KDDI*	8,153,581	0.18
14,400	Kurita Water Industries*	520,992	0.01
29,400	Mitsubishi Estate*	455,985	0.01
2,677,400	Nippon Telegraph & Telephone	2,489,127	0.06
12,800	Nitto Denko	969,370	0.02
4,200	Nomura Research Institute*	127,511	0.00
7,500	Omron	280,328	0.01
57,700	Oriental Land	1,427,275	0.03
74,400	Sekisui Epsion*	1,250,812	0.03
144,200	SoftBank*	1,822,830	0.04
2,700	Sompo	57,443	0.00
268,300	Sony	23,369,961	0.49
102,800	Sumitomo Mitsui Financial*	6,089,361	0.13
25,400	T&D	388,754	0.01
15,000	TIS*	338,843	0.01
28,900	Tokio Marine	916,662	0.02
74,600	Toyota Motor	1,276,868	0.03
71,400	Unicharm*	2,249,329	0.05
159,000	West Japan Railway	2,723,468	0.06
126,600	Yamaha Motor*	894,917	0.02
6,400	Yaskawa Electric	191,339	0.00
19,200	Yokogawa Electric	406,843	0.01
		80,905,568	1.71
	Netherlands		
406	Adyen	540,673	0.01
66,595	ASML	54,386,503	1.15
209,864	CNH Industrial	1,947,824	0.04
326,742	Ferrovial	12,269,929	0.26
6,667	NXP Semiconductors	1,636,665	0.03
16,611	STMicroelectronics*	480,390	0.01
45,928	Wolters Kluwer	7,096,875	0.15
		78,249,059	1.65
	New Zealand		
29,793	Meridian Energy	108,628	0.00
	Norway		
1,529,525	Aker Carbon Capture	900,282	0.02
121,318	DNB Bank	2,326,094	0.05
21,939	Nordic Semiconductor	264,791	0.00
38,694	TOMRA Systems	536,147	0.01
		3,927,314	0.08
	Portugal		
2,902,312	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS	6,892,991	0.15
	Singapore		
1,085,100	CapitaLand Integrated Commercial Trust	1,549,233	0.03
	South Korea		
2,612	Samsung Electronics GDR	3,294,491	0.07
	Spain		
16,437	Acciona*	2,020,108	0.04
63,590	Aena SME	9,746,292	0.21
59,941	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	572,976	0.01
315,688	Banco Santander	1,430,596	0.03
258,829	Cellnex Telecom	9,144,393	0.19
229,058	EDP Renovaveis	3,302,280	0.07
32,532	Industria de Diseno Textil	1,597,321	0.04
		27,803,576	0.59
	Sweden		
611,052	Assa Abloy	17,749,524	0.38
63,311	Boliden	1,749,412	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
63,399	H & M Hennes & Mauritz*	1,200,410	0.02
136,315	Nibe Industrier	814,952	0.01
148,521	Svenska Handelsbanken	1,390,775	0.03
204,080	Tele2	2,087,338	0.04
46,140	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	310,440	0.01
47,021	Tella	101,499	0.00
		25,234,248	0.53
	Switzerland		
391,829	ABB	20,206,375	0.43
1,003	Baloise	169,114	0.01
6,009	Bunge Global	545,727	0.01
18,697	DSM-Firmenich	2,329,276	0.05
31,969	Flughafen Zurich	6,727,102	0.14
11,201	Garmin	1,842,673	0.04
10,232	Nestle	993,993	0.02
17,092	Novartis	1,892,849	0.04
12,577	Roche	3,843,582	0.08
1,475	Swiss Re*	181,580	0.00
1,922	TE Connectivity	266,141	0.01
1,614	u-blox	137,207	0.00
48,568	UBS	1,375,304	0.03
646	VAT	303,364	0.01
17,092	Zurich Insurance	8,948,539	0.19
		50,199,766	1.06
	Taiwan		
6,444	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	999,126	0.02
	United Kingdom		
100,374	AstraZeneca	24,536,362	0.52
44,926	Burberry	361,618	0.01
28,548	Halma	890,390	0.02
166,537	HSBC	1,308,474	0.03
795,259	Informa	7,879,286	0.17
10,418	InterContinental Hotels	1,462,083	0.03
1,168,306	J Sainsbury	4,132,499	0.09
46,866	Johnson Matthey	890,477	0.02
10,468	London Stock Exchange	1,272,833	0.02
5,557,599	Mothan Ventures	27,496,479	0.58
1,767,277	National Grid	20,985,418	0.44
74,752	Pearson	936,102	0.02
646,286	RELX	27,000,080	0.57
178,816	Severn Trent*	5,535,069	0.12
102,512	Spirax	9,380,477	0.20
71,458	Spirent Communications	161,755	0.00
702,012	SSE	15,797,149	0.33
110,442	Unilever	6,451,664	0.13
551,466	United Utilities*	6,744,564	0.14
		163,226,777	3.44
	United States		
19,774	A O Smith	1,479,360	0.03
35,213	A10 Networks	456,974	0.01
13,667	Abbott Laboratories	1,393,728	0.03
27,326	AbbVie	4,620,594	0.10
38,269	Adobe	19,790,705	0.42
25,363	Advanced Micro Devices	3,393,425	0.07
13,367	AECOM	1,207,452	0.03
5,520	Aflac	546,663	0.01
3,347	AGCO*	274,596	0.01
39,563	Agilent Technologies	4,948,779	0.10
123,370	Alphabet	19,166,969	0.38
176,539	Alphabet	26,674,299	0.56
206,437	Amazon.com	32,993,243	0.69
157,878	American Express*	37,166,187	0.78
26,967	American Tower	5,438,707	0.11
4,238	Ameriprise Financial	1,696,110	0.04
30,269	Amgen	9,127,745	0.19
89,888	Amphenol	5,046,873	0.13
12,563	Analog Devices*	2,660,744	0.06
69,936	ANSYS	17,374,256	0.37
617,536	Apple	88,397,463	1.82
239,355	Applied Materials	42,697,673	0.90
7,759	Archer-Daniels-Midland*	426,270	0.01
10,884	Arista Networks	3,424,896	0.07
2,827	Aspen Technology*	588,476	0.01
5,928	Autodesk	1,441,249	0.03
40,391	Automatic Data Processing	10,000,798	0.22
3,797	Badger Meter	703,764	0.01
142,208	Baker Hughes	4,478,362	0.10
10,469	Ball	597,457	0.01
42,569	Bank of America	1,648,868	0.03
130,283	Bank of New York Mellon	7,912,720	0.17
2,252	Becton Dickinson	490,356	0.01
18,679	Best Buy*	1,694,275	0.04
5,658	Biogen	1,047,355	0.02
4,260	Boeing	10,104,673	0.22
14,980	Broadcom	2,202,793	0.05
130,942	Cadence Design Systems	31,742,563	0.67
80,467	Cantor Global	5,236,471	0.11
5,699	Caterpillar	1,814,267	0.04
84,626	CBRE	8,804,928	0.19
58,321	Cerlene	4,170,129	0.09
367,391	Charles Schwab	22,646,224	0.48
33,521	Cigna	10,932,198	0.23
86,129	Cisco Systems	4,021,358	0.09
411,345	Clearway Energy	10,707,044	0.22
1,903	Clorox	271,380	0.01
242,247	Coca-Cola	15,758,363	0.33
297,286	Colgate-Palmolive	28,810,341	0.61
3,175	Comfort Systems USA	1,017,220	0.02
173,694	CommScope	669,062	0.01
263,730	Conagra Brands	7,419,518	0.16
103,965	Consolidated Edison	9,515,167	0.20
11,171	Corteva	676,707	0.01
10,092	Costco Wholesale	8,110,169	0.17
373,983	CSX	11,470,072	0.24

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
2,800	Cummins	782,279	0.02
12,719	Danaher	3,073,540	0.06
8,753	Deckers Outdoor	8,351,328	0.18
11,344	Deere	4,736,144	0.09
8,875	Dexcom	946,127	0.01
13,191	Dick's Sporting Goods*	2,774,932	0.06
19,553	Donaldson	1,068,084	0.02
16,342	Dover	1,821,500	0.04
21,332	DR Horton	3,005,868	0.06
27,914	Dynatrace	1,266,938	0.02
32,773	eBay	1,736,868	0.04
45,757	Ecolab	10,364,769	0.22
2,441	Edwards Lifesciences	165,726	0.00
2,290	Elevance Health	1,142,151	0.03
39,758	Eli Lilly	26,192,406	0.68
27,586	EMCOR	9,692,248	0.20
2,958	Emerson Electric	278,346	0.01
36,339	EnerSys	3,318,011	0.07
10,775	Enphase Energy	1,162,739	0.03
18,341	Equinix	12,169,636	0.26
18,361	Equity Residential	1,254,366	0.03
23,481	Estee Lauder	1,939,374	0.04
137,490	Eversource Energy	8,339,939	0.18
567,910	Exelon	19,555,360	0.41
70,556	Expeditors International of Washington	7,777,562	0.16
9,394	FS	1,722,864	0.04
413	FactSet Research Systems*	155,491	0.00
5,749	Fair Isaac	5,851,484	0.12
27,758	Ferguson Enterprises*	5,109,791	0.11
17,162	First Solar	3,529,721	0.07
124,703	Flor & Decor	12,501,873	0.26
14,857	Fortinet	1,025,078	0.02
183,606	Fox*	6,819,736	0.15
41,460	Fox	1,429,518	0.03
9,854	Generac	1,356,590	0.03
39,338	General Mills	1,959,542	0.04
69,295	Gilead Sciences	4,899,449	0.10
3,753	Goldman Sachs*	1,726,991	0.04
39,019	Grace	2,894,857	0.06
257,802	Halliburton	7,258,781	0.15
18,102	Hartford Financial Services	1,579,744	0.03
26,992	HCA Healthcare	9,525,848	0.20
354,531	Healthpeak Properties	7,160,427	0.15
31,238	Hologic	2,290,401	0.05
79,257	Home Depot	26,996,861	0.58
79,224	Hubbell	29,207,727	0.59
926	Humana	293,824	0.01
1,839	IDEXX Laboratories	810,535	0.02
12,604	Illinois Tool Works	2,951,515	0.06
244,269	Ingersoll Rand	19,998,554	0.42
645	Insulet*	102,935	0.00
126,050	Intel	2,936,441	0.06
200,764	Intercontinental Exchange	29,176,064	0.62
16,705	International Business Machines*	3,025,638	0.06
51,826	Intuit	29,327,003	0.62
42,920	Intuitive Surgical	19,027,329	0.40
46,771	IQVIA	9,206,903	0.20
39,699	Johnson & Johnson	5,897,625	0.12
25,036	JPMorgan Chase	5,036,830	0.11
40,852	Juniper Networks	1,434,583	0.03
24,940	Kellanova	1,813,088	0.04
616	Keysight Technologies	86,654	0.00
14,095	Kimberly-Clark	1,834,291	0.04
11,772	Kroger	559,374	0.01
10,410	Lam Research	7,707,359	0.17
30,096	LKQ	1,136,262	0.02
50,041	Lowe's	11,179,137	0.24
20,527	Lululemon Athletica	4,778,717	0.10
55,611	Marsh & McLennan	11,393,044	0.24
20,008	Marvell Technology	1,345,453	0.03
18,058	MasTec	1,619,667	0.04
117,530	Medtronic	51,219,480	1.08
24,424	Mettler-Toledo International	2,952,982	0.06
4,378	McDonald's	1,136,661	0.02
8,975	MKS Instruments	621,916	0.01
2,025	Molina Healthcare	2,642,072	0.06
10,618	Monolithic Power Systems	930,727	0.02
263,520	Microsoft	99,127,298	2.09
26,166	Moody's	11,469,873	0.24
14,511	Morgan Stanley	1,346,960	0.03
20,856	NetApp	2,244,348	0.05
21,166	Newmont	1,025,238	0.02
1,104,198	NVIDIA	120,649,087	2.54
15,125	ON Semiconductor	1,069,651	0.02
30,119	Oracle	3,826,618	0.08
47,441	Otis Worldwide	3,770,027	0.07
201,206	PPG Industries	25,665,368	0.54
3,708	Qualys*	24,798	0.00
10,613	Paychex	1,245,960	0.03
63,710	PayPal*	9,916,043	0.21
42,791	Pfizer	1,109,968	0.02
11,684	PNC Financial Services	1,940,543	0.04
11,469	PPG Industries	1,342,878	0.03
78,731	Principal Financial	5,741,357	0.12
24,204	Procter & Gamble	3,743,811	0.08
19,164	Progressive	4,317,260	0.09
12,937	PTC	2,013,670	0.04
4,290	Qorvo	460,068	0.01
96	Quanta Services	25,668	0.00
31,679	Rambus*	1,268,461	0.03
1,375	Raymond James Financial	147,432	0.00
42,897	Republic Services	7,994,298	0.17
22,475	Resmed Technologies	408,472	0.01
698	Rockwell Automation*	217,058	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
74,067	SAP Global	14,255,765	0.72
101,394	Salesforce	25,367,720	0.49
68,951	SBA Communications	14,167,505	0.30
38,280	ServiceNow	29,012,218	0.61
4,774	Silicon Laboratories*	521,068	0.01
4,387	Skyworks Solutions	457,701	0.01
108,526	Stata Street	8,448,109	0.18
42,904	Stryker	13,930,683	0.29
133,662	Tesla	29,318,162	0.63
127,669	Texas Instruments	24,974,009	0.52
68,220	Thermo Fisher Scientific	46,952,093	1.03
35,935	TJX	3,752,713	0.08
5,994	Topgolf Callaway Brands*	65,290	0.00
48,391	Travelers	9,886,439	0.21
10,369	Trimble	562,161	0.01
1,016	Trust Financial	40,591	0.00
2,976	Ulta Beauty	968,547	0.02
90,550	Union Pacific	20,714,741	0.44
51,578	UnitedHealth	32,688,281	0.69
44,590	US Bancorp	1,891,741	0.04
13,610	VanEck	2,263,597	0.05
280,003	Verizon Communications	10,429,520	0.22
80,472	Visa	20,049,782	0.42
71,818	Walt Disney	5,829,885	0.12
54,660	Waste Management	10,373,892	0.22
8,001	Watts Water Technologies	1,409,571	0.03
7,774	WW Grainger	6,826,982	0.14
52,416	Xylem	6,419,991	0.13
3,354	Zebra Technologies	1,054,790	0.02
114,820	Zoetis*	19,051,754	0.40
		1,740,038,059	36.80
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		2,728,764,667	57.47
BONDS			
	Argentina		
USD 58,143,350	Bonos Para La Reconstruccion De Una Argentina Libre 3% 31/5/2026	39,818,818	0.84
USD 51,693,830	Bonos Para La Reconstruccion De Una Argentina Libre 5% 31/10/2027	34,963,337	0.74
USD 29,569,395	Bonos Para La Reconstruccion De Una Argentina Libre 5% 31/10/2027	21,871,876	0.46
		96,451,032	2.04
	Australia		
AUD 11,937,000	Australia Government Bond 4.25% 21/6/2034	6,861,694	0.14
AUD 9,280,000	Queensland Treasury 4.5% 9/3/2033	5,062,298	0.11
EUR 2,250,000	Toyota Finance Australia 2.28% 21/10/2027	2,201,704	0.05
AUD 6,320,000	Treasury of Victoria 2% 17/9/2036	3,628,681	0.08
		17,954,427	0.38
	Austria		
EUR 400,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027*	315,009	0.01
	Belgium		
EUR 2,700,000	KBC 0.75% 21/1/2028	2,552,175	0.06
EUR 2,600,000	KBC 3.75% 27/3/2032	2,738,589	0.06
EUR 10,610,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.25% 22/4/2033*	9,448,722	0.20
		14,539,485	0.31
	Canada		
USD 1,395,000	Canadian National Railway 3.2% 2/8/2046	961,489	0.02
USD 900,000	Canadian National Railway 4.45% 20/1/2049	747,130	0.02
		1,708,619	0.04
	Cyprus		
EUR 736,000	Bank of Cyprus 5% 2/5/2029	749,580	0.02
	Denmark		
EUR 3,500,000	Danske Bank 4.75% 21/6/2030	3,699,600	0.08
GBP 517,000	Orsted 2.5% 16/2/2021	462,224	0.01
EUR 714,000	Orsted 5.25% 8/12/2022	728,926	0.01
		4,890,750	0.10
	Finland		
EUR 702,000	Altalmm 3 Oy 3.625% 4/3/2028*	671,975	0.01
USD 344,000	Altalmm 3 Oy 4.875% 4/3/2028	292,902	0.01
EUR 880,000	Balder Finland 1% 20/1/2029	761,952	0.02
EUR 451,000	Citycon 3.625% 10/6/2026	408,597	0.01
EUR 900,000	Finnair 4.75% 24/5/2029*	892,629	0.02
USD 3,100,000	Nordea Bank 1.5% 30/9/2026	2,672,615	0.06
		5,750,670	0.12
	France		
EUR 350,000	Accor 4.875% 6/6/2030	361,344	0.01
EUR 300,000	Accor 7.25% 11/1/2029	329,517	0.01
EUR 668,000	Afflelou 6% 25/7/2029	686,303	0.01
EUR 438,000	Banijay Entertainment 7% 1/5/2029*	470,128	0.01
EUR 729,000	Bertrand Franchise Finance 6.5% 18/7/2030*	759,234	0.02
EUR 298,000	Bertrand Franchise Finance 7.469% 18/7/2030	301,308	0.01
EUR 3,100,000	BNP Paribas 0.375% 14/10/2027	2,915,178	0.06
EUR 8,000,000	BNP Paribas 0.5% 30/5/2028	7,669,963	0.17
USD 3,025,000	BNP Paribas 1.675% 30/6/2027*	2,585,368	0.06
EUR 6,800,000	BNP Paribas 2.125% 23/1/2027	6,674,710	0.14
USD 3,725,000	BNP Paribas 2.819% 19/11/2025	3,343,884	0.07
USD 765,000	BNP Paribas 4.375% 12/5/2026	679,298	0.02
EUR 9,700,000	Cie de Saint-Gobain 1.875% 21/9/2026	9,250,346	0.19
GBP 700,000	Clarlane 13.169% 15/6/2025	802,415	0.02
EUR 679,000	Constellium 5.375% 15/8/2032*	686,292	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 4,800,000	Credit Agricole 0.375% 21/10/2025	4,642,839	0.10
EUR 1,442,000	Crown European SACA 0% 15/5/2026	1,406,477	0.03
EUR 2,200,000	Danone 1.208% 3/11/2028	2,058,264	0.04
USD 950,000	Danone 2.947% 2/11/2026	850,534	0.02
EUR 770,000	Elior 3.75% 15/7/2026	758,511	0.01
EUR 775,000	Forvia 3.75% 15/6/2028*	759,457	0.02
EUR 740,000	Forvia 5.5% 15/6/2031*	760,654	0.01
EUR 46,597,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/6/2044*	27,057,555	0.57
EUR 21,530,000	French Republic Government Bond OAT 3% 25/6/2049	20,046,198	0.42
EUR 748,000	Goldbury 6.75% 1/2/2030	760,544	0.02
EUR 1,070,000	Iliad 5.875% 15/4/2031*	1,116,238	0.02
EUR 717,000	Loxam 6.375% 15/5/2029	747,917	0.01
EUR 718,000	Loxam 6.375% 31/5/2029	764,916	0.02
EUR 847,000	Paprec 7.25% 17/11/2029	896,704	0.02
EUR 296,000	Picard Groupe 6.375% 1/7/2029	306,014	0.01
EUR 3,700,000	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	3,761,215	0.08
EUR 3,500,000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 3.75% 4/7/2035*	3,569,877	0.07
EUR 1,300,000	Tereos Finance Groupe I 4.75% 30/4/2027*	1,286,863	0.03
EUR 877,000	Tereos Finance Groupe I 5.875% 30/4/2030	902,453	0.02
EUR 2,800,000	Veolia Environnement 1.625% 17/9/2030	2,648,318	0.06
EUR 11,313	Worldline 0% 30/7/2026	1,058,870	0.02
		114,108,743	2.40
	Germany		
EUR 900,000	Bayer 5.375% 25/3/2082	897,210	0.02
EUR 1,700,000	Bayer 6.625% 25/9/2083	1,774,741	0.04
EUR 400,000	Bayer 7% 25/9/2083	430,454	0.01
EUR 600,000	BRANICKS 2.25% 22/9/2026	244,800	0.00
EUR 27,966,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/8/2050*	14,810,317	0.31
EUR 312,000	Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15/1/2028	301,108	0.00
EUR 1,138,000	Cheplapharm Arzneimittel 7.5% 15/5/2030	1,167,471	0.02
GBP 1,400,000	Commerzbank 8.625% 28/2/2033	1,796,328	0.04
EUR 2,650,000	Deutsche Bahn Finance 1.375% 28/6/2031	2,427,363	0.05
USD 11,260,000	Deutsche Bank 1.686% 19/3/2026	9,736,876	0.21
EUR 4,600,000	Eurogrid 1.113% 15/5/2032	3,876,519	0.08
EUR 11,000,000	Eurogrid 3.722% 27/4/2030	11,142,262	0.24
EUR 524,000	Gruenenthal 6.75% 15/5/2030*	556,320	0.01
EUR 5,470,000	Heidelberg Materials 3.95% 19/7/2034*	5,535,530	0.11
EUR 694,313	HO Verwaltungs 8.75% 15/8/2028	742,816	0.02
EUR 25,775,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.375% 4/10/2029*	25,605,293	0.54
EUR 17,253,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.875% 31/5/2032	17,608,239	0.37
EUR 1,200,000	Mahle 2.375% 14/5/2028	1,070,868	0.02
EUR 4,000,000	Merck Financial Services 0.5% 16/7/2029	3,637,222	0.08
EUR 900,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030*	926,937	0.02
EUR 16,817,000	NRW Bank 2.75% 15/6/2033	16,968,077	0.36
EUR 1,090,000	PCF 4.75% 15/4/2029*	980,676	0.02
EUR 744,000	ProGroup 5.375% 15/4/2031	726,648	0.02
EUR 600,000	Schaeffler 4.5% 28/3/2030	604,365	0.01
EUR 1,147,882	Tele Columbus 10% 1/1/2029	907,296	0.02
EUR 360,000	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028	353,866	0.01
EUR 921,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	907,130	0.02
EUR 600,000	TUI 1.95% 26/7/2031	600,576	0.01
EUR 736,000	TUI 5.875% 15/3/2029*	749,219	0.02
EUR 588,000	TUI Cruises 6.25% 15/4/2029	601,950	0.01
EUR 300,000	WEPA Hygieneprodukte 5.625% 15/1/2031	304,875	0.01
		127,870,948	2.70
	Greece		
EUR 868,000	Eurobank 4.875% 30/4/2031	896,267	0.02
EUR 421,000	Eurobank Ergasias Services and 6.25% 25/4/2034	445,469	0.01
EUR 1,151,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	1,200,234	0.02
		2,541,969	0.05
	International		
EUR 20,594,000	European Investment Bank 2.625% 4/9/2034	20,407,006	0.43
EUR 27,128,000	European Union 0% 4/7/2026	26,113,820	0.55
EUR 7,830,000	European Union 2.625% 4/2/2048	7,029,263	0.15
		53,550,089	1.13
	Ireland		
EUR 705,000	Bank of Cyprus 6.625% 25/10/2031	717,642	0.01
EUR 9,940,000	CRH SMW Finance 4.25% 11/7/2035	10,400,421	0.22
GBP 448,467	Fruit CMBS 2021-1 6.33% 20/11/2033	529,600	0.01
EUR 24,601,000	Ireland Government Bond 1.35% 18/3/2031	22,968,724	0.48
USD 2,575,000	Johnson Controls International / Tyco Fire & Security Finance 2% 16/9/2031	1,995,368	0.04
EUR 2,920,000	Johnson Controls International / Tyco Fire & Security Finance 3% 15/9/2028	2,892,621	0.06
EUR 1,700,000	Linde 3.375% 12/6/2029	1,731,931	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 9,700,000	Linde 3.625% 12/6/2034	9,936,128	0.21
EUR 9,430,000	Lseuro Kappa Acquisitions ULC 2.875% 15/1/2026	9,362,246	0.20
		60,494,547	1.27
	Italy		
EUR 1,400,000	A2A 5% 11/6/2029	1,419,716	0.03
EUR 700,000	Azzurra Aeroporti 2.625% 30/5/2027	752,190	0.02
EUR 624,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031	606,659	0.01
EUR 909,000	Banco BPM 3.25% 14/1/2031*	894,002	0.02
EUR 440,000	Banco BPM 5% 18/6/2034	449,356	0.01
EUR 1,515,000	Cedacri Mergeco 6.167% 15/5/2028	1,515,909	0.03
EUR 1,047,000	Fibel Bidco 6.125% 15/6/2031*	1,039,985	0.02
EUR 448,000	Fibel Bidco 7.696% 15/1/2030*	451,342	0.01
EUR 222,000	Fibel Midco 10% 15/6/2029*	222,977	0.00
EUR 1,024,000	FZI Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	1,010,329	0.02
EUR 780,000	Hera 5.2% 29/1/2028	831,386	0.02
EUR 460,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028	446,868	0.01
EUR 752,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.75% 19/4/2031	676,706	0.01
EUR 766,459	Infer Media and Communication 6.75% 9/2/2027	766,843	0.01
GBP 1,075,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	1,216,995	0.03
GBP 800,000	Intesa Sanpaolo 6.625% 20/6/2033*	1,194,016	0.03
EUR 674,000	Intesa Sanpaolo Vita 2.375% 22/12/2030	697,101	0.01
EUR 5,615,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 30/4/2045	5,057,206	0.12
EUR 21,926,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.05% 30/10/2037	22,358,561	0.47
EUR 753,000	Mundys 4.5% 24/1/2030	787,286	0.02
EUR 1,800,000	Nexi 0% 24/2/2028	1,656,920	0.03
EUR 1,000,000	Nexi 2.125% 30/4/2029	934,539	0.02
EUR 839,000	Optics Bidco 1.625% 18/1/2029	763,582	0.01
EUR 300,000	Optics Bidco 5.25% 17/3/2033	293,883	0.01
EUR 249,000	Optics Bidco 7.75% 24/10/2033	301,400	0.01
EUR 427,000	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031	449,524	0.01
EUR 443,000	Pachelbel Bidco 8.094% 17/5/2031	444,847	0.01
EUR 997,000	Poste Italiane 2.625% 24/3/2029*	906,821	0.02
EUR 676,000	TeamSystem 7.127% 31/7/2031	680,580	0.02
EUR 734,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 4.75% 11/1/2030	746,390	0.01
EUR 848,000	UniCredit 5.375% 16/4/2034	880,399	0.02
EUR 700,000	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034*	704,939	0.01
		51,418,540	1.08
	Japan		
EUR 2,600,000	East Japan Railway 4.389% 5/9/2043	2,668,960	0.06
USD 4,880,000	Nissan Motor 4.81% 17/9/2030	4,168,660	0.09
EUR 662,000	SoftBank 3.375% 6/7/2029	614,966	0.01
EUR 1,061,000	SoftBank 5% 15/4/2028	1,057,042	0.02
EUR 2,119,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029*	2,128,864	0.05
EUR 602,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	602,776	0.01
		11,241,468	0.24
	Jersey		
EUR 2,920,000	Aptiv 1.6% 15/9/2028	2,684,361	0.06
USD 3,650,000	Aptiv 3.1% 1/12/2051	2,117,067	0.04
USD 1,010,000	Aptiv 4.35% 15/3/2029	906,813	0.02
USD 1,375,000	Aptiv / Aptiv 3.25% 1/3/2032	1,115,522	0.02
GBP 875,000	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029*	1,045,877	0.02
GBP 367,000	CPUK Finance 3.588% 28/8/2025	451,371	0.01
GBP 1,258,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	1,492,728	0.03
GBP 961,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Sprl 6.172% 28/8/2029	1,193,813	0.02
		11,195,546	0.24
	Luxembourg		
GBP 1,263,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	1,377,199	0.03
USD 538,000	Altice Financing 9.625% 15/7/2027	465,462	0.01
EUR 200,000	Arcelormittal 3.375% 15/4/2027	180,737	0.00
EUR 1,103,000	Arcelormittal Finance 7.125% 15/1/2030	927,463	0.02
GBP 485,000	Arcelormittal Finance 8.625% 15/5/2029	477,910	0.01
EUR 942,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028*	898,621	0.02
GBP 580,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	612,798	0.01
EUR 694,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031*	749,929	0.02
USD 6,466	Empentia Investment 5% 11/8/2028	49,715,944	1.06
EUR 4,100,000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg 4.875% 21/11/2033	4,429,045	0.10
USD 661,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2029*	521,796	0.01
EUR 100,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026	90,438	0.00
EUR 596,000	Lion/Polaris Lux 4 7.334% 1/7/2029	660,645	0.01
EUR 436,000	Monitchem HoldCo 3 8.75% 1/5/2028	437,088	0.01
EUR 677,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	683,134	0.01
EUR 2,865,000	Nestle Finance International 1.5% 1/4/2030	2,642,889	0.06
EUR 3,630,000	Novartis Finance 0% 23/9/2028	3,245,698	0.07

*All or a portion of this security represents a security on loan.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 4,990,000	Novartis Finance 1.625% 9/11/2026	4,877,498	0.10
EUR 436,000	Rossini 6.75% 31/12/2029*	452,599	0.01
EUR 842,000	Rossini 7.549% 31/12/2029	886,869	0.02
EUR 850,000	SES 2.875% 27/5/2026	811,453	0.02
EUR 896,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	893,321	0.02
USD 800,000	Talanx Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2026	701,113	0.01
		76,715,329	1.62
	Netherlands		
EUR 500,000	Abertis Infraestructuras Finance 3.248% 24/11/2026	491,100	0.01
EUR 8,300,000	ABN AMRO Bank 2.375% 1/6/2027	8,149,349	0.17
EUR 8,920,000	BMW Finance 1% 22/5/2029	8,290,709	0.18
EUR 7,000,000	ING Bank 2.75% 29/8/2034	6,838,260	0.15
EUR 568,000	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029*	591,163	0.01
EUR 602,000	Citycon Treasury 1.625% 12/3/2028	529,814	0.01
USD 7,768,000	Cooperatieve Rabobank 1.004% 24/9/2026	6,732,009	0.14
EUR 4,500,000	EDP Finance 1.875% 21/9/2029	4,212,356	0.09
EUR 657,000	Goodyear Europe 2.75% 15/8/2028*	603,514	0.01
EUR 4,377,000	Green Lion 2023-1 A 144% 23/7/2066	4,390,044	0.09
EUR 2,000,000	Green STORM 2024 3.899% 22/2/2071	1,999,606	0.04
EUR 240,000	Hemsödan Bostad Treasury 0.625% 24/7/2025	230,543	0.00
EUR 894,000	Hemsödan Bostad Treasury 1.375% 24/7/2028	791,316	0.02
EUR 2,400,000	ING Group 0.875% 9/6/2032	2,224,200	0.05
USD 4,805,000	ING Group 1.4% 1/7/2026	4,209,707	0.09
EUR 2,000,000	ING Group 1.75% 16/2/2031	1,821,540	0.04
EUR 4,300,000	ING Group 4.5% 23/5/2029	4,457,991	0.09
EUR 400,000	LEG Properties 1% 4/9/2030	407,620	0.01
EUR 600,000	Linde Finance 0.25% 19/5/2027	560,065	0.01
EUR 4,740,000	MSD Netherlands Capital 3.5% 30/5/2037	4,750,922	0.10
EUR 30,954,000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/1/2040*	22,603,112	0.47
EUR 462,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026	456,234	0.01
USD 8,210,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.5% 11/5/2031	7,201,016	0.15
USD 1,646,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.25% 11/5/2041	1,126,036	0.02
USD 500,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	443,424	0.01
EUR 465,000	Odido 5.5% 15/1/2030	461,530	0.01
EUR 450,000	OI European 5.25% 1/6/2029	456,356	0.01
EUR 724,000	OI European 6.25% 15/5/2028	750,423	0.02
EUR 748,000	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	757,982	0.02
EUR 190,013	Summer BidCo 10% 15/2/2029	196,357	0.00
EUR 1,200,000	Telefónica Europe 3.875% 22/9/2026	1,196,748	0.02
EUR 1,700,000	Telefónica Europe 5.752% 15/1/2032	1,770,094	0.04
EUR 400,000	Telefónica Europe 6.136% 3/2/2030	424,776	0.01
EUR 2,730,000	Unilever Finance Netherlands 1.375% 31/7/2029	2,599,188	0.05
EUR 908,000	Unibail 4.625% 15/9/2029	899,090	0.02
EUR 421,000	Unibail 6.75% 15/2/2031	443,810	0.01
EUR 337,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032*	308,899	0.01
EUR 642,000	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	604,022	0.01
EUR 994,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	909,301	0.02
USD 374,000	Ziggo Bond 5.125% 28/2/2030	305,252	0.01
		106,016,160	2.23
	Portugal		
EUR 900,000	EDP 1.875% 2/8/2081	864,900	0.02
EUR 1,200,000	EDP 4.75% 29/5/2054	1,208,292	0.02
		2,073,192	0.04
	Singapore		
USD 1,110,000	Pfizer Investment Enterprises 5.11% 19/5/2043	999,716	0.02
USD 2,855,000	Pfizer Investment Enterprises 5.3% 19/5/2053	2,619,342	0.06
		3,619,058	0.08
	Spain		
EUR 500,000	Banco de Crédito Social Cooperativo 4.125% 3/9/2030	501,110	0.01
EUR 1,100,000	Banco de Crédito Social Cooperativo 5.25% 27/11/2031	1,105,742	0.02
EUR 700,000	Banco de Sabadell 6% 16/8/2033*	743,766	0.02
EUR 600,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	517,842	0.01
EUR 1,000,000	Cellnex Telecom 2.125% 11/8/2030	1,047,607	0.02
EUR 602,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	600,947	0.02
EUR 1,440,000	Lorca Telecom Bondco 5.75% 30/4/2029	1,504,670	0.03
EUR 18,948,000	Spain Government Bond 1% 30/7/2042	12,638,469	0.27
		18,660,103	0.40
	Sweden		
EUR 320,000	Heimstaden Bostad 1.125% 21/1/2026	303,998	0.01
EUR 190,000	Heimstaden Bostad 3.248% 18/11/2024	188,218	0.00
EUR 459,000	Intrum 3% 15/9/2027	409,064	0.01
EUR 455,000	Intrum 9.25% 15/3/2028	457,860	0.01
USD 300,000	Svenska Handelsbanken 3.95% 15/6/2027	268,992	0.00
EUR 703,000	Verisure 7.125% 1/2/2028	736,576	0.02
		2,363,693	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	United Kingdom		
EUR 1,300,000	Anglian Finco 4.625% 15/7/2029*	1,358,916	0.03
GBP 1,239,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	1,382,821	0.03
GBP 1,548,000	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030	1,788,988	0.04
GBP 400,000	Bellis Finco 4% 16/2/2027	430,838	0.01
GBP 460,000	Bnpparibas Finance 7.625% 30/11/2025	526,516	0.01
EUR 1,449,000	British Telecommunications 5.125% 3/10/2054	1,462,931	0.03
GBP 1,238,000	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	1,491,378	0.03
GBP 860,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027*	969,753	0.02
EUR 1,680,000	DS Smith 0.875% 12/9/2026	1,791,088	0.04
EUR 8,000,000	DS Smith 4.5% 27/7/2030	8,409,360	0.18
GBP 1,635,000	Eversholt Funding 2024-1 6.062% 25/5/2064	1,944,306	0.04
GBP 400,000	Eversholt Funding 2024-1 6.7% 25/5/2064	453,362	0.01
GBP 847,000	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	978,056	0.02
EUR 4,680,000	GlaxoSmithKline Capital 4% 16/6/2025	4,701,294	0.10
GBP 1,063,000	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027	1,202,026	0.03
GBP 508,000	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031	600,349	0.01
EUR 786,000	Market Bidco Finco 4.75% 4/11/2027	747,447	0.01
GBP 553,000	Motion 4.25% 26/11/2026	607,769	0.01
USD 10,025,000	NatWest 4.445% 8/5/2030	8,936,386	0.18
GBP 1,256,000	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	1,493,322	0.03
GBP 414,000	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028*	527,313	0.01
EUR 5,640,000	SSE 4% 5/9/2031	6,768,062	0.14
EUR 1,019,000	Thames Water Utilities Finance 1.25% 31/1/2032	719,664	0.02
GBP 22,160,000	United Kingdom Gilt 0.875% 31/7/2033	20,329,551	0.43
GBP 9,655,000	United Kingdom Gilt 1.5% 31/7/2053	5,964,551	0.13
EUR 585,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078	585,000	0.01
GBP 1,131,000	Vodafone 4.875% 3/10/2078	1,337,361	0.03
GBP 780,000	Vodafone 8% 30/8/2086	1,012,319	0.02
		76,680,831	1.66
	United States		
USD 4,600,000	Alexandria Real Estate Equities 2% 18/5/2032	3,369,867	0.07
USD 3,455,000	Alexandria Real Estate Equities 2.75% 15/12/2029	2,822,727	0.06
USD 5,552,000	Alexandria Real Estate Equities 3.8% 15/4/2026	4,946,125	0.10
USD 1,125,000	American Honda Finance 1.3% 9/9/2026	969,213	0.02
USD 3,775,000	American Honda Finance 2.3% 9/9/2026	3,274,087	0.07
EUR 11,340,000	Amgen 2% 25/2/2026	11,146,419	0.23
USD 6,190,000	Amgen 2.45% 21/2/2030	5,057,127	0.11
USD 2,605,000	Amgen 2.6% 19/8/2026	2,193,712	0.05
USD 350,000	Amgen 3% 22/2/2029	296,833	0.01
USD 2,010,000	Amgen 4.875% 1/3/2053	1,686,139	0.03
USD 1,980,000	Amgen 5.25% 2/3/2033	1,842,916	0.04
EUR 9,100,000	Bank of America 1.381% 9/5/2030	8,339,031	0.18
USD 7,900,000	Bank of America 2.551% 4/2/2028	6,805,420	0.14
USD 3,135,000	Bank of America 2.676% 19/6/2041	2,085,274	0.04
USD 2,435,000	Bank of America 2.972% 4/2/2033	1,944,931	0.04
USD 2,400,000	Bank of America 3.194% 23/7/2030	2,032,263	0.06
USD 3,075,000	Bank of America 3.366% 23/1/2026	2,753,903	0.06
USD 6,750,000	Bank of America 3.419% 20/12/2028	5,879,349	0.12
EUR 7,720,000	Bank of America 3.648% 31/3/2029	7,839,699	0.17
USD 710,000	Bank of America 3.97% 5/3/2029	628,660	0.01
USD 550,000	Bank of America 5.974% 7/3/2036	493,971	0.01
EUR 5,760,000	Bank of America 4.134% 12/6/2028	5,863,612	0.06
EUR 869,000	Belden 3.375% 15/7/2031	758,480	0.02
USD 6,250,000	BorgWarner 2.65% 1/7/2027	4,804,667	0.09
USD 1,375,000	Carrier Global 2.493% 15/2/2027	1,190,471	0.03
USD 225,000	Carrier Global 2.7% 15/2/2031	181,389	0.00
USD 750,000	Carrier Global 2.722% 15/2/2030	620,769	0.01
EUR 1,070,000	Chemours 4% 15/5/2026*	1,057,663	0.02
USD 1,580,000	City of New York NY 5.626% 1/10/2053	1,616,220	0.03
USD 1,505,000	City of San Francisco Public Utilities Commission Water Revenue 6% 1/11/2040	1,462,632	0.03
USD 1,600,000	Commonwealth of Massachusetts 3.769% 15/7/2029	1,435,047	0.03
USD 3,305,000	CRH America 3.875% 18/5/2025	2,955,082	0.06
USD 750,000	CRH America Finance 3.4% 9/5/2027	667,903	0.01
USD 240,000	CRH America Finance 4.5% 4/4/2048	190,623	0.00
USD 300,000	CSX 2.6% 15/8/2051	169,861	0.00
USD 300,000	CSX 3.4% 1/3/2029	266,374	0.01
USD 1,675,000	CSX 4.5% 1/3/2046	1,334,557	0.03
USD 1,600,000	CSX 4.5% 15/11/2052	1,236,268	0.02
USD 1,600,000	East Bay Municipal Utility District Water System Revenue 5.874% 1/6/2040	1,470,662	0.03
USD 1,025,000	Evolab 1.3% 30/1/2031	769,184	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 1,570,000	Evonik 2.625% 8/7/2025	1,558,131	0.03
EUR 9,110,000	Eli Lilly 1.625% 2/6/2026	8,904,923	0.19
EUR 6,140,000	Equinix 0.25% 15/3/2027	5,703,047	0.12
USD 2,890,000	Equinix 1.25% 15/7/2025	2,523,986	0.05
USD 6,975,000	Equinix 2.5% 15/5/2031	5,490,536	0.12
USD 600,000	Equinix 2.95% 15/9/2051	474,471	0.01
USD 1,337,950	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	996,700	0.02
USD 651,282	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	491,467	0.01
USD 917,338	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	688,814	0.01
USD 501,427	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	376,384	0.01
USD 482,881	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	362,967	0.01
USD 727,817	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2051	549,274	0.01
USD 338,830	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	256,336	0.01
USD 3,364,131	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	2,518,833	0.06
USD 2,502,384	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2051	1,951,480	0.04
USD 1,993,727	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2051	1,549,331	0.03
USD 368,371	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	290,194	0.01
USD 217,290	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	171,476	0.00
USD 1,740,287	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	1,370,714	0.03
USD 1,073,494	Fannie Mae Pool 2.5% 1/12/2052	842,293	0.02
USD 2,153,113	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	1,687,345	0.04
USD 1,627,970	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2051	1,323,476	0.03
USD 793,557	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2051	645,552	0.01
USD 1,087,306	Fannie Mae Pool 3.5% 1/5/2052	915,429	0.02
USD 461,557	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2052	397,522	0.01
USD 923,449	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2052	796,742	0.02
USD 817,516	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2052	726,932	0.02
USD 737,490	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2052	655,473	0.01
USD 9,400,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 4.656% 25/8/2031	8,649,382	0.18
USD 2,695,777	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	2,025,062	0.04
USD 1,025,436	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	804,556	0.02
USD 580,799	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	457,542	0.01
USD 936,102	Freddie Mac Pool 2.5% 1/12/2051	736,208	0.02
USD 1,140,516	Freddie Mac Pool 2.5% 1/1/2052	897,869	0.02
USD 6,783,929	Freddie Mac Pool 2.5% 1/1/2052	5,247,631	0.11
USD 432,061	Freddie Mac Pool 3% 1/11/2051	350,299	0.01
USD 380,741	Freddie Mac Pool 3% 1/11/2051	313,886	0.01
USD 9,297,314	Freddie Mac Pool 5% 1/8/2052	8,382,224	0.18
USD 4,642,921	Freddie Mac Pool 5.5% 1/12/2052	4,236,842	0.09
USD 2,138,000	Freeport-McMoRan 4.25% 1/3/2030	1,977,822	0.04
USD 4,795,000	Freeport-McMoRan 5.4% 14/11/2034	4,347,885	0.09
USD 4,025,000	General Mills 4.95% 29/3/2033	3,682,692	0.08
USD 1,660,000	Gilead Sciences 1.65% 1/10/2030	1,425,258	0.03
USD 2,240,000	Gilead Sciences 2.6% 1/10/2040	1,534,054	0.03
USD 4,230,000	Gilead Sciences 3.65% 1/3/2026	3,769,096	0.08
USD 1,295,000	Gilead Sciences 5.95% 1/12/2041	1,232,068	0.03
USD 4,296,161	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2051	3,305,647	0.07
USD 9,835,807	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2051	7,001,958	0.15
USD 1,911,402	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2051	1,510,143	0.03
USD 1,957,297	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2051	1,558,276	0.03
USD 1,491,084	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	1,187,211	0.03
USD 1,477,926	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	1,197,684	0.03
USD 183,013	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2051	144,035	0.00
USD 1,162,511	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2051	914,764	0.02
USD 1,466,144	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2052	1,171,324	0.03
USD 3,334,064	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2051	2,617,112	0.06
USD 6,711,926	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2051	5,671,234	0.12
USD 202,171	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2051	165,633	0.00
USD 228,614	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	187,186	0.00
USD 163,520	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	133,885	0.00
USD 175,289	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	143,521	0.00
USD 239,000	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	196,686	0.00
USD 110,312	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	90,329	0.00
USD 1,391,014	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2051	1,139,908	0.02
USD 1,071,946	Ginnie Mae II Pool 3% 20/2/2052	869,166	0.02
USD 1,379,527	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	1,129,252	0.02
USD 1,809,191	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	1,480,362	0.03
USD 1,717,329	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2052	1,405,879	0.03

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 2,315,625	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2062	1,896,043	0.04
USD 1,991,175	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2062	1,631,133	0.04
USD 27,721	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2041	23,634	0.00
USD 48,660	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/7/2042	41,488	0.00
USD 105,004	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/7/2042	89,847	0.00
USD 358,823	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2042	305,998	0.01
USD 1,051,947	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2043	896,832	0.02
USD 244,509	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2044	208,456	0.00
USD 109,399	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	93,593	0.00
USD 1,080,350	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2048	907,233	0.02
USD 625,229	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2061	529,493	0.01
USD 5,872,687	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2061	5,130,480	0.11
USD 87,349	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2061	73,961	0.00
USD 126,666	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2061	107,182	0.00
USD 152,513	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2061	129,543	0.00
USD 1,202,749	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2061	1,018,398	0.02
USD 959,806	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2061	727,785	0.02
USD 1,175,944	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2061	990,355	0.02
USD 1,118,248	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2061	976,709	0.02
USD 547,551	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2062	463,102	0.01
USD 675,832	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2062	571,606	0.01
USD 840,598	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2062	711,694	0.02
USD 2,208,376	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2062	1,877,326	0.04
USD 1,868,819	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2062	1,587,994	0.03
USD 3,954,399	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2062	3,354,476	0.07
USD 4,062,413	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2062	3,463,089	0.07
USD 979,373	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2051	862,799	0.02
USD 1,038,416	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2062	898,870	0.02
USD 2,869,377	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2062	2,529,664	0.06
USD 467,316	Ginnie Mae II Pool 4% 20/4/2062	407,777	0.01
USD 1,141,316	Ginnie Mae II Pool 4% 20/4/2062	992,972	0.02
USD 4,645,585	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/1/2060	4,035,137	0.09
USD 3,894,331	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/1/2060	3,457,518	0.07
USD 2,200,800	Ginnie Mae II Pool 5% 20/7/2053	2,000,616	0.04
USD 2,129,383	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2022-4 3.3% 20/11/2064	1,856,760	0.04
USD 4,100,000	Healthpeak 2.875% 15/1/2031	3,529,689	0.07
USD 2,090,000	Healthpeak 5.25% 15/12/2032	1,926,960	0.04
EUR 870,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029*	894,042	0.02
USD 900,000	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 2.835% 10/8/2036	779,051	0.02
EUR 1,534,000	IGNA 2.25% 15/1/2029	1,511,032	0.03
EUR 2,260,000	JPMorgan Chase 0.389% 24/2/2028	2,117,055	0.05
EUR 3,810,000	JPMorgan Chase 1.047% 4/11/2032	3,242,904	0.07
USD 3,675,000	JPMorgan Chase 2.947% 24/2/2028	3,196,818	0.07
USD 2,800,000	JPMorgan Chase 3.559% 23/4/2029	2,449,278	0.05
USD 5,415,000	JPMorgan Chase 3.782% 1/2/2028	4,808,821	0.10
USD 5,685,000	JPMorgan Chase 4.005% 23/4/2029	5,042,433	0.11
USD 1,765,000	JPMorgan Chase 4.586% 26/4/2033	1,579,048	0.03
USD 2,775,000	Lowe's 2.5% 15/4/2026	2,428,993	0.05
USD 3,700,000	Lowe's 2.625% 1/4/2031	2,971,295	0.06
USD 4,050,000	Lowe's 3.65% 5/4/2029	3,640,445	0.08
USD 655,000	Lowe's 4.65% 15/4/2042	544,238	0.01
USD 970,000	Merck 5% 17/5/2053	870,777	0.02
EUR 970,000	Microsoft 3.125% 6/12/2028	988,875	0.02
USD 4,855,000	Morgan Stanley 0.864% 21/10/2025	4,355,290	0.09
USD 7,575,000	Morgan Stanley 4.21% 20/4/2028	6,781,080	0.14
USD 6,000,000	Morgan Stanley 4.431% 23/1/2030	5,390,013	0.11
USD 1,650,000	Morgan Stanley 5.424% 21/7/2034	1,443,470	0.03
USD 1,515,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.44% 15/6/2043	1,406,122	0.03
USD 975,000	Norfolk Southern 2.3% 15/5/2031	771,957	0.02
USD 750,000	Norfolk Southern 3.05% 15/5/2050	470,377	0.01
USD 1,000,000	Norfolk Southern 3.16% 1/6/2027	874,207	0.02
USD 325,000	Norfolk Southern 3.155% 15/5/2055	199,752	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

ESG Multi-Asset Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 1,500,000	Norfolk Southern 3.8% 1/8/2028	1,334,343	0.03
USD 400,000	Norfolk Southern 4.15% 28/2/2048	307,828	0.01
USD 2,140,000	Norfolk Southern 4.45% 15/6/2045	1,741,241	0.04
USD 3,930,000	Norfolk Southern 5.05% 1/8/2030	3,668,804	0.08
EUR 709,000	Olympus Water US 3.875% 1/10/2028	702,493	0.02
EUR 462,000	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029	448,691	0.01
EUR 632,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	603,896	0.01
USD 3,075,000	Pfizer 2.625% 1/4/2030	2,693,221	0.06
USD 4,230,000	Prologis 1.25% 15/10/2030	4,597,902	0.10
USD 915,000	Prologis 1.75% 1/7/2030	759,748	0.02
USD 850,000	Prologis 1.75% 1/2/2031	648,060	0.01
USD 1,575,000	Prologis 2.25% 15/1/2032	1,210,284	0.03
USD 1,375,000	Prologis 2.875% 15/11/2029	1,156,362	0.02
USD 3,465,000	Prologis 3.25% 30/6/2026	3,056,174	0.06
USD 6,860,000	Public Service Electric and Gas 2.7% 1/5/2050	4,129,249	0.09
USD 3,900,000	Public Service Electric and Gas 4.9% 15/12/2032	3,601,874	0.08
USD 4,530,000	San Diego Gas & Electric 2.95% 15/8/2051	2,832,794	0.06
EUR 555,000	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028[*]	602,238	0.01
EUR 1,000,000	Toyota Motor Credit 3.65% 24/7/2030	1,026,845	0.02
EUR 11,690,000	Toyota Motor Credit 4.05% 13/9/2029	12,153,872	0.26
EUR 676,000	UGI International 2.5% 1/12/2029[*]	610,369	0.01
USD 2,300,000	Union Pacific 2.375% 20/5/2031	1,846,391	0.04
USD 2,950,000	Union Pacific 2.8% 14/2/2032	2,396,852	0.05
USD 1,345,000	Union Pacific 4.05% 15/11/2045	1,047,272	0.02
EUR 8,070,000	Verizon Communications 1.3% 18/5/2033	6,740,589	0.14
EUR 4,220,000	Verizon Communications 1.875% 26/10/2029	3,967,257	0.08
USD 1,200,000	Verizon Communications 2.355% 15/3/2032	923,521	0.02
USD 3,150,000	Verizon Communications 2.85% 3/9/2041	2,099,194	0.05
USD 3,555,000	Verizon Communications 3.875% 8/2/2029	3,140,889	0.07
USD 2,179,000	Verizon Communications 4.78% 15/2/2035	1,946,301	0.04
USD 4,775,000	Wallbox 2.7% 15/2/2027	4,148,868	0.09
USD 3,420,000	WRKCo 3% 15/6/2033	2,704,974	0.06
USD 2,980,000	WRKCo 3.9% 1/6/2028	2,619,198	0.06
USD 250,000	WRKCo 4% 15/3/2028	221,640	0.01
USD 8,630,000	WRKCo 4.65% 15/3/2026	7,761,526	0.16
		428,021,152	9.02
Total Bonds		1,290,902,871	27.23
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		4,847,378,418	96.92
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	United Kingdom		
42,824,142	Home Reit[**]	12,570,763	0.27
Total Common Stocks (Shares)		12,570,763	0.27
BONDS			
	Netherlands		
USD 21,100,000	JP Morgan Structured Products BV 30/1/2026[**]	18,745,468	0.40
Total Bonds		18,745,468	0.40
Total Other Transferable Securities		31,316,231	0.67
Total Portfolio		4,878,694,649	99.59
Other Net Assets		161,698,159	3.41
Total Net Assets (EUR)		4,740,392,796	100.00

[*]All or a portion of this security represents a security on loan.
[**]Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
CAD	400,000	EUR	266,649	State Street	4/9/2024	1,231
EUR	624,792,810	GBP	525,000,000	Barclays	19/9/2024	994,339
EUR	983,692,144	USD	940,993,841	Barclays	19/9/2024	11,210,999
EUR	14,512,889	AUD	24,072,000	State Street	4/9/2024	(216,142)
EUR	428,384,378	USD	464,846,286	RBS	4/9/2024	3,620,994
EUR	26,974,773	GBP	21,939,278	Barclays	4/9/2024	(93,894)
EUR	1,711,283	MXN	34,734,000	Barclays	4/9/2024	119,462

ESG Multi-Asset Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
EUR	7,614,399	USD	8,295,000	Barclays	4/9/2024	163,647
EUR	842,339	CAD	1,290,000	Barclays	4/9/2024	(1,216)
EUR	12,044,486	GBP	10,190,000	RBS	16/9/2024	(226,431)
EUR	1,298,929	USD	1,420,000	Bank of America	16/9/2024	4,729
EUR	952,917	USD	994,000	Standard Chartered Bank	16/9/2024	1,013
EUR	292,991	GBP	250,000	State Street	16/9/2024	(3,611)
EUR	4,229,492	GBP	3,615,000	Goldman Sachs	4/9/2024	(55,699)
EUR	1,978,836	USD	2,204,000	HSBC Bank	16/9/2024	(9,293)
EUR	5,877,101	GBP	4,740,000	BNY Mellon	16/9/2024	(46,997)
EUR	116,259	GBP	95,000	Morgan Stanley	4/9/2024	(894)
EUR	5,114,994	GBP	4,120,000	UBS	16/9/2024	(19,613)
EUR	1,471,213	GBP	1,240,000	BNP Paribas	16/9/2024	219
GBP	10,600,000	EUR	12,192,819	JP Morgan	16/9/2024	164,669
GBP	7,000,000	EUR	8,167,294	Barclays	15/10/2024	116,163
GBP	3,000,000	EUR	3,500,303	Bank of America	15/10/2024	(8,192)
JPY	9,410,100,000	EUR	56,295,564	Citibank	15/10/2024	3,352,899
JPY	8,931,730,000	EUR	53,873,162	HSBC Bank	15/10/2024	1,687,247
JPY	11,600,000	EUR	70,469	Deutsche Bank	4/9/2024	849
MXN	462,120,000	USD	25,170,169	Morgan Stanley	15/10/2024	(2,139,719)
MXN	34,500,000	EUR	1,714,487	Goldman Sachs	4/9/2024	(119,099)
TWD	3,747,883,437	USD	114,445,997	HSBC Bank	16/7/2025	3,774,047
USD	339,191,752	TWD	10,743,900,000	Goldman Sachs	16/7/2025	(10,221,067)
USD	99,771,998	CNH	712,180,911	JP Morgan	15/10/2024	(1,908,186)
USD	66,824,000	EUR	61,344,699	Nomura	15/10/2024	(963,614)
USD	2,774,000	EUR	2,533,297	Morgan Stanley	4/9/2024	(32,449)
Net unrealised appreciation						13,583,539
AUD Hedged Share Class						
AUD	7,141,841	EUR	4,266,259	BNY Mellon	13/9/2024	96,866
EUR	109,881	AUD	178,523	BNY Mellon	13/9/2024	(1,311)
Net unrealised appreciation						95,554
BRL Hedged Share Class						
BRL	8,637	EUR	1,511	BNY Mellon	13/9/2024	(12)
Net unrealised depreciation						(12)
CNH Hedged Share Class						
CNH	125,167,218	EUR	16,725,839	BNY Mellon	13/9/2024	(11,916)
EUR	291,422	CNH	2,314,741	BNY Mellon	13/9/2024	(2,316)
Net unrealised depreciation						(14,716)
SGD Hedged Share Class						
EUR	712,826	SGD	1,038,799	BNY Mellon	13/9/2024	(3,956)
SGD	61,773,984	EUR	42,586,873	BNY Mellon	13/9/2024	163,549
Net unrealised appreciation						99,593
USD Hedged Share Class						
EUR	7,739,756	USD	8,593,729	BNY Mellon	13/9/2024	(16,836)
USD	693,917,836	EUR	642,631,863	BNY Mellon	13/9/2024	(6,666,543)
Net unrealised depreciation						(6,683,379)
ZAR Hedged Share Class						
EUR	1,997	ZAR	141,366	BNY Mellon	13/9/2024	(102)
ZAR	24,924,859	EUR	1,234,342	BNY Mellon	13/9/2024	34,751
Net unrealised appreciation						34,651
Total net unrealised appreciation (EUR underlying exposure - EUR 1,944,647,944)						7,394,214

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
299	JPY	Nikkei 225 Index	September 2024	72,162,284	334,465

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

ESG Multi-Asset Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
241	EUR	Euro Bund	September 2024	32,257,850	763,970
241	EUR	Euro Bund	September 2024	32,257,850	134,256
(38)	EUR	Euro BUXL	September 2024	5,114,900	121,200
(3,131)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2024	155,955,110	(1,067,261)
16	USD	MSCI EAFE Index	September 2024	1,667,260	38,276
866	USD	Russell 2000 E-Mini Index	September 2024	99,477,924	3,151,431
(716)	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2024	162,831,980	(6,039,280)
16	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2024	4,074,250	9,330
1,466	USD	CBOE Market Volatility Index	October 2024	21,295,142	(760,339)
429	CAD	Canadian 10 Year Bond	December 2024	35,168,694	(216,756)
211	CAD	Canadian 10 Year Bond	December 2024	17,419,256	(77,696)
236	GBP	Long Gilt	December 2024	27,567,440	(95,406)
347	GBP	Long Gilt	December 2024	40,706,364	(177,000)
(314)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	35,100,468	298,826
439	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	48,961,756	(361,440)
1,080	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	110,392,398	(258,993)
(137)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	14,079,553	30,794
(102)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	10,585,443	19,958
(127)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	13,606,916	44,772
616	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	73,986,606	(640,976)
(149)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	17,896,111	94,454
Total				1,054,563,651	(5,443,492)

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
TRS	USD 1,548,415	Fund receives CIXBEEVL + 0bps, and pays USD EOFR 1D Overnight + 67bps	Citigroup	25/10/2025	1,853,698	1,853,698
TRS	USD 1,548,415	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 31bps, and pays CIXBEUVS + 0bps	Citigroup	25/10/2025	(6,820,598)	(6,820,598)
TRS	JPY 13,134,989	Fund receives JPBLJDY + 0bps, and pays JPY TONAR 1D Overnight - 15bps	JP Morgan	13/9/2024	(183,679)	(183,679)
TRS	JPY 46,338,451	Fund receives JPBLJDY + 0bps, and pays JPY TONAR 1D Overnight + 24bps	JP Morgan	9/10/2024	(2,430,417)	(2,430,417)
TRS	JPY 61,439,260	Fund receives JPBLJDY + 0bps, and pays JPY TONAR 1D Overnight + 2bps	JP Morgan	9/10/2024	369,480	369,480
Total (EUR underlying exposure - EUR 369,304,731)					(7,311,422)	(7,311,422)

TRS: Total Return Swaps

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
283,800,000	Call	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 136	1/3/2033	5,800,506	6,299,006
867	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 5,800	19/9/2024	77,647	328,756
5,700	Call	MSCI China Index	Exchange Traded	USD 460	23/9/2024	(3,465,919)	285,826
Total (EUR underlying exposure - EUR 107,358,763)						412,284	6,913,697

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Euro Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Australia		
EUR 429,000	Commonwealth Bank of Australia 0.5% 23/7/2026	410,469	0.02
EUR 750,000	Commonwealth Bank of Australia 0.75% 28/2/2029	699,311	0.04
EUR 550,000	Commonwealth Bank of Australia 3.768% 31/8/2027	565,518	0.03
AUD 2,370,000	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2024-3 0% 13/11/2065	1,451,289	0.08
AUD 429,827	Liberty Series 2024-1 Auto 5.496% 25/5/2032	263,077	0.01
EUR 13,001,000	National Australia Bank 3.146% 5/2/2031	13,217,272	0.67
AUD 2,340,000	Pepper Residential Trust No. 40 Mtge 5.622% 12/11/2065	1,433,286	0.07
AUD 2,345,000	Resimac Bastille Trust Series 2024-2NC 5.662% 9/9/2066	1,436,190	0.07
EUR 690,000	Westpac Banking 3.108% 23/11/2027	695,562	0.04
EUR 1,050,000	Westpac Banking 3.131% 15/4/2031	1,065,209	0.06
		21,257,147	1.08
	Austria		
EUR 600,000	Erste Bank 0.01% 11/9/2029	554,529	0.03
EUR 200,000	Erste Bank 0.1% 16/11/2030	172,670	0.01
EUR 601,000	Republic of Austria Government Bond 0.25% 20/10/2036	503,489	0.03
EUR 7,555,000	Republic of Austria Government Bond 0.5% 20/4/2027*	7,192,727	0.36
EUR 2,067,000	Republic of Austria Government Bond 0.9% 20/2/2032	2,004,372	0.11
EUR 4,900,000	Republic of Austria Government Bond 1.65% 21/10/2024	4,887,760	0.25
EUR 4,680,000	Republic of Austria Government Bond 1.85% 23/5/2049	3,663,648	0.19
EUR 2,301,000	Republic of Austria Government Bond 2.1% 20/9/2117	2,055,867	0.13
EUR 5,846,000	Republic of Austria Government Bond 2.5% 20/10/2029	5,834,362	0.29
EUR 3,523,000	Republic of Austria Government Bond 2.9% 20/2/2033	3,551,713	0.18
EUR 6,179,000	Republic of Austria Government Bond 3.2% 15/7/2039	6,200,446	0.32
EUR 200,000	UniCredit Bank Austria 0.625% 20/3/2029	181,000	0.01
		37,824,074	1.91
	Belgium		
EUR 200,000	Argenta Spaarbank 0.01% 11/2/2031	165,728	0.01
EUR 3,200,000	Argenta Spaarbank 5.375% 29/11/2027	3,326,600	0.17
EUR 200,000	Belfius Bank 0.125% 14/9/2026	189,492	0.01
EUR 100,000	Belfius Bank 1% 12/6/2028	93,463	0.00
EUR 400,000	BNP Paribas Fortis 0.875% 22/3/2029	374,026	0.02
EUR 5,100,000	Fluvius Belgium 1.75% 5/10/2027	4,775,971	0.24
EUR 200,000	ING Belgium 0.75% 28/8/2026	191,815	0.01
EUR 600,000	ING Belgium 3% 15/2/2031	607,578	0.03
EUR 6,900,000	KBC 0.125% 10/9/2026	6,662,564	0.34
EUR 4,300,000	KBC 4.5% 6/6/2026	4,323,650	0.22
EUR 200,000	KBC Bank 0% 3/12/2025	193,030	0.01
EUR 8,819,014	Kingdom of Belgium Government Bond 0.5% 22/10/2024*	8,782,034	0.45
EUR 7,986,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/6/2026	7,641,946	0.40
EUR 11,805,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/6/2027*	11,284,990	0.57
EUR 1,530,000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.25% 22/6/2057*	1,184,334	0.06
EUR 4,119,000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.7% 22/10/2029	4,149,068	0.21
EUR 8,627,366	Kingdom of Belgium Government Bond 2.75% 22/4/2039*	8,272,122	0.42
EUR 20,875,000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.85% 22/10/2034	20,660,183	1.04
EUR 5,791,700	Kingdom of Belgium Government Bond 3.5% 22/6/2055*	5,818,141	0.30
		89,095,703	4.53
	Bulgaria		
EUR 8,353,000	Bulgaria Government International Bond 3.625% 5/9/2032	8,323,848	0.42
	Canada		
EUR 651,000	Bank of Montreal 1% 5/4/2026	642,575	0.03
EUR 460,000	Bank of Montreal 3.375% 4/7/2026	464,402	0.02
EUR 700,000	Bank of Nova Scotia 0.01% 14/1/2027	655,700	0.03
EUR 8,967,000	Bank of Nova Scotia 0.01% 14/9/2029	7,788,791	0.40
EUR 100,000	Canadian Imperial Bank of Commerce 0.04% 9/7/2027	92,318	0.00
EUR 6,362,000	CPPIB Capital 0.875% 6/2/2029	6,307,380	0.32
EUR 2,000,000	CPPIB Capital 3.125% 11/4/2029	2,038,100	0.11
EUR 125,000	Equitable Bank 3.5% 29/5/2027	126,796	0.01
EUR 700,000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec 3.25% 19/4/2029	710,218	0.04
EUR 360,000	Royal Bank of Canada 0.01% 21/1/2027	337,043	0.02
EUR 10,600,000	Royal Bank of Canada 0.125% 26/4/2027	9,891,740	0.50

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 900,000	Royal Bank of Canada/Toronto 3.625% 7/9/2029*	916,804	0.03
EUR 175,000	Toronto-Dominion Bank 0.1% 19/7/2027	162,904	0.01
EUR 7,132,000	Toronto-Dominion Bank 3.191% 16/2/2029*	7,259,444	0.27
EUR 170,000	Toronto-Dominion Bank 3.247% 16/2/2034	174,193	0.01
		59,247,516	2.00
	Cayman Islands		
GBP 500,000	Trafford Centre Finance 5.962% 28/7/2035	424,289	0.02
	Chile		
EUR 6,225,000	Chile Government International Bond 3.875% 9/7/2031	6,350,776	0.22
	Croatia		
EUR 1,220,000	Croatia Government International Bond 2.375% 12/5/2034*	1,237,794	0.07
EUR 3,000,000	Croatia Government International Bond 4% 14/6/2035*	3,178,455	0.16
		4,416,249	0.23
	Denmark		
EUR 2,585,000	Carlsberg Breweries 4.25% 5/10/2033	2,717,377	0.14
EUR 4,815,000	Danske Bank 3.875% 9/1/2032	4,984,500	0.26
EUR 200,000	Jyske Realkredit 0.01% 1/10/2027	183,794	0.01
EUR 1,515,000	Kommunekredit 0.875% 3/11/2036	1,521,276	0.08
		9,306,947	0.48
	Estonia		
EUR 800,000	Estonia Government International Bond 3.25% 17/1/2034*	796,568	0.04
	Finland		
EUR 640,000	Finland Government Bond 0.25% 15/9/2040*	411,050	0.02
EUR 715,000	Finland Government Bond 2.75% 15/4/2038	697,286	0.03
EUR 1,775,000	Finland Government Bond 2.875% 15/4/2029	1,802,823	0.09
EUR 7,342,000	Finland Government Bond 2.95% 15/4/2055	7,192,189	0.37
EUR 6,215,000	Finland Government Bond 3% 15/9/2033	6,342,593	0.32
EUR 1,734,000	Finland Government Bond 3% 15/9/2034	1,763,038	0.09
EUR 7,140,000	Finland Government Bond 4% 4/7/2025	7,197,406	0.37
EUR 1,000,000	Nordea Bank 0.5% 21/11/2029	896,322	0.05
EUR 3,141,000	Nordea Bank 2.5% 23/5/2029	3,046,820	0.15
EUR 2,917,000	Nordea Bank 3.428% 15/3/2034	2,948,163	0.15
EUR 2,075,000	Nordea Bank 4.125% 29/5/2035	2,113,885	0.11
EUR 2,725,000	Nordea Bank 4.375% 6/9/2026	2,760,987	0.14
EUR 325,000	Nordea Kiinnitysluottopankki 1.375% 29/2/2033	290,003	0.01
EUR 200,000	Oma Saastopankki 0.01% 26/11/2027	182,321	0.01
EUR 6,829,000	OP Corporate Bank 1.625% 9/6/2030	5,710,963	0.29
EUR 968,000	OP Mortgage Bank 0.01% 19/11/2026	908,958	0.05
EUR 355,000	OP Mortgage Bank 0.01% 19/11/2030*	299,691	0.01
EUR 8,841,000	OP Mortgage Bank 2.75% 25/1/2029*	8,837,776	0.30
EUR 320,000	OP Mortgage Bank 3% 13/1/2031	323,884	0.02
EUR 270,000	OP Mortgage Bank 3.125% 20/10/2028	273,939	0.01
		50,993,962	2.59
	France		
EUR 16,100,000	Agence Francaise de Developpement EPIC 0.125% 29/9/2031	13,128,987	0.67
EUR 13,400,000	Agence Francaise de Developpement EPIC 1% 31/1/2029	12,596,640	0.64
EUR 2,400,000	Arkea Home Loans SFH 3% 30/9/2027	2,412,528	0.12
EUR 2,900,000	Autoroutes du Sud de la France 2.75% 2/9/2032	2,779,911	0.14
EUR 200,000	AXA Home Loan SFH 0.01% 16/10/2029	175,507	0.01
EUR 200,000	AXA Home Loan SFH 0.125% 25/6/2035	147,104	0.01
EUR 2,500,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.125% 18/9/2030	2,607,962	0.13
EUR 2,500,000	BNP Paribas 0.875% 11/7/2030	2,206,312	0.11
EUR 10,200,000	BNP Paribas 2.125% 23/1/2027	10,012,068	0.51
EUR 2,900,000	BNP Paribas 4.75% 13/11/2032	3,078,151	0.16
EUR 2,000,000	BPCE 2.25% 12/9/2026	1,981,513	0.10
EUR 2,200,000	BPCE 4.375% 13/7/2029	2,270,862	0.12
EUR 700,000	BPCE 4.5% 13/1/2033	736,064	0.04
EUR 3,000,000	BPCE 0.125% 25/1/2036	3,116,847	0.16
EUR 200,000	BPCE SFH 0.5% 23/1/2035	155,998	0.01
EUR 500,000	BPCE SFH 0.625% 26/5/2031	431,545	0.02
EUR 700,000	BPCE SFH 0.75% 27/11/2026	670,103	0.03
EUR 700,000	BPCE SFH 1% 9/6/2029*	643,633	0.03
EUR 100,000	BPCE SFH 1.125% 12/4/2030	91,126	0.00
EUR 200,000	BPCE SFH 3% 15/1/2031	201,549	0.01
EUR 1,200,000	BPCE SFH 3.125% 29/1/2033	1,217,256	0.06
EUR 1,700,000	BPCE SFH 3.25% 12/4/2028*	1,727,208	0.09
EUR 8,200,000	BPCE SFH 3.375% 13/3/2029*	8,389,297	0.43
EUR 400,000	Caisse de Refinancement de l'Habitat 0.25% 7/2/2030	352,462	0.01
EUR 700,000	Caisse de Refinancement de l'Habitat 2.75% 12/4/2029	699,264	0.04
EUR 12,400,000	Caisse de Refinancement de l'Habitat 2.75% 6/9/2030	12,339,650	0.63
EUR 300,000	Caisse Francaise de Financement Local 0.01% 7/5/2029	293,640	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 500,000	Caisse Francaise de Financement Local 0.01% 16/3/2031	416,376	0.02
EUR 200,000	Caisse Francaise de Financement Local 0.375% 23/6/2026	195,712	0.01
EUR 500,000	Caisse Francaise de Financement Local 0.5% 16/1/2026	494,697	0.03
EUR 100,000	Caisse Francaise de Financement Local 0.75% 11/1/2027	96,392	0.01
EUR 3,400,000	Caisse Francaise de Financement Local 1.125% 9/9/2025*	3,336,268	0.17
EUR 200,000	Caisse Francaise de Financement Local 1.125% 1/12/2031	177,014	0.01
EUR 400,000	Caisse Francaise de Financement Local 1.25% 11/6/2032*	364,102	0.02
EUR 300,000	Caisse Francaise de Financement Local 1.45% 16/1/2034*	262,971	0.01
EUR 1,100,000	Caisse Francaise de Financement Local 2.875% 30/1/2030*	1,102,044	0.06
EUR 200,000	Caisse Francaise de Financement Local 5% 19/3/2036	199,893	0.01
EUR 2,100,000	Caisse Francaise de Financement Local 3.625% 17/1/2029	2,171,967	0.11
EUR 1,200,000	Cars Alliance Auto Loans Germany V 2024-1 4.126% 18/1/2036	1,203,499	0.06
EUR 200,000	Cars Alliance Auto Loans Germany V 2024-1 4.556% 18/1/2036	199,686	0.01
EUR 1,000,000	Cie de Financement Foncier 0.15% 11/1/2028*	935,758	0.05
EUR 400,000	Cie de Financement Foncier 0.875% 11/9/2026	371,342	0.02
EUR 300,000	Cie de Financement Foncier 1.25% 10/11/2032	263,840	0.01
EUR 2,700,000	Cie de Saint-Gobain 3.625% 8/4/2034	2,716,767	0.14
EUR 600,000	Credit Agricole 4.125% 26/0/2036	613,302	0.03
EUR 1,700,000	Credit Agricole 4.375% 27/11/2033	1,792,117	0.09
EUR 600,000	Credit Agricole Home Loan SFH 0.5% 3/4/2025	590,319	0.03
EUR 300,000	Credit Agricole Home Loan SFH 1% 16/1/2029	276,208	0.01
EUR 1,000,000	Credit Agricole Home Loan SFH 2.875% 29/6/2026	1,003,860	0.05
EUR 14,200,000	Credit Agricole Home Loan SFH 3% 1/12/2036	14,324,834	0.73
EUR 800,000	Credit Agricole Home Loan SFH 3.125% 16/6/2029	812,209	0.04
EUR 700,000	Credit Agricole Home Loan SFH 3.125% 18/10/2030	711,102	0.04
EUR 300,000	Credit Agricole Home Loan SFH 3.25% 29/9/2032	307,734	0.02
EUR 300,000	Credit Agricole Public Sector SCF 0.01% 13/9/2028	268,394	0.01
EUR 900,000	Credit Mutual Arkea 4.25% 1/12/2032	941,872	0.05
EUR 200,000	Credit Mutual Home Loan SFH 0.125% 29/1/2030*	173,142	0.01
EUR 700,000	Credit Mutual Home Loan SFH 2.375% 8/2/2029	692,980	0.03
EUR 700,000	Credit Mutual Home Loan SFH 2.75% 8/12/2027	699,240	0.04
EUR 6,700,000	Credit Mutual Home Loan SFH 3% 23/10/2029	6,758,658	0.34
EUR 500,000	Credit Mutual Home Loan SFH 3% 28/11/2030	504,490	0.02
EUR 500,000	Credit Mutual Home Loan SFH 3% 3/2/2031	503,850	0.03
EUR 17,600,000	Dexia 0.625% 17/1/2026	17,258,922	0.88
EUR 100,000	Electricite de France 5% 22/1/2026	100,675	0.01
EUR 4,400,000	Engie 4.5% 6/9/2042	4,579,816	0.23
EUR 260,216	FCT Noria 2021 4.758% 25/10/2049	260,364	0.01
EUR 33,845,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/2/2026*	32,550,034	1.66
EUR 26,191,945	French Republic Government Bond OAT 1% 25/2/2027*	24,581,146	1.25
EUR 8,200,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/5/2026	8,051,170	0.41
EUR 10,741,741	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/6/2040*	10,416,310	0.53
EUR 7,403,484	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/6/2044	6,393,275	0.22
EUR 41,245,000	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/2/2028*	38,776,360	1.97
EUR 5,752,017	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/5/2053	2,941,581	0.15
EUR 3,096,000	French Republic Government Bond OAT 1.25% 25/5/2036	2,427,082	0.12
EUR 6,520,000	French Republic Government Bond OAT 2.5% 24/9/2026	6,507,530	0.33
EUR 8,920,000	French Republic Government Bond OAT 2.5% 25/5/2043	8,090,075	0.31
EUR 27,585,000	French Republic Government Bond OAT 2.75% 25/2/2029*	27,696,058	1.41
EUR 3,679,000	French Republic Government Bond OAT 3% 25/6/2049	3,425,793	0.17
EUR 1,070,000	French Republic Government Bond OAT 3% 25/5/2054	967,556	0.05
EUR 24,577,000	French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/5/2055*	23,202,900	1.18
EUR 11,540,000	French Republic Government Bond OAT 3.5% 25/11/2033	12,077,822	0.61
EUR 748,909	Ginkgo Auto Loans 2022 4.308% 25/7/2043	749,044	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 554,894	Ginkgo Sales Finance 2022 4.368% 25/11/2049	557,154	0.03
EUR 868,386	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 4.225% 27/9/2061	871,733	0.04
EUR 600,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 4.475% 27/6/2061	600,755	0.03
EUR 300,000	La Banque Postale Home Loan SFH 3% 31/1/2031	302,874	0.02
EUR 1,800,000	Legrand 3.5% 29/6/2034	1,818,828	0.09
EUR 1,000,000	Noria DE 2024 4.199% 26/2/2043	1,002,250	0.06
EUR 400,000	Noria DE 2024 4.569% 26/2/2043	400,820	0.02
EUR 200,000	Noria DE 2024 4.859% 26/2/2043	200,425	0.01
EUR 100,000	Noria DE 2024 5.259% 26/2/2043	100,583	0.01
EUR 100,000	Noria DE 2024 7.159% 26/2/2043	100,249	0.01
EUR 100,000	Orange 2.375% 15/1/2028	99,190	0.00
EUR 2,670,000	RCI Banque 4.125% 4/4/2031	2,906,206	0.18
EUR 600,000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SA/DIR 3.5% 7/12/2031	615,778	0.03
EUR 4,000,000	Societe Generale 4.875% 21/11/2031	4,166,840	0.21
EUR 1,400,000	Societe Generale 5.625% 2/6/2033	1,490,403	0.08
EUR 300,000	Societe Generale SFH 0.01% 11/2/2030	258,114	0.01
EUR 1,200,000	Societe Generale SFH 0.125% 18/1/2029	1,056,444	0.05
EUR 100,000	Societe Generale SFH 0.5% 28/1/2026	96,784	0.00
EUR 200,000	Societe Generale SFH 0.75% 29/1/2027	190,789	0.01
EUR 3,846,000	TotalEnergies 2% 17/11/2027	3,666,340	0.19
EUR 3,400,000	TotalEnergies Capital International 0.696% 31/5/2028	3,133,267	0.16
EUR 15,000,000	UNEDIC ASSE 0.5 6/7% 25/5/2028*	14,023,050	0.71
EUR 2,400,000	Veolia Environnement 2.25% 20/1/2026	2,330,800	0.12
		396,948,599	20.19
	Germany		
EUR 1,900,000	Allianz 5.824% 25/7/2053	2,116,237	0.11
EUR 6,976,000	Bayer 4.625% 26/5/2033	7,316,917	0.37
EUR 14,540,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.8% 15/8/2053*	12,446,882	0.63
EUR 21,030,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.2% 15/2/2034*	20,349,823	1.07
EUR 830,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.5% 15/8/2054	825,568	0.04
EUR 4,900,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.5% 15/8/2061	4,936,799	0.25
EUR 24,145,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 5.25% 4/7/2042*	28,803,606	1.46
EUR 158,000	Commerzbank 0.125% 15/1/2026	149,093	0.01
EUR 600,000	Commerzbank 0.5% 9/6/2026	575,580	0.03
EUR 121,000	Commerzbank 0.5% 15/3/2027	114,951	0.01
EUR 2,600,000	Deutsche Bank 4.5% 12/7/2035	2,657,213	0.14
EUR 448,000	DZ HYP 0.5% 30/9/2026	424,961	0.02
EUR 3,676,000	DZ HYP 3% 31/5/2032	3,738,192	0.19
EUR 1,981,000	E.ON 3.5% 25/3/2032	1,999,965	0.10
EUR 2,049,000	E.ON 3.75% 15/1/2036	2,065,167	0.11
EUR 800,000	Eurogrid 3.279% 5/9/2031	790,152	0.04
EUR 2,800,000	Eurogrid 3.915% 1/3/2034	2,840,320	0.14
EUR 133,641	FCT Aufonorte DE 2023-4 7.58% 26/1/2043	134,376	0.01
EUR 133,403	FCT Aufonorte DE 2023-5 7.58% 26/1/2043	135,189	0.01
EUR 66,842	FCT Aufonorte DE 2023-6 6.58% 26/1/2043	66,069	0.00
EUR 66,738	FCT Aufonorte DE 2023-9 10.6% 26/1/2043	68,494	0.01
EUR 3,126,000	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 4.25% 11/6/2032	3,207,393	0.16
EUR 10,935,000	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender 0.625% 13/2/2029	10,077,615	0.51
EUR 6,000,000	Gemeinsame Deutsche Bundeslaender 0.75% 25/9/2028	5,594,954	0.29
EUR 400,000	ING-DiBa 0.01% 7/10/2029	358,418	0.02
EUR 1,000,000	ING-DiBa 3.25% 15/2/2029	1,017,950	0.05
EUR 1,512,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 30/9/2026	1,435,697	0.07
EUR 2,181,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.125% 4/10/2024*	2,174,424	0.11
EUR 10,700,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.75% 15/6/2030	10,649,637	0.55
EUR 5,873,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.875% 31/5/2032	5,893,925	0.30
EUR 3,448,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3.25% 24/3/2031*	3,586,469	0.18
EUR 4,886,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg 3.125% 13/1/2029	4,997,170	0.26
EUR 314,000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale 0.625% 18/1/2027	317,770	0.02
EUR 6,035,000	NRW Bank 0.1% 9/7/2035	4,513,214	0.23
EUR 6,057,000	NRW Bank 0.375% 16/5/2029	5,474,851	0.28
EUR 354,000	NRW Bank 0.5% 17/6/2041	234,386	0.01
EUR 8,915,000	NRW Bank 0.625% 2/2/2029	8,191,013	0.42
EUR 3,000,000	Porsche Automobil 4.125% 27/9/2032	3,090,267	0.17
EUR 230,006	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.395% 15/9/2030	230,295	0.01
EUR 136,004	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.595% 15/9/2030	136,068	0.01
EUR 46,001	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.895% 15/9/2030	46,047	0.00
EUR 648,723	RevoCar 2024-1 UG 4.148% 21/2/2037	648,921	0.03

*All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.
**All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 2,600,000	Robert Bosch 4.375% 2/6/2043	2,810,978	0.15
EUR 8,450,000	State of Hesse 0.375% 6/7/2026	8,111,930	0.41
EUR 4,820,000	State of North Rhine-Westphalia Germany 0.0% 15/1/2052	2,541,959	0.13
EUR 11,207,000	State of North Rhine-Westphalia Germany 0.6% 4/5/2041	7,952,229	0.39
EUR 1,000,000	State of North Rhine-Westphalia Germany 1% 16/12/2025*	991,598	0.05
EUR 4,900,000	Volkswagen Financial Services Overseas 1.5% 1/10/2024	4,879,970	0.25
EUR 500,000	Vonovia 1.625% 7/10/2039	349,029	0.02
EUR 1,400,000	Vonovia 2.375% 25/3/2032	1,270,743	0.06
		132,236,669	6.70
	Greece		
EUR 8,628,000	Hellenic Republic Government Bond 3.375% 15/6/2034	8,668,691	0.44
EUR 7,410,000	Hellenic Republic Government Bond 4.125% 15/6/2054	7,552,484	0.39
		16,221,175	0.83
	Hungary		
EUR 5,564,000	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033*	6,043,437	0.30
	International		
EUR 7,100,000	African Development Bank 0.5% 21/3/2029	6,535,795	0.33
EUR 2,711,000	Council Of Europe Development Bank 2.75% 16/4/2031	2,752,975	0.14
EUR 1,301,000	European Investment Bank 0% 17/6/2027	1,215,284	0.06
EUR 1,122,000	European Investment Bank 0.1% 15/10/2026	1,067,033	0.05
EUR 2,836,000	European Investment Bank 0.2% 17/3/2036	2,104,760	0.11
EUR 156,000	European Investment Bank 0.25% 15/6/2040	103,376	0.01
EUR 1,818,000	European Investment Bank 0.375% 15/5/2026	1,759,307	0.09
EUR 389,000	European Investment Bank 0.5% 15/11/2033*	288,884	0.01
EUR 900,000	European Investment Bank 0.875% 14/1/2028	853,386	0.04
EUR 1,200,000	European Investment Bank 1.0% 15/6/2032	1,108,340	0.06
EUR 13,696,000	European Investment Bank 2.625% 4/9/2034	13,474,530	0.68
EUR 249,000	European Stability Mechanism 0.75% 5/9/2028	232,504	0.01
EUR 4,473,000	European Union 0% 4/7/2035	3,299,865	0.17
EUR 5,145,323	European Union 0.45% 4/7/2041	3,333,446	0.17
EUR 12,629,000	European Union 2.5% 4/10/2052*	10,746,294	0.55
EUR 6,167,500	European Union 3% 4/12/2034	6,260,918	0.32
EUR 5,032,000	European Union 3% 4/3/2053	4,725,488	0.24
EUR 5,169,000	European Union 3.25% 4/2/2050	5,118,084	0.26
EUR 4,911,000	European Union 3.375% 4/11/2042*	5,007,793	0.25
EUR 16,696,180	European Union 3.375% 5/10/2054	16,665,208	0.85
		86,429,569	4.40
	Ireland		
GBP 973,639	Agora UK 2021 6.227% 22/7/2031	1,150,758	0.06
EUR 350,000	Avoca CLO XIV 0% 12/1/2031	183,788	0.01
EUR 100,000	Avoca CLO XIV 8.434% 12/1/2031	100,398	0.00
EUR 100,000	Avoca CLO XIV 10.084% 12/1/2031	99,599	0.00
EUR 6,460,000	Bank Of Ireland Mortgage Bank Uc 0.625% 14/3/2025	6,358,100	0.43
EUR 1,032,000	CRH SMW Finance 4.25% 11/7/2035	1,080,714	0.05
EUR 580,288	Dilosk Rmbs No 8 Dac 4.21% 20/6/2062	580,526	0.03
EUR 183,000	Dilosk Rmbs No 8 Dac 6.46% 20/6/2062	182,492	0.01
EUR 374,000	Dilosk Rmbs NO 9 4.47% 25/1/2063	374,691	0.02
EUR 1,489,000	Eaton Capital Unltd 3.602% 21/5/2036	1,534,759	0.08
EUR 3,350,000	EIB Finance 4% 5/5/2032	3,479,268	0.18
EUR 900,740	Haus European Loan Conduit No 39 4.286% 28/1/2051	847,698	0.04
EUR 1,038,700	Haus European Loan Conduit No 39 4.736% 28/1/2051	953,475	0.05
EUR 5,328,179	Ireland Government Bond 1.7% 15/5/2037	4,702,643	0.24
EUR 6,370,000	Ireland Government Bond 2.6% 18/10/2034	6,647,314	0.30
EUR 1,891,000	Ireland Government Bond 3% 18/10/2043*	1,904,048	0.10
EUR 573,404	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.949% 17/8/2033	568,094	0.03
EUR 300,448	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 5.449% 17/8/2033	297,172	0.02
EUR 1,997,582	Last Mile PE 2021 4.59% 17/8/2031	1,976,868	0.10
EUR 668,860	Last Mile PE 2021 4.749% 17/8/2031	661,385	0.03
EUR 601,874	Last Mile PE 2021 5.149% 17/8/2031	596,936	0.03
EUR 2,200,000	Linde 3.4% 14/2/2036	2,183,683	0.11
EUR 100,000	Linde 3.6% 4/6/2034	101,570	0.01
EUR 669,836	LI Autoabsolut IV 4.296% 18/7/2033	662,969	0.04
EUR 164,361	SCF Rahoituspalvelut IX 4.575% 25/10/2030	164,620	0.01
GBP 219,369	Taurus 2021-1 UK 6.28% 17/5/2031	259,554	0.01
GBP 358,368	Taurus 2021-1 UK 6.63% 17/5/2031	422,290	0.02
GBP 194,511	Taurus 2021-1 UK 7.58% 17/5/2031	231,303	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
GBP 170,639	Taurus 2021-4 UK 7.06% 17/9/2031	199,368	0.01
EUR 825,811	Vita Solvetta 2022-1 4.841% 27/2/2035	816,094	0.04
		40,579,080	2.07
	Italy		
EUR 100,000	Auto ABS Italian Shella Loans 2024-1 5.284% 29/12/2036	100,325	0.00
EUR 100,000	Auto ABS Italian Shella Loans 2024-1 5.884% 29/12/2039	100,539	0.00
EUR 341,560	AutoFlorence 2 4.356% 24/12/2044	339,990	0.02
EUR 132,359	AutoFlorence 2 4.756% 24/12/2044	132,514	0.01
EUR 69,312	AutoFlorence 2 5.356% 24/12/2044	69,787	0.00
EUR 159,290	AutoFlorence 3 5.969% 25/12/2046	161,691	0.01
EUR 99,666	AutoFlorence 3 6.969% 25/12/2046	102,000	0.01
EUR 102,461	AutoFlorence 3 8.969% 25/12/2046	104,957	0.01
EUR 5,431,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 0.875% 8/10/2026	5,167,391	0.26
EUR 225,000	Banco BPM 3.75% 27/9/2028	230,402	0.01
EUR 3,696,000	BPER Banca 2.875% 22/7/2029	3,682,252	0.18
EUR 1,200,000	BPER Banca 3.25% 22/1/2031	1,217,952	0.06
EUR 92,752	Brignole 7.408% 24/2/2042	91,220	0.00
EUR 400,000	Credit Agricole Italia 0.125% 15/5/2027	374,260	0.02
EUR 100,000	Credit Agricole Italia 1% 25/9/2027	95,189	0.00
EUR 200,000	Credit Agricole Italia 1% 17/1/2045	129,225	0.01
EUR 5,999,000	Enr 2.625% 13/10/2025	5,901,111	0.30
EUR 329,000	Enr 3.875% 15/1/2034	324,690	0.02
EUR 5,301,000	Iccrea Banca 3.5% 4/3/2032	5,428,887	0.28
EUR 500,000	Intesa Sanpaolo 1% 26/9/2025	483,025	0.02
EUR 3,370,000	Intesa Sanpaolo 3.625% 30/6/2028*	3,449,788	0.17
EUR 5,027,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.5% 15/7/2028	4,592,746	0.23
EUR 16,300,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.1% 1/4/2027	15,821,171	0.79
EUR 6,680,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.8% 15/5/2036	6,030,236	0.34
EUR 1,300,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 1/12/2027	1,292,817	0.07
EUR 5,665,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 1/7/2029	5,636,194	0.29
EUR 12,279,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.4% 1/4/2028	12,494,329	0.64
EUR 1,038,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.8% 1/8/2028*	1,061,014	0.06
EUR 1,250,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 1/7/2034	1,272,284	0.06
EUR 40,105,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 30/4/2035*	41,326,567	2.10
EUR 15,360,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.1% 1/2/2029	16,073,916	0.82
EUR 3,775,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.15% 1/10/2039	3,833,471	0.20
EUR 4,240,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.45% 1/9/2043	4,410,914	0.22
EUR 17,299,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 1/10/2053	17,948,059	0.91
EUR 12,620,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 1/9/2044	13,703,774	0.70
EUR 660,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 1/8/2039	735,614	0.04
EUR 2,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 1/9/2040	2,226,240	0.11
EUR 463,712	Marzio Finance 4.475% 28/7/2049	466,661	0.02
EUR 5,545,000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario 0.5% 1/10/2026	5,270,245	0.27
EUR 4,060,000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario 3% 4/9/2031	5,028,946	0.31
EUR 4,588,000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario 3.25% 30/11/2028	4,640,670	0.24
EUR 200,000	Milltonia Mortgage Finance 4.066% 28/4/2062	196,823	0.01
EUR 143,979	Progetto Quinto 4.204% 27/11/2036	144,108	0.01
EUR 100,000	Quarzo 6% 15/8/2041	101,070	0.01
EUR 3,389,000	Snam 3.875% 19/2/2034	3,420,768	0.17
EUR 400,000	Sunrise Spv 96 4.396% 27/3/2049	401,599	0.02
EUR 1,676,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.625% 21/4/2029	1,702,468	0.09
EUR 326,000	UniCredit 5.5% 31/7/2030	334,001	0.02
EUR 90,229	Trum Italy 2024-1 5.356% 20/4/2034	91,049	0.00
		199,541,932	10.18
	Japan		
EUR 5,100,000	Sumitomo Mitsui Banking 0.01% 10/9/2025	4,940,751	0.25
EUR 4,525,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank 3.525% 6/4/2026	4,560,868	0.23
EUR 4,250,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank 4.066% 13/4/2029*	4,387,233	0.23
		13,888,918	0.71
	Jersey		
GBP 480,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv 6.172% 28/8/2039	578,232	0.03
	Latvia		
EUR 1,625,000	Latvia Government International Bond 3.5% 17/1/2028	1,668,704	0.08
EUR 2,060,000	Latvia Government International Bond 3.875% 12/7/2033	2,166,354	0.11
		3,813,058	0.19
	Lithuania		
EUR 4,033,000	Lithuania Government International Bond 3.5% 3/7/2031	4,100,290	0.21

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 3,175,000	Lithuania Government International Bond 3.5% 13/2/2034*	3,186,975	0.16
		7,287,260	0.37
	Luxembourg		
EUR 100,000	Auto1 Car Funding 7.136% 15/1/2033	102,512	0.00
EUR 600,000	Bavarian Sky - Compartment German Auto Loans 13 4.026% 20/9/2032	601,077	0.03
EUR 4,775,000	Becton Dickinson Euro Finance 4.029% 7/6/2036	4,868,494	0.25
EUR 1,010,316	Bumper DE - Compartment 2023-1 4.176% 23/6/2032	1,012,847	0.05
EUR 1,279,000	Compartment BL Consumer Credit 2024 4.238% 28/9/2041	1,281,876	0.06
EUR 373,000	Compartment BL Consumer Credit 2024 4.508% 26/9/2041	372,997	0.02
EUR 863,000	European Financial Stability Facility 0% 29/10/2051*	722,299	0.04
EUR 825,000	European Financial Stability Facility 0.05% 17/7/2029	721,612	0.04
EUR 23,260,000	European Financial Stability Facility 3.75% 3/5/2027	22,215,510	1.13
EUR 1,205,000	European Financial Stability Facility 0.875% 10/4/2035	980,599	0.05
EUR 270,000	European Financial Stability Facility 1.2% 17/2/2045	194,684	0.01
EUR 1,678,000	European Financial Stability Facility 1.375% 31/5/2047	1,224,547	0.06
EUR 9,975,000	European Financial Stability Facility 1.8% 10/7/2048	7,914,585	0.40
EUR 511,963	Germany Compartment Consumer 2020-1 4.75% 14/11/2034	513,610	0.02
EUR 300,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 4.618% 14/1/2036	301,288	0.02
EUR 300,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 4.918% 14/1/2038	300,139	0.02
EUR 345,000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg 4.875% 21/11/2033	372,888	0.02
EUR 5,071,000	Madrilena Global 0.25% 2/7/2026	4,906,693	0.25
EUR 3,500,000	Madrilena Global 1.375% 15/10/2040	2,488,430	0.12
EUR 2,358,000	SELP Finance 3.75% 10/8/2027	2,367,491	0.12
EUR 567,000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 2.875% 1/3/2034	615,426	0.03
EUR 851,000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3% 2/3/2033	872,637	0.04
EUR 936,000	State of the Grand-Duchy of Luxembourg 3.25% 2/3/2043*	962,540	0.05
		56,813,178	2.83
	Mexico		
MXN 1,800,000	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	7,202,102	0.37

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Montenegro		
EUR 3,834,000	Montenegro Government International Bond 2.875% 16/12/2027	3,574,438	0.18
	Netherlands		
EUR 200,000	ABN AMRO Bank 3.375% 14/1/2035	194,963	0.01
EUR 300,000	ABN AMRO Bank 3.4% 17/9/2041	191,544	0.01
EUR 400,000	ABN AMRO Bank 3.875% 14/1/2026	399,465	0.02
EUR 100,000	ABN AMRO Bank 7% 15/4/2031	99,818	0.00
EUR 200,000	ABN AMRO Bank 1.125% 12/1/2032	178,108	0.01
EUR 300,000	ABN AMRO Bank 1.375% 10/1/2034	263,426	0.01
EUR 200,000	ABN AMRO Bank 1.45% 12/4/2038	164,954	0.01
EUR 600,000	ABN AMRO Bank 1.5% 30/9/2030*	559,446	0.03
EUR 4,900,000	ABN AMRO Bank 2.625% 30/6/2027	4,897,475	0.25
EUR 4,600,000	ABN AMRO Bank 3.875% 15/1/2032	4,574,745	0.23
EUR 1,665,000	American Medical Systems Europe 3.5% 8/3/2032	1,674,413	0.08
EUR 5,615,000	BNG Bank 0.125% 19/4/2033	4,406,477	0.22
EUR 3,978,000	BNG Bank 0.75% 11/1/2028	3,753,342	0.19
EUR 2,900,000	BNG Bank 0.805% 29/6/2049	1,710,066	0.09
EUR 4,660,000	BNG Bank 2.75% 11/1/2034*	4,539,047	0.23
EUR 300,000	Cooperatieve Rabobank 0.01% 2/7/2030	257,298	0.01
EUR 700,000	Cooperatieve Rabobank 0.75% 21/6/2039	510,912	0.03
EUR 650,000	Cooperatieve Rabobank 0.875% 9/3/2028	611,927	0.03
EUR 1,800,000	Cooperatieve Rabobank 4% 10/1/2030	1,862,469	0.10
EUR 3,600,000	de Volksbank 0.01% 16/9/2024	3,594,852	0.18
EUR 200,000	de Volksbank 0.75% 24/10/2051	170,490	0.01
EUR 2,600,000	de Volksbank 2.375% 4/5/2027	2,543,041	0.13
EUR 581,112	Dremi 2023-1 4.662% 15/2/2055	589,125	0.03
EUR 143,000	Dremi 2023-1 5.242% 15/2/2055	146,032	0.01
EUR 670,660	Dutch Property Finance 2020-2 4.476% 28/1/2058	672,159	0.03
EUR 290,000	Dutch Property Finance 2020-2 5.036% 28/1/2058	290,552	0.02
EUR 808,821	Dutch Property Finance 2021-1 4.336% 28/7/2059	807,938	0.04
EUR 1,751,511	Dutch Property Finance 2023-1 4.586% 28/4/2064	1,742,664	0.09
EUR 2,117,000	ELM for Firmenich International 3.75% 5/9/2025	2,115,836	0.11
EUR 150,000	ELM for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft 3.375% 29/9/2047	147,293	0.01
EUR 3,964,000	EnBW International Finance 0.5% 5/3/2033	3,124,268	0.16

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 3,275,000	EnBW International Finance 4% 22/1/2026	3,257,776	0.17
EUR 1,353,000	EnBW International Finance 4.3% 23/5/2034	1,426,197	0.07
EUR 891,000	Enel Finance International 3.875% 23/1/2035	898,838	0.04
EUR 498,000	Enexis 3.625% 12/6/2034	501,584	0.02
EUR 200,000	HB FL 2024 IBV 4.696% 16/1/2032	200,468	0.01
EUR 1,100,000	ING Bank 0.75% 18/2/2029	1,010,991	0.05
EUR 16,500,000	ING Bank 2.625% 19/1/2029*	16,460,238	0.84
EUR 200,000	ING Bank 3% 15/2/2033*	202,510	0.01
EUR 6,200,000	ING Group 0.25% 1/2/2030	5,360,167	0.27
EUR 3,200,000	ING Group 3.6% 5/9/2033	3,195,600	0.16
EUR 1,900,000	ING Group 4.25% 26/8/2035	1,902,788	0.10
EUR 2,500,000	ING Group 4.375% 15/8/2034	2,526,212	0.13
EUR 300,000	Knab 0.375% 9/6/2036	222,946	0.01
EUR 34,364	Magoi 2019 4.508% 27/7/2039	34,421	0.01
EUR 17,178	Magoi 2019 4.908% 27/7/2039	17,200	0.00
EUR 17,220	Magoi 2019 5.308% 27/7/2039	17,227	0.00
EUR 17,219	Magoi 2019 5.108% 27/7/2039	17,240	0.00
EUR 2,904,000	MSD Netherlands Capital 3.5% 30/5/2037	2,897,897	0.15
EUR 200,000	Nationale-Nederlanden Bank 0.125% 24/9/2029	174,998	0.01
EUR 300,000	Nationale-Nederlanden Bank 1% 25/9/2026	279,599	0.01
EUR 5,860,000	Netherlands Government Bond 0% 15/7/2030	5,102,988	0.26
EUR 19,920,286	Netherlands Government Bond 0.75% 15/7/2027*	19,068,246	0.97
EUR 1,700,000	Netherlands Government Bond 2% 15/1/2054	1,454,706	0.07
EUR 5,750,000	Netherlands Government Bond 2.5% 15/7/2033	5,749,013	0.29
EUR 2,300,000	Netherlands Government Bond 2.5% 15/7/2034	2,296,315	0.12
EUR 4,957,391	Netherlands Government Bond 2.75% 15/1/2047*	4,996,462	0.25
EUR 7,268,000	Netherlands Government Bond 3.25% 15/1/2044*	7,795,889	0.40
EUR 2,496,000	Novo Nordisk Finance Netherlands 3.375% 21/5/2034	2,516,216	0.12
EUR 1,660,000	RELX Finance 3.375% 20/9/2033	1,646,160	0.08
EUR 344,000	RELX Finance 3.75% 12/6/2031	354,333	0.02
EUR 1,277,000	Roche Finance Europe 3.59% 5/9/2044	1,282,280	0.07
EUR 6,600,000	Sartorius Finance 4.5% 14/9/2032*	6,870,897	0.35
EUR 1,500,000	Sartorius Finance 4.875% 14/9/2035	1,598,101	0.08
EUR 1,068,000	Shell International Finance 1.875% 7/4/2032	968,155	0.05
EUR 800,000	Siemens Financieringsmaatschappij 3.625% 22/2/2044	793,132	0.04
EUR 364,000	TenneT 0.125% 9/12/2027	331,961	0.02
EUR 614,000	TenneT 3.875% 28/10/2028	629,197	0.03
EUR 3,774,000	TenneT 4.5% 28/10/2034	4,110,679	0.21
EUR 1,525,000	TenneT 4.875% 21/12/2031	1,636,457	0.08
EUR 2,147,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030*	2,114,817	0.11
EUR 5,676,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	6,044,930	0.32
EUR 611,000	Universal Music 3.75% 30/6/2032	621,369	0.03
EUR 5,311,000	Universal Music 4% 15/6/2031	5,500,231	0.28
EUR 400,000	Van Lanschot Kempen 2.875% 16/2/2027	380,914	0.02
		131,227,237	6.72
	New Zealand		
EUR 6,207,000	ASB Bank 0.25% 21/5/2031	5,172,448	0.27
EUR 225,000	ASB Bank 0.625% 18/10/2024	224,163	0.01
EUR 3,300,000	Bank of New Zealand 3.708% 20/12/2028*	3,306,514	0.17
EUR 2,642,000	Chorus 3.625% 7/9/2029	2,677,463	0.13
EUR 400,000	Westpac NZ 3.76% 20/4/2026	410,896	0.02
		11,880,474	0.60
	North Macedonia		
EUR 6,969,000	North Macedonia Government International Bond 1.625% 10/3/2028	7,211,669	0.37
	Norway		
EUR 2,763,000	DNB Bank 3.375% 18/1/2028	2,791,163	0.13
EUR 966,000	DNB Bank 3.125% 21/9/2027	965,758	0.05
EUR 740,000	DNB Boligkreditt 0.01% 12/5/2026*	671,469	0.03
EUR 275,000	DNB Boligkreditt 0.01% 21/1/2031	231,150	0.01
EUR 425,000	DNB Boligkreditt 0.625% 19/6/2029	418,746	0.02
EUR 300,000	DNB Boligkreditt 0.625% 14/1/2026	291,043	0.01
EUR 2,888,000	Eika Boligkreditt 0.5% 28/8/2029	2,813,488	0.14
EUR 200,000	Eika Boligkreditt 0.875% 1/2/2029	184,817	0.01
EUR 100,000	Eika Boligkreditt 2.5% 22/9/2026	99,161	0.01
EUR 325,000	SpareBank 1 Boligkreditt 0.01% 23/9/2027	299,988	0.02
EUR 300,000	SpareBank 1 Boligkreditt 0.05% 3/11/2026	288,908	0.01
EUR 500,000	SpareBank 1 Boligkreditt 1.75% 25/5/2027	487,731	0.03
EUR 100,000	SpareBank 1 Boligkreditt 3% 19/5/2030	101,280	0.01
		9,422,708	0.48
	Poland		
EUR 5,015,000	Republic of Poland Government International Bond 0% 10/2/2025*	4,926,962	0.25
EUR 4,250,000	Republic of Poland Government International Bond 2.75% 25/5/2032*	4,098,700	0.21
		9,025,662	0.46

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Portugal		
EUR 500,000	Banco Santander Totta 3.25% 15/2/2031	506,343	0.03
EUR 1,700,000	Banco Santander Totta 3.375% 19/4/2026*	1,724,046	0.09
EUR 300,000	Banco Santander Totta 3.75% 11/9/2026	304,279	0.01
EUR 8,110,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 0.7% 15/10/2027*	7,719,002	0.39
EUR 1,212,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.875% 20/10/2034	1,251,139	0.06
EUR 7,629,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3.625% 12/6/2054	7,736,616	0.40
EUR 496,310	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Ulisses Finance No 2 6.446% 23/9/2038	467,264	0.02
EUR 100,797	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Vitalis Finance No 1.4.546% 28/10/2040	99,599	0.01
EUR 352,788	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Vitalis Finance No 1.5.146% 28/10/2040	346,364	0.02
		20,161,818	1.03
	Romania		
EUR 3,526,000	Romanian Government International Bond 2% 14/4/2033*	2,699,132	0.14
EUR 3,062,000	Romanian Government International Bond 3.75% 7/2/2034	2,649,681	0.13
EUR 2,850,000	Romanian Government International Bond 5.25% 30/5/2032	2,828,525	0.14
EUR 3,053,000	Romanian Government International Bond 5.375% 22/3/2031*	3,091,743	0.16
EUR 4,175,000	Romanian Government International Bond 5.625% 30/5/2037	4,065,466	0.21
EUR 8,000,000	Romanian Government International Bond 6.375% 18/9/2033*	8,362,500	0.42
		21,706,507	1.10
	Singapore		
EUR 526,000	United Overseas Bank 0.01% 1/12/2027*	296,023	0.02
	Slovakia		
EUR 4,600,000	Slovakia Government Bond 1% 14/5/2032*	3,870,585	0.20
EUR 1,200,000	Slovakia Government Bond 2% 17/10/2047	882,375	0.04
EUR 700,000	Slovakia Government Bond 3.625% 8/6/2033	716,855	0.04
EUR 1,245,000	Slovakia Government Bond 4% 23/2/2043	1,268,195	0.06
EUR 6,100,000	Vseobecna Uverova Banka 0.01% 23/6/2025	5,926,174	0.30
EUR 300,000	Vseobecna Uverova Banka 3.25% 20/9/2031	302,588	0.02
		12,966,752	0.66
	Slovenia		
EUR 1,000,000	Slovenia Government Bond 0.488% 20/10/2050*	787,878	0.04
	Spain		
EUR 6,800,000	Adif Alta Velocidad 1.25% 4/5/2026	6,613,816	0.34
EUR 3,700,000	Adif Alta Velocidad 3.9% 30/4/2033	3,853,795	0.19
EUR 4,100,000	Amadeus IT 3.5% 21/3/2029*	4,136,388	0.21
EUR 29,418	Autonoria Spain 2019 4.558% 27/12/2035	29,486	0.00
EUR 14,709	Autonoria Spain 2019 4.958% 27/12/2035	14,755	0.00
EUR 14,731	Autonoria Spain 2019 5.458% 27/12/2035	14,776	0.00
EUR 14,709	Autonoria Spain 2019 6.458% 27/12/2035	14,749	0.00
EUR 14,709	Autonoria Spain 2019 7.658% 27/12/2035	14,850	0.00
EUR 442,763	Autonoria Spain 2021 FT 4.408% 31/1/2039	443,229	0.02
EUR 120,754	Autonoria Spain 2021 FT 5.158% 31/1/2039	121,059	0.01
EUR 120,754	Autonoria Spain 2021 FT 6.258% 31/1/2039	120,817	0.01
EUR 80,502	Autonoria Spain 2021 FT 7.508% 31/1/2039	80,666	0.00
EUR 63,930	Autonoria Spain 2022 FT 5.658% 29/1/2040	65,293	0.00
EUR 2,700,000	AyT Cedulas Cajas X Fondo de Titulizacion de Activos 3.75% 30/6/2025	2,709,552	0.14
EUR 4,000,000	Banco de Sabadell 0.125% 10/2/2028	3,836,080	0.19
EUR 600,000	Banco de Sabadell 1.75% 30/5/2029	567,936	0.03
EUR 600,000	Banco Santander 0.01% 27/2/2025	590,361	0.03
EUR 200,000	Banco Santander 0.1% 27/2/2032*	161,680	0.01
EUR 2,600,000	Banco Santander 1% 7/4/2025	2,465,712	0.13
EUR 200,000	Bankinter 3.05% 23/5/2028	200,302	0.01
EUR 540,577	BBVA Consumer Auto 2020-1 FTA 4.438% 20/1/2038	541,618	0.03
EUR 400,000	CaixaBank 1% 25/9/2029	391,029	0.02
EUR 500,000	CaixaBank 1.625% 14/7/2032	463,079	0.02
EUR 100,000	CaixaBank 4.125% 24/3/2036	109,009	0.01
EUR 2,900,000	CaixaBank 4.25% 6/9/2030	3,037,540	0.16
EUR 2,600,000	CaixaBank 4.375% 29/11/2033	2,667,875	0.13
EUR 2,175,000	EDP Servicios Financieros Espana 3.5% 16/7/2030	2,199,266	0.11
EUR 200,000	Eurocaja Rural 0.125% 22/9/2031	164,326	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 118,835	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 21/3/2033	116,832	0.01
EUR 288,204	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 4.41% 21/3/2033	286,318	0.02
EUR 71,301	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 5.667% 21/3/2033	71,287	0.00
EUR 400,000	Kutxabank 1.25% 22/9/2025	392,398	0.02
EUR 600,000	Programa Cedulas TDA Fondo de Titulizacion de Activos 4.25% 10/4/2031	647,386	0.03
EUR 24,252,000	Spain Government Bond 0% 31/1/2027	22,774,324	1.18
EUR 8,700,000	Spain Government Bond 0% 31/1/2028	7,970,462	0.41
EUR 23,265,000	Spain Government Bond 0.8% 30/7/2029	21,289,695	1.08
EUR 555,000	Spain Government Bond 1% 31/10/2050	309,865	0.02
EUR 2,091,000	Spain Government Bond 1.9% 31/10/2052	1,456,515	0.07
EUR 11,196,000	Spain Government Bond 1.95% 30/4/2026	11,074,169	0.56
EUR 21,011,000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024*	20,977,818	1.07
EUR 5,806,000	Spain Government Bond 3.25% 30/4/2034	5,897,241	0.30
EUR 32,499,000	Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	33,460,646	1.70
EUR 12,778,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2043	12,517,265	0.64
EUR 6,186,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	5,746,842	0.29
EUR 5,600,000	Spain Government Bond 3.5% 31/5/2029	5,812,309	0.31
EUR 10,253,000	Spain Government Bond 3.55% 31/10/2033	10,688,806	0.54
EUR 9,373,000	Spain Government Bond 3.9% 30/7/2039	9,870,753	0.50
EUR 2,312,000	Spain Government Bond 4% 31/10/2054	2,397,255	0.12
EUR 1,300,000	Telefonica Emisiones 4.055% 24/1/2036	1,318,752	0.07
		210,849,220	10.71
	Sweden		
EUR 175,000	Lansforsakringar Hypotek 0.625% 29/1/2026	168,510	0.01
EUR 2,400,000	Skandinaviska Enskilda Banken 0.375% 21/6/2028	2,168,474	0.11
EUR 2,275,000	Svenska Handelsbanken 3.25% 27/8/2031	2,261,452	0.11
EUR 3,612,000	Svenska Handelsbanken 3.375% 17/2/2028	3,656,118	0.20
EUR 3,691,000	Swedbank 1.3% 17/2/2027	3,627,300	0.18
EUR 350,000	Swedbank Hypotek 0.5% 5/2/2026	336,443	0.02
EUR 550,000	Swedbank Hypotek 3.125% 5/7/2028*	551,309	0.03
		12,870,206	0.66

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Switzerland		
EUR 1,800,000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 3.852% 3/9/2032	1,818,000	0.09
EUR 3,000,000	UBS 0.625% 18/1/2033	2,572,977	0.13
EUR 8,897,000	UBS 2.875% 2/4/2032	8,498,868	0.43
EUR 4,900,000	UBS 4.75% 17/3/2032	5,215,760	0.26
EUR 2,010,000	UBS 7.75% 1/3/2029	2,288,284	0.12
EUR 3,715,000	UBS Switzerland 3.146% 21/6/2031	3,706,421	0.19
EUR 350,000	UBS Switzerland 3.39% 5/12/2025	351,946	0.02
EUR 2,966,000	Zuercher Kantonalbank 2.02% 13/4/2028	2,860,467	0.15
		27,792,584	1.41
	United Kingdom		
EUR 2,878,000	Anglo American Capital 4.125% 15/3/2032	2,932,567	0.15
EUR 1,169,000	Anglo American Capital 4.75% 21/9/2032	1,237,869	0.06
EUR 2,376,000	Anglo American Capital 5% 15/3/2031	2,532,174	0.13
GBP 427,000	Asimi Funding 2024-1 6.211% 16/9/2031	507,933	0.02
GBP 100,000	Asimi Funding 2024-1 6.551% 16/9/2031	119,093	0.00
GBP 363,000	Atlas Funding 2023-1 6.86% 20/1/2061	436,515	0.02
GBP 142,000	Atlas Funding 2023-1 7.71% 20/1/2061	172,097	0.01
GBP 129,000	Atlas Funding 2023-1 8.76% 20/1/2061	157,224	0.01
GBP 100,000	Atlas Funding 2024-1 6.751% 20/8/2061	117,855	0.00
GBP 914,621	Auburn 15 6.06% 20/7/2045	1,088,241	0.06
EUR 2,250,000	Barclays 4.973% 31/5/2036	2,314,668	0.12
GBP 100,000	Barley Hill NO 2 6.66% 27/8/2058	118,749	0.01
GBP 102,000	Canada Square Funding 2021-2 6.723% 17/6/2058	121,085	0.01
GBP 518,000	Canada Square Funding 6.5.451% 17/1/2059	575,344	0.02
GBP 176,000	Canada Square Funding 6.6.891% 17/1/2059	208,766	0.01
GBP 400,000	Canary Wharf Finance II 6.552% 22/10/2037	374,197	0.02
GBP 524,000	Canary Wharf Finance II 7.227% 22/10/2037	484,726	0.02
GBP 321,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 20/8/2031	382,332	0.02
GBP 230,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 20/8/2031	273,972	0.01
GBP 175,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 20/8/2031	208,740	0.01
EUR 3,050,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	2,889,559	0.15

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
GBP 1,000,000	Channel Link Enterprises Finance 3.043% 30/6/2050	1,060,118	0.06
GBP 1,461,000	Delamare Cards MTN Issuer 5.76% 19/4/2031	1,740,353	0.09
GBP 204,666	Dowson 2022-2 7.69% 20/8/2029	244,963	0.01
GBP 1,047,526	East One 2024-1 6.498% 27/1/2065	1,250,979	0.06
GBP 135,000	East One 2024-1 6.798% 27/1/2065	159,576	0.01
GBP 236,000	East One 2024-1 7.098% 27/1/2065	276,017	0.01
GBP 557,000	Eastern Power Networks 6.25% 12/11/2036	742,177	0.04
GBP 515,258	Eldrea Funding No 4 6.08% 21/10/2065	616,096	0.03
GBP 497,000	Estmor Funding 2024-1 6.082% 20/3/2064	591,021	0.03
GBP 100,000	Estmor Funding 2024-1 7.1% 20/3/2064	118,730	0.01
GBP 100,000	Estmor Funding 2024-1 8% 20/3/2064	118,744	0.01
GBP 844,000	Finsbury Square 2021-1 Green 6.375% 16/12/2067	994,018	0.05
GBP 189,338	Friary No 7 6.937% 21/10/2070	226,114	0.01
GBP 694,000	Funding Of 5.66% 19/7/2029	825,575	0.04
GBP 100,000	Funding Of 6.26% 19/7/2029	118,138	0.01
GBP 1,466,000	Funding Vfc 6.14% 15/6/2028	1,751,370	0.09
GBP 271,000	Funding Vfc 7.46% 15/6/2028	329,440	0.02
GBP 100,000	Funding Vfc 8.46% 15/6/2028	121,830	0.01
GBP 354,278	Gemgarto 2021-1 5.715% 16/12/2067	420,594	0.02
GBP 668,000	Gemgarto 2021-1 6.225% 16/12/2067	794,522	0.04
GBP 218,000	Gemgarto 2021-1 6.425% 16/12/2067	258,759	0.01
GBP 341,200	Greene King Finance 3.593% 15/3/2035	370,152	0.02
GBP 184,000	Harvington 2023 7.41% 21/9/2033	221,861	0.01
GBP 96,595	Harvington 2024 6.56% 21/4/2033	114,761	0.00
GBP 93,761	Harvington 2024 7.31% 21/4/2033	111,438	0.00
GBP 102,222	Harvington 2024 8.66% 21/4/2033	121,517	0.01
GBP 3,176,000	Holmes Master Issuer 5.626% 15/10/2072	3,784,079	0.19
GBP 432,840	Hops Hill No 3 7.46% 21/12/2065	524,375	0.03
GBP 285,000	Hops Hill NO 4 6.657% 21/4/2066	337,900	0.02
GBP 136,000	Hops Hill NO 4 6.903% 21/4/2066	161,241	0.01
GBP 139,000	Hops Hill NO 4 7.503% 21/4/2066	162,824	0.01
GBP 967,663	Hops Hill No2 6.26% 21/11/2054	1,160,268	0.06
EUR 8,251,000	HSBC 4.787% 10/3/2032	8,784,738	0.45
GBP 685,241	Jupiter Mortgage NO 1 6.027% 20/7/2066	815,596	0.04
GBP 513,000	Lanark Master Issuer 5.48% 22/12/2069	613,488	0.03
GBP 451,575	Lanark Master Issuer 5.9% 22/12/2069	539,846	0.03
GBP 630,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 6.987% 12/6/2057	748,747	0.04
GBP 370,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 7.387% 12/6/2057	439,754	0.02
GBP 169,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.277% 20/7/2058	186,106	0.01
GBP 103,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.677% 20/7/2058	120,491	0.01
GBP 300,000	Lloyds Bank 5.125% 7/3/2025	356,354	0.02
GBP 120,000	London Cards No 1 8.71% 15/5/2033	148,162	0.01
GBP 418,000	London Cards No 2 6.36% 28/3/2034	501,161	0.02
GBP 100,000	London Cards No 2 7.46% 28/3/2034	119,814	0.01
GBP 100,000	London Cards No 2 8.41% 28/3/2034	120,981	0.01
GBP 100,000	London Cards No 2 10.46% 28/3/2034	121,702	0.01
GBP 405,573	London Wall Mortgage Capital 5.75% 15/5/2051	481,797	0.02
EUR 2,200,000	Mondi Finance 3.75% 31/5/2032	2,245,573	0.11
GBP 110,000	Mortimer BTL 2021-1 6.58% 23/6/2053	130,590	0.01
EUR 853,000	Nationwide Building Society 2.25% 25/6/2029*	831,633	0.04
EUR 318,000	Nationwide Building Society 2.25% 16/6/2031*	285,509	0.01
EUR 5,875,000	Nationwide Building Society 3.396% 2/6/2034	5,974,968	0.31
EUR 375,000	Nationwide Building Society 3.625% 15/3/2035*	385,245	0.02
GBP 590,000	NewDay Funding 6.14% 15/3/2032	701,608	0.03
GBP 131,000	NewDay Funding 6.61% 15/3/2032	156,230	0.01
GBP 100,000	NewDay Funding 7.36% 15/3/2032	120,066	0.01
GBP 307,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 6.31% 15/11/2029	364,701	0.02
GBP 100,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 6.381% 15/7/2032	118,512	0.00
GBP 104,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 7.1% 15/7/2032	123,095	0.01
GBP 221,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 7.68% 15/7/2032	260,578	0.01
EUR 39,531	Newgate Funding 4.065% 1/12/2050	37,329	0.00
GBP 611,663	Pertonova Point RMBS 2022-1 6.619% 25/7/2046	727,187	0.04
GBP 236,000	Polaris 2023-1 6.61% 23/2/2061	280,533	0.01
GBP 177,000	Polaris 2023-1 9.31% 23/2/2061	217,015	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
GBP 777,540	Polaris 2024-1 5.969% 26/2/2061	920,539	0.06
GBP 458,000	Polaris 2024-1 6.209% 26/2/2061	540,042	0.03
GBP 100,000	Polaris 2024-1 6.659% 26/2/2061	118,646	0.01
GBP 100,000	Polaris 2024-1 7.659% 26/2/2061	119,670	0.01
GBP 100,000	Polaris 2024-1 8.959% 26/2/2061	119,373	0.01
GBP 123,878	Polaris 2024-1 10.609% 26/2/2061	147,406	0.01
GBP 110,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.41% 16/10/2056	130,840	0.01
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.66% 16/10/2056	118,816	0.00
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.91% 16/10/2056	118,833	0.00
GBP 1,110,000	Saga AR Funding No 1 6.23% 17/11/2030	1,316,977	0.07
GBP 386,000	Saga AR Funding No 1 6.93% 17/11/2030	457,789	0.02
GBP 535,000	Saga AR Funding No 1 7.13% 17/11/2030	633,994	0.03
EUR 150,000	Santander UK 0.06% 12/1/2027	140,413	0.01
EUR 8,024,000	Santander UK 0.603% 13/9/2029	7,147,679	0.36
EUR 6,675,000	Santander UK 3% 12/3/2029	6,729,938	0.34
EUR 4,264,000	Santander UK 3.125% 12/6/2031*	4,329,474	0.22
GBP 446,491	Satus 2024-1 5.859% 17/1/2031	534,342	0.03
GBP 151,000	Satus 2024-1 6.209% 17/1/2031	179,832	0.01
GBP 100,000	Satus 2024-1 7.009% 17/1/2031	119,595	0.01
GBP 100,000	Satus 2024-1 10.259% 17/1/2031	121,902	0.01
GBP 701,000	Silverstone Master Issuer 5.527% 21/1/2070	834,007	0.04
EUR 818,000	SSE 4% 21/1/2028	818,589	0.02
GBP 551,121	Strafon Mortgage Funding 2024-2 6.001% 28/6/2060	654,950	0.03
GBP 350,000	Strafon Mortgage Funding 2024-2 6.451% 28/6/2060	414,797	0.02
GBP 162,000	Strafon Mortgage Funding 2024-2 6.601% 28/6/2060	176,566	0.01
GBP 304,000	Strafon Mortgage Funding 2024-3 6.389% 20/6/2049	361,006	0.02
GBP 100,000	Strafon Mortgage Funding 2024-3 6.519% 20/6/2049	118,628	0.00
GBP 157,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 6.004% 12/7/2063	186,178	0.01
GBP 107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 6.304% 12/7/2063	126,953	0.01
GBP 685,434	Together Asset Backed Securitisation 2024-1ST1 5.91% 15/8/2064	816,126	0.04
GBP 282,998	Trewi Bridge Funding 2021-2 6.08% 20/11/2063	300,515	0.01
GBP 139,999	Trewi Bridge Funding 2021-2 6.48% 20/11/2063	166,440	0.01
GBP 168,999	Trewi Bridge Funding 2021-2 6.78% 20/11/2063	200,629	0.01
GBP 331,000	Trewi Bridge Funding 2022-1 6.115% 20/12/2063	392,190	0.02
GBP 195,000	Trewi Bridge Funding 2022-1 6.365% 20/12/2063	230,702	0.01
GBP 979,470	Trewi Bridge Funding 2023-1 6.627% 20/10/2064	1,170,275	0.06
GBP 149,000	Trewi Bridge Funding 2023-1 7.227% 20/10/2064	179,933	0.01
GBP 114,000	Trewi Bridge Funding 2023-1 6.177% 20/10/2064	137,464	0.01
GBP 128,000	Trewi Bridge Funding 2023-1 6.327% 20/10/2064	154,470	0.01
GBP 100,000	Trewi Bridge Funding 2023-2 6.315% 20/3/2065	119,887	0.01
GBP 135,000	Trewi Bridge Funding 2023-2 6.415% 20/3/2065	162,251	0.01
GBP 100,000	Trewi Bridge Funding 2024-2 6.553% 20/6/2066	118,721	0.01
GBP 1,185,000	Twin Bridges 2021-1 6.537% 12/3/2055	1,378,259	0.07
GBP 220,000	Twin Bridges 2021-1 7.237% 12/3/2055	261,011	0.01
GBP 176,000	Twin Bridges 2021-2 6.287% 12/9/2055	207,420	0.01
GBP 187,000	Twin Bridges 2021-2 6.637% 12/9/2055	220,189	0.01
GBP 282,000	Twin Bridges 2023-1 7.637% 14/6/2055	340,662	0.02
GBP 271,000	Twin Bridges 2023-1 8.637% 14/6/2055	329,059	0.02
EUR 2,075,000	Virgin Money UK 4% 18/3/2028	2,101,435	0.11
EUR 1,456,000	WPP Finance 2016 1.375% 20/3/2025	1,437,598	0.07
EUR 125,000	Yorkshire Building Society 0.01% 13/10/2027	114,387	0.01
EUR 225,000	Yorkshire Building Society 3% 15/4/2031	227,071	0.01
		102,280,496	5.20
	United States		
EUR 3,803,000	American Tower 0.95% 5/10/2030	3,276,513	0.17
EUR 4,100,000	American Tower 4.1% 15/5/2034	4,158,763	0.21
EUR 600,000	AT&T 4.3% 18/11/2034	636,383	0.03
EUR 4,151,000	Bank of America 1.949% 27/10/2026	4,093,706	0.21
EUR 3,459,000	Becton Dickinson 3.828% 7/6/2032	3,617,332	0.18
EUR 1,142,000	Booking 0.1% 8/3/2025	1,121,815	0.06
EUR 2,825,000	Booking 3.625% 1/3/2032	2,971,316	0.14
EUR 3,771,000	Citigroup 1.25% 6/7/2026	3,697,861	0.19
EUR 1,075,000	Coca-Cola 3.375% 15/8/2037	1,070,929	0.05
EUR 4,388,000	Global Payments 4.875% 17/3/2031	4,625,783	0.24
EUR 3,425,000	Johnson & Johnson 3.35% 1/6/2036	3,468,172	0.18

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 2,525,000	JPMorgan Chase 3.761% 21/3/2034	2,553,873	0.13
EUR 4,830,000	McDonald's 4.125% 28/11/2035	4,996,852	0.26
EUR 2,325,000	Medtronic 3.875% 15/10/2036	2,382,129	0.12
EUR 1,775,000	Medtronic 4.15% 15/10/2053	1,819,011	0.09
EUR 2,153,000	Morgan Stanley 0.497% 7/2/2031	1,940,480	0.09
EUR 2,325,000	National Grid North America 4.061% 3/9/2036	2,327,441	0.12
EUR 642,000	Thermo Fisher Scientific 1.875% 1/10/2049	370,316	0.02
EUR 1,485,000	Verizon Communications 1.125% 19/9/2035	1,148,791	0.06
EUR 2,195,000	Verizon Communications 4.75% 31/10/2034	2,402,712	0.12
EUR 3,475,000	Wells Fargo 3.9% 22/7/2032	3,619,338	0.18
		55,696,460	2.84
Total Bonds		1,971,857,892	100.31
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,971,857,892	100.31
Total Portfolio		1,971,857,892	100.31
Other Net Liabilities		(6,027,106)	(0.31)
Total Net Assets (EUR)		1,965,830,786	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
AUD	6,525,000	USD	4,313,746	BNP Paribas	18/9/2024	63,917
AUD	6,525,000	USD	4,316,888	Goldman Sachs	18/9/2024	66,899
EUR	7,837,640	GBP	6,660,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(25,204)
EUR	110,631	USD	119,000	HSBC Bank	17/10/2024	1,622
EUR	5,682,867	NOK	111,630,000	HSBC Bank	17/10/2024	61,758
EUR	3,243,289	USD	3,591,000	Standard Chartered Bank	17/10/2024	46,727
EUR	49,628,116	GBP	42,660,000	Morgan Stanley	17/10/2024	24,679
EUR	8,729	CAD	13,000	RBS	17/10/2024	37
EUR	853,022	GBP	725,000	Toronto-Dominion	17/10/2024	(47)
EUR	162,068	GBP	120,000	JP Morgan	17/10/2024	(119)
EUR	7,648,077	NOK	84,300,000	Morgan Stanley	17/10/2024	(136,048)
EUR	6,612,862	CHF	111,270,000	Nomura	17/10/2024	(27,948)
EUR	519,479	USD	560,000	Barclays	17/10/2024	3,131
EUR	696,318	GBP	610,000	HSBC Bank	17/10/2024	(7,939)
EUR	1,373,681	AUD	2,290,000	Standard Chartered Bank	17/10/2024	(24,661)
EUR	1,618,741	AUD	2,700,000	HSBC Bank	17/10/2024	(18,815)
GBP	6,660,000	EUR	7,853,348	Barclays	18/9/2024	(23,499)
GBP	8,895,000	USD	7,709,188	Citibank	18/9/2024	140,699
JPY	1,239,000,000	USD	7,916,122	Bank of America	18/9/2024	883,977
JPY	1,261,000,000	USD	7,989,497	HSBC Bank	18/9/2024	874,997
MXN	169,000,000	USD	10,799,299	Morgan Stanley	18/9/2024	(648,189)
MXN	113,900,000	USD	6,193,918	Citibank	18/9/2024	(581,739)
MXN	62,200,000	USD	3,282,648	Barclays	18/9/2024	(81,786)
MXN	100,000,000	EUR	4,774,728	State Street	17/10/2024	(236,123)
NOK	168,000,000	SEK	161,211,993	Deutsche Bank	18/9/2024	(97,886)
NOK	167,200,000	SEK	160,342,441	JP Morgan	18/9/2024	(118,018)
NOK	99,200,000	EUR	7,107,852	Bank of America	18/9/2024	161,234
NOK	96,000,000	SEK	92,208,531	Citigroup	18/9/2024	(74,797)
NOK	5,841,000	EUR	492,464	HSBC Bank	17/10/2024	4,613
SEK	79,815,462	NOK	81,000,000	JP Morgan	18/9/2024	92,242
SEK	168,247,214	NOK	168,700,000	Deutsche Bank	18/9/2024	165,714
USD	4,342,098	MXN	81,700,000	Goldman Sachs	18/9/2024	183,768
USD	6,549,569	AUD	12,080,000	Standard Chartered Bank	18/9/2024	(106,095)
USD	538,727	MXN	9,200,000	Barclays	18/9/2024	18,830
USD	3,040,889	ZAR	56,800,000	Citigroup	18/9/2024	(134,290)
USD	16,885,879	JPY	2,600,000,000	Société Générale	18/9/2024	(1,187,251)
USD	7,784,361	GBP	6,060,000	Barclays	18/9/2024	(73,771)

Euro Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
ZAR	66,844,000	USD	3,547,669	Deutsche Bank	19/9/2024	146,956
ZAR	88,000,000	EUR	4,750,179	NBS	17/10/2024	23,913
Net unrealised depreciation						(390,946)
CHF Hedged Share Class						
CHF	2,697,621	EUR	2,793,099	BNY Mellon	13/9/2024	(17,913)
Net unrealised depreciation						(17,913)
GBP Hedged Share Class						
GBP	182,279	EUR	211,832	BNY Mellon	13/9/2024	4,722
Net unrealised appreciation						4,722
JPY Hedged Share Class						
JPY	16,872,881	EUR	99,790	BNY Mellon	13/9/2024	(1,234)
Net unrealised depreciation						(1,234)
PLN Hedged Share Class						
EUR	57,841	PLN	246,899	BNY Mellon	13/9/2024	99
PLN	1,373,478	EUR	317,168	BNY Mellon	13/9/2024	3,474
Net unrealised appreciation						3,573
USD Hedged Share Class						
EUR	3,696,157	USD	4,104,958	BNY Mellon	13/9/2024	(4,039)
USD	33,691,416	EUR	31,783,787	BNY Mellon	13/9/2024	(386,397)
Net unrealised depreciation						(390,436)
Total net unrealised depreciation (EUR underlying exposure - EUR 402,998,847)						(797,340)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation EUR
512	EUR	Euro-BOBL	September 2024	60,226,560	496,020
(525)	EUR	Euro-Bund	September 2024	70,003,500	219,448
13	EUR	Euro-BUXL	September 2024	1,749,690	5,746
(355)	EUR	Euro-Schatz	September 2024	37,704,550	36,962
493	EUR	Euro-BTP	September 2024	51,457,720	159,868
497	EUR	Euro-OAT	September 2024	55,066,370	884,716
(5)	EUR	Euro-BOBL	September 2024	588,100	300
(11)	EUR	Euro-Bund	September 2024	1,472,350	8,610
(2)	EUR	Euro-BUXL	September 2024	269,200	600
29	EUR	Euro-Schatz	September 2024	3,080,090	14,760
13	EUR	Euro-BTP	September 2024	1,544,920	1,160
(6)	EUR	Euro-OAT	September 2024	756,060	2,057
557	EUR	Short-Term Euro-BTP	September 2024	59,103,270	558,090
(57)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	6,062,160	4,021
Total				349,084,750	2,401,990

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	EUR 30,281,270	Fund receives default protection on ITRAXOEUR.41.V1, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	2,585	(842,579)
IRS	EUR 19,666,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps, and pays Fixed 1.78%	Goldman Sachs	15/8/2026	(13,457)	(8,694)
IRS	USD 23,130,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.464%	Goldman Sachs	24/6/2029	(240,911)	(243,811)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Euro Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	EUR 19,868,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps, and pays Fixed 2%	Goldman Sachs	19/7/2029	(76,926)	(84,578)
IRS	EUR 8,384,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps, and receives Fixed 2.28625%	Goldman Sachs	18/9/2036	152,095	159,748
IRS	BRL 10,190,000	Fund receives Fixed 9.935%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Barclays	4/1/2027	(36,591)	(36,591)
IRS	EUR 9,310,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.83669%	Goldman Sachs	4/2/2060	(88,867)	(97,220)
IRS	EUR 15,490,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.32257%	Goldman Sachs	12/2/2064	(309,333)	(270,467)
IRS	EUR 15,600,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.25244%	Goldman Sachs	15/4/2064	(136,994)	(36,570)
IRS	KRW 29,942,580,000	Fund receives Fixed 3.445%, and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month	Goldman Sachs	25/8/2026	80,174	80,174
IRS	KRW 14,513,000,000	Fund receives Fixed 3.52%, and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month	Goldman Sachs	17/9/2026	33,086	33,086
IRS	KRW 14,513,020,000	Fund receives Fixed 3.71%, and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month	Goldman Sachs	17/9/2026	41,943	41,943
IRS	EUR 4,200,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 3.3167%	Goldman Sachs	17/1/2029	(68,663)	(68,664)
IRS	EUR 13,300,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.7247%	Goldman Sachs	23/7/2029	(66,297)	(66,297)
IRS	GBP 73,580,000	Fund receives Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.69%	Goldman Sachs	21/8/2029	76,398	71,758
IRS	EUR 83,420,000	Fund receives Fixed 2.44%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	23/8/2029	(94,074)	(90,909)
IRS	EUR 515,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.75975%	Goldman Sachs	26/11/2030	(3,137)	(3,665)
IRS	EUR 27,560,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.75431%	Goldman Sachs	21/2/2030	(174,368)	(164,607)
IRS	EUR 200,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.6852%	Goldman Sachs	22/1/2031	(922)	(922)
IRS	EUR 19,540,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 3.2962%	Goldman Sachs	24/5/2031	(475,626)	(475,626)
IRS	EUR 8,590,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.79943%	Goldman Sachs	12/6/2031	(79,217)	(80,278)
IRS	EUR 7,412,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.79943%	Goldman Sachs	21/6/2031	(68,418)	(69,675)
IRS	EUR 7,167,700	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.80258%	Goldman Sachs	5/7/2032	(79,252)	(79,315)
IRS	EUR 5,200,000	Fund receives Fixed 2.61%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/8/2032	58,609	58,609
IRS	EUR 8,960,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.5437%	Goldman Sachs	1/1/2034	(5,784)	(5,784)
IRS	EUR 26,360,000	Fund receives Fixed 2.68451%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	12/2/2044	330,624	284,988
IRS	EUR 27,480,000	Fund receives Fixed 2.62503%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/4/2044	232,713	177,426
IRS	EUR 17,200,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.193%	Goldman Sachs	4/10/2052	312,010	312,010
IRS	EUR 4,380,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.6%	Goldman Sachs	4/3/2053	(67,161)	(60,576)
IRS	EUR 4,868,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.51035%	Goldman Sachs	4/3/2053	(91,017)	(72,796)
IRS	GBP 16,460,000	Fund receives Fixed 3.72815%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	21/8/2054	(84,169)	(87,239)
IRS	EUR 17,600,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.28%	Goldman Sachs	23/8/2054	166,956	167,308
IRS	EUR 7,840,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.49675%	Goldman Sachs	5/10/2054	(130,668)	(131,807)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Euro Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	EUR 6,530,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.52181%	Goldman Sachs	5/10/2054	(112,764)	(107,960)
IRS	EUR 9,370,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.46362%	Goldman Sachs	15/8/2053	(97,311)	(142,360)
Total (EUR underlying exposure - EUR 358,632,717)					(1,113,804)	(1,982,362)

CDS: Credit Default Swaps
IRS: Inflation Rate Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation EUR	Market Value EUR
USD 6,368,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 3/7/2027, and pays 3.87% Fixed annually from 3/7/2027	Bank of America	6/7/2026	163,872	425,812
USD 6,368,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.87% Fixed annually from 3/7/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 3/7/2027	Bank of America	6/7/2026	37,435	299,376
Total (EUR underlying exposure - EUR 5,722,580)				201,307	725,188

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
EUR (63,135,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR swim annually from 29/4/2025, and pays 2.534% Fixed annually from 29/10/2025	Barclays	25/10/2024	(36,618)	(116,166)
EUR (21,900,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.87% Fixed annually from 31/1/2029, and pays Floating EUR EURIBOR swim annually from 31/1/2029	Barclays	29/1/2029	147,273	(44,352)
Total (EUR underlying exposure - EUR 33,198,567)				110,655	(160,520)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

次へ

Euro Corporate Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Australia		
EUR 2,444,000	APA Infrastructure 0.75% 15/3/2029	2,172,552	0.16
USD 600,000	Australia & New Zealand Banking 6.08% 16/7/2027	523,347	0.03
USD 1,330,000	Westpac Banking 6.18% 15/4/2029	1,158,844	0.08
		4,094,823	0.18
	Austria		
EUR 8,000,000	BAWAG 4.75% 24/2/2034*	8,058,960	0.57
EUR 3,500,000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse 0.375% 3/9/2027	3,205,497	0.14
		11,864,297	0.81
	Belgium		
EUR 2,200,000	Belfius Bank 3.625% 19/4/2025*	2,179,060	0.09
EUR 4,500,000	FLUVIUS System Operator CV 0.625% 24/11/2031	3,711,863	0.16
EUR 13,900,000	Fluvius Belgium 1.75% 5/10/2027	13,016,863	0.56
EUR 15,500,000	KBC 0.125% 10/9/2026	14,966,830	0.65
EUR 8,200,000	KBC 4.5% 6/6/2026	8,245,100	0.36
EUR 4,180,000	Lonza Finance International 3.875% 24/4/2036	4,207,600	0.18
		46,277,156	2.00
	British Virgin Islands		
USD 400,000	CAS Capital No 1 4% 12/7/2026*	346,314	0.02
USD 800,000	Celestial Dynasty 5.75% 22/8/2028	717,235	0.03
		1,063,549	0.05
	Canada		
EUR 24,939,000	Bank of Nova Scotia 4.07% 2/5/2025	24,990,998	1.08
EUR 7,100,000	Bank of Nova Scotia 4.269% 12/12/2025	7,124,837	0.31
EUR 13,621,000	Toronto-Dominion Bank 4.136% 21/7/2028	13,656,823	0.59
		45,772,458	1.98
	Cayman Islands		
USD 965,000	CK Hutchison International 23 4.875% 21/4/2033*	876,429	0.04
USD 800,000	DIB Sukuk 5.243% 4/3/2029	739,520	0.03
USD 500,000	Geely Automobile 4% 9/12/2024	449,013	0.02
		2,065,061	0.09
	Czech Republic		
EUR 4,900,000	Ceska sporitelna 4.57% 9/11/2031	4,938,931	0.21
	Denmark		
EUR 8,400,000	Carlsberg Breweries 4.25% 5/10/2033	8,629,260	0.36
EUR 12,855,000	Danske Bank 1% 15/5/2031	12,383,688	0.53
EUR 13,563,000	Danske Bank 3.875% 9/1/2032*	13,757,359	0.60
EUR 3,397,000	Danske Bank 4.349% 10/4/2027	3,466,002	0.15
		36,337,209	1.56
	Finland		
EUR 900,000	Nordea Bank 0.5% 2/11/2028	806,796	0.04
EUR 4,212,000	Nordea Bank 3.625% 15/5/2034	4,254,963	0.18
EUR 12,764,000	OP Corporate Bank 1.625% 9/6/2030	12,505,529	0.54
		17,566,292	0.76
	France		
EUR 4,500,000	Autoroutes du Sud de la France 1.375% 21/2/2031	4,029,082	0.18
EUR 7,200,000	Autoroutes du Sud de la France 2.75% 2/9/2032	6,801,847	0.30
EUR 3,089,000	AXA 5.5% 11/7/2043	3,342,609	0.14
EUR 14,800,000	Banque Federative du Credit Mutuel 0.01% 11/5/2026	14,049,462	0.61
EUR 12,700,000	Banque Federative du Credit Mutuel 1.375% 16/7/2028*	11,893,947	0.51
EUR 6,100,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.125% 18/9/2030	6,368,228	0.27
EUR 32,700,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.375% 2/5/2030	33,947,908	1.47
EUR 2,500,000	BNP Paribas 4.098% 13/2/2034	2,549,500	0.11
EUR 19,100,000	BNP Paribas 4.75% 13/11/2032*	20,270,011	0.88
EUR 6,800,000	BPCE 4.125% 8/9/2033	6,948,598	0.29
EUR 7,400,000	Carrefour 4.375% 14/11/2031	7,729,900	0.33
EUR 2,400,000	Cie de Saint-Gobain 2.625% 10/6/2032	2,264,369	0.10
EUR 5,600,000	Cie de Saint-Gobain 3.375% 8/4/2030	5,605,845	0.24
EUR 7,700,000	Cie de Saint-Gobain 3.625% 8/4/2034	7,747,917	0.34
EUR 8,200,000	Eiffage Infraestructuras Electricite 3.875% 29/9/2024	8,182,516	0.35
EUR 6,600,000	Colruyt 1% 19/6/2031	7,426,969	0.32
EUR 2,400,000	Credit Agricole 4.125% 26/2/2036	2,463,849	0.11
EUR 8,200,000	Credit Agricole 4.375% 27/11/2033	8,749,747	0.38
EUR 4,100,000	Credit Mutuel Arkea 4.25% 1/12/2032	4,290,760	0.19
EUR 5,725,000	Crown European SACA 4.5% 15/1/2030*	5,836,939	0.25
EUR 4,400,000	Danone 3.47% 22/5/2031*	4,462,418	0.19
EUR 6,600,000	Electricite de France 2.875% 15/12/2029	6,527,750	0.27
EUR 4,400,000	Electricite de France 3.375% 15/6/2030	4,412,900	0.17
EUR 4,200,000	Electricite de France 4.625% 25/1/2043	4,308,969	0.19
EUR 1,600,000	Electricite de France 4.75% 17/6/2044	1,661,272	0.07
EUR 8,700,000	Electricite de France 5% 22/1/2026	8,758,725	0.38
EUR 3,600,000	Engie 1.625% 8/4/2025	3,441,375	0.15
EUR 400,000	Engie 4% 11/1/2035	410,264	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 16,000,000	Engie 4.5% 6/9/2042	16,660,240	0.72
EUR 1,497,000	Fonsia 3.125% 15/6/2026	1,480,503	0.06
EUR 899,000	Fonsia 7.25% 15/6/2026*	935,559	0.04
EUR 4,800,000	Groupe des Assurances du Crédit Mutuel SADIR 1.85% 21/4/2042	3,994,848	0.17
EUR 5,400,000	Kering 3.625% 11/3/2036*	5,307,444	0.23
EUR 5,100,000	La Banque Postale 0.75% 2/8/2032	4,653,624	0.20
EUR 1,800,000	La Banque Postale 3% 20/11/2028	1,676,432	0.06
EUR 4,600,000	Legrand 3.5% 29/6/2034	4,648,116	0.20
EUR 700,000	Orange 2.375% 18/1/2026	694,330	0.03
EUR 2,800,000	Pernod Ricard 3.625% 1/10/2034	2,811,823	0.12
EUR 11,802,000	RCI Banque 4.125% 4/4/2031	11,960,662	0.52
EUR 3,600,000	Renault 2% 28/9/2026*	3,480,336	0.15
EUR 13,300,000	Renault 2.375% 25/5/2026	13,043,244	0.57
EUR 6,200,000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 3.5% 7/12/2031	6,311,369	0.27
EUR 15,200,000	Societe Generale 4.875% 21/11/2031	15,965,592	0.69
EUR 3,100,000	Societe Generale 5.625% 2/6/2033	3,300,177	0.14
EUR 12,400,000	Societe Generale 7.875% 18/12/2029*	12,869,216	0.56
EUR 10,700,000	TotalEnergies 1.625% 25/10/2027	9,932,394	0.43
EUR 13,305,000	TotalEnergies 2.625% 26/2/2026	13,190,111	0.57
EUR 6,708,000	TotalEnergies 3.369% 6/10/2026	6,682,961	0.29
EUR 8,600,000	Veolia Environnement 2.25% 20/1/2026	8,272,628	0.36
		181,328,897	15.79
	Germany		
EUR 3,600,000	Allianz 2.6% 30/9/2031	2,797,589	0.12
EUR 18,800,000	Bayer 4.625% 26/5/2033	19,817,746	0.86
EUR 8,300,000	Bayerische Landesbank 1.375% 22/1/2032*	7,488,829	0.32
EUR 8,300,000	Bertelsmann 3.5% 23/4/2075	8,175,840	0.35
EUR 2,600,000	Deutsche Bahn Finance 0.95% 22/1/2029	2,548,780	0.11
EUR 14,600,000	Deutsche Bank 4.316% 15/1/2026	14,660,103	0.63
EUR 6,700,000	Deutsche Bank 4.5% 12/7/2035	6,647,434	0.30
USD 5,600,000	Deutsche Bank 4.789% 30/4/2025	4,853,731	0.21
EUR 10,988,000	E ON 3.5% 25/3/2032	11,079,146	0.48
EUR 2,914,000	E ON 3.75% 15/1/2036	2,936,991	0.13
EUR 12,400,000	Eurogrid 3.915% 1/2/2034	12,578,560	0.54
EUR 3,661,000	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 2.125% 9/7/2027*	3,754,803	0.16
EUR 8,161,000	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 4.25% 11/6/2032	8,396,602	0.37
EUR 13,649,000	Hamburg Commercial Bank 4.75% 29/3/2029	14,226,127	0.62
EUR 9,500,000	Jaguar 4.558% 22/11/2026	9,525,760	0.41
EUR 9,484,000	Porsche Automobil 4.125% 27/9/2032	9,597,968	0.41
EUR 8,400,000	Robert Bosch 4.375% 2/6/2043	8,732,904	0.38
EUR 6,310,000	Volkswagen Financial Services Overseas 1.5% 1/10/2024	6,296,111	0.30
EUR 5,700,000	Vonovia 1% 16/6/2033	4,472,977	0.19
EUR 9,900,000	Vonovia 1.125% 14/9/2034*	7,693,502	0.33
		166,879,611	7.22
	Greece		
EUR 9,516,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	9,401,559	0.41
	Hong Kong		
USD 800,000	AIA 5.375% 5/4/2034	737,349	0.03
USD 800,000	Far East Horizon 5.875% 5/3/2026	715,729	0.03
USD 1,000,000	Far East Horizon 6.625% 16/4/2027	920,991	0.04
		2,374,069	0.10
	Hungary		
EUR 11,600,000	Erste Bank Hungary Zrt 1.25% 4/2/2026	11,406,438	0.50
EUR 6,225,000	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033*	6,644,173	0.29
		18,130,603	0.79
	Iceland		
EUR 7,079,000	Arion Bank 4.625% 21/11/2028	7,279,902	0.31
	India		
USD 400,000	Manappuram Finance 7.375% 12/5/2028*	366,431	0.01
USD 500,000	Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028*	467,388	0.02
USD 925,000	Shriram Finance 6.625% 22/4/2027*	839,902	0.04
		1,662,721	0.07
	Indonesia		
USD 500,000	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/5/2027	455,780	0.02
USD 1,000,000	Indonesia Government International Bond 5.1% 10/2/2054*	906,368	0.04
USD 1,280,000	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27/4/2028	1,165,952	0.05
		2,527,100	0.11
	International		
EUR 32,815,849	European Union 2.5% 4/10/2052*	27,927,509	1.21
EUR 21,556,540	European Union 3% 4/3/2053	20,243,349	0.87
EUR 5,633,858	European Union 3.375% 5/10/2054	5,623,209	0.24
		53,794,063	2.32
	Ireland		
EUR 10,750,000	Arini European CLO 0.5.411% 15/4/2038	10,779,355	0.46
EUR 10,618,000	Bank of Ireland 0.375% 10/5/2027	10,123,677	0.44

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 3,375,000	Bridgepoint CLO VI 5.398% 14/11/2036	3,382,439	0.15
EUR 3,162,000	CRH SMW Finance 4% 11/7/2031	3,283,166	0.14
EUR 2,504,000	CRH SMW Finance 4.25% 11/7/2035	2,622,196	0.12
EUR 10,750,000	CVC Cordatus Loan Fund XXX 5.347% 15/5/2037	10,818,327	0.47
EUR 4,359,000	Eaton Capital Unlimited 3.602% 21/5/2036	4,462,964	0.19
EUR 5,000,000	ESB Finance 1.125% 11/6/2030	4,484,831	0.19
EUR 7,600,000	Harley CLO I 4.656% 25/7/2034	7,592,068	0.33
EUR 2,800,000	Linde 1.625% 31/3/2035	2,368,017	0.10
EUR 6,300,000	Linde 3.75% 4/6/2044	6,258,774	0.27
EUR 10,625,000	RRE 19 Loan Management 5.231% 15/4/2039	10,621,774	0.46
		76,769,258	3.32
	Italy		
EUR 7,238,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 4.75% 15/3/2029*	7,500,180	0.32
EUR 5,675,000	CDP Reti 3.875% 4/9/2031	5,878,518	0.26
EUR 8,185,000	Eni 2% 11/2/2027	8,700,491	0.37
EUR 3,464,000	Eni 2.625% 13/10/2025	3,497,476	0.15
EUR 2,493,000	Eni 3.875% 15/1/2034	2,528,837	0.11
EUR 11,033,000	Eni 4.25% 19/5/2033	11,539,462	0.50
EUR 1,650,000	Hera 1% 25/4/2034	1,437,380	0.06
EUR 2,302,000	Intesa Sanpaolo 3.625% 16/10/2030	2,318,824	0.10
EUR 27,026,000	Intesa Sanpaolo 4.342% 16/11/2025	27,179,643	1.18
EUR 7,680,000	Intesa Sanpaolo 4.348% 17/8/2026	7,696,243	0.33
EUR 4,693,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.8% 15/5/2036	4,666,038	0.20
EUR 1,797,000	Snam 0.75% 17/6/2030	1,654,138	0.07
EUR 4,067,000	Snam 3.875% 19/3/2034	4,312,604	0.21
		89,709,831	3.85
	Japan		
USD 1,000,000	Nomura 6.421% 27/3/2027	910,118	0.04
USD 606,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029*	580,176	0.03
USD 800,000	SoftBank 7% 8/7/2031*	726,295	0.03
EUR 13,700,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank 0.01% 15/10/2027	12,489,639	0.54
EUR 10,907,000	Takeda Pharmaceutical 2.25% 21/11/2026	10,709,295	0.46
		25,426,669	1.10
	Jersey		
EUR 158,000	Aptiv 1.5% 10/3/2025	157,059	0.00
	Luxembourg		
EUR 4,725,000	Becton Dickinson Euro Finance 1.336% 13/8/2041	3,224,482	0.14
EUR 7,575,000	Becton Dickinson Euro Finance 4.029% 7/6/2036	7,725,316	0.33
EUR 3,159,000	GELF Bond Issuer I 1.625% 20/10/2026	3,036,020	0.13
EUR 1,987,000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg 4.875% 21/11/2033	2,146,467	0.09
EUR 12,600,000	KBC IFIMA 4.125% 4/3/2026*	12,612,537	0.54
EUR 7,900,000	Medtronic Global 1.375% 15/10/2040	5,618,741	0.25
EUR 4,429,000	Medtronic Global 1.625% 15/2/2031	4,025,680	0.17
EUR 2,151,000	Medtronic Global 1.75% 2/7/2049	1,493,304	0.06
EUR 3,538,000	Nestle Finance International 3.75% 14/11/2035	3,696,152	0.16
EUR 575,000	Prologis International Funding II 4.375% 1/7/2036	593,615	0.03
EUR 495,000	SELP Finance 1.5% 20/11/2025	485,509	0.02
EUR 18,279,000	SES 2.875% 27/5/2026*	17,449,093	0.76
EUR 7,100,000	Traton Finance Luxembourg 4.5% 23/11/2026	7,272,885	0.32
		89,515,862	3.90
	Netherlands		
EUR 10,500,000	ABN AMRO Bank 3.875% 15/1/2032	10,674,405	0.46
EUR 8,408,000	American Medical Systems Europe 3.5% 8/3/2032	8,465,631	0.36
EUR 12,900,000	Argentum Netherlands for Swiss Life 4.375% 16/6/2025	12,915,480	0.56
EUR 5,000,000	Cooperatieve Rabobank 4.875% 29/6/2029*	4,825,000	0.21
EUR 6,000,000	de Volksbank 0.01% 16/9/2024	5,991,425	0.26
EUR 2,900,000	de Volksbank 1.75% 22/10/2030	2,815,615	0.12
EUR 3,400,000	de Volksbank 2.375% 4/5/2027	3,325,515	0.14
EUR 400,000	de Volksbank 4.875% 7/7/2030	422,000	0.02
EUR 500,000	Digital Dutch Finco 0.625% 15/7/2025	487,173	0.02
EUR 3,222,000	Digital Dutch Finco 1% 15/1/2032*	2,644,118	0.11
EUR 8,270,000	ELM for Firmenich International 3.75% 3/6/2025	8,265,452	0.36
EUR 10,681,000	EnBW International Finance 4% 22/7/2036	10,868,718	0.47
EUR 7,398,000	EnBW International Finance 4.3% 23/5/2034	7,798,232	0.34
EUR 10,019,000	Enel Finance International 0.75% 17/6/2030	8,673,395	0.37
EUR 6,646,000	Enel Finance International 3.875% 23/1/2035	6,704,461	0.29
EUR 647,000	Enexis 3.625% 12/6/2034	667,746	0.03
EUR 2,400,000	Heineken 3.812% 4/7/2036	2,426,411	0.10
EUR 6,600,000	Iberdrola International 1.874% 28/1/2026	6,590,700	0.28
EUR 2,400,000	Iberdrola International 3.25% 12/11/2024	2,394,600	0.10
EUR 15,473,000	IMCD 4.875% 18/9/2028	16,140,273	0.70
EUR 8,000,000	ING Groep 3.5% 3/9/2030	7,969,000	0.35
EUR 4,800,000	ING Groep 4.25% 26/8/2035	4,806,960	0.21
EUR 2,449,000	Koninklijke Ahold Delhaize 4.056% 11/5/2026	2,463,861	0.11
EUR 600,000	Linde Finance 0.55% 19/5/2032	496,322	0.02
EUR 4,055,000	Loeg Netherlands 0.75% 9/4/2033	3,276,874	0.14

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Euro Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 8,591,000	Lseg Netherlands 4.231% 29/9/2030	8,998,591	0.39
EUR 6,217,000	MSD Netherlands Capital 3.5% 30/5/2037	6,203,813	0.27
EUR 6,974,000	Novo Nordisk Finance Netherlands 3.125% 21/6/2034	7,038,995	0.30
EUR 3,800,000	Redexis Gas Finance 1.875% 28/5/2025	3,852,420	0.17
EUR 4,329,000	RELX Finance 3.375% 20/3/2033	4,309,999	0.19
EUR 5,800,000	REWE International Finance 4.875% 13/9/2030	5,946,998	0.26
EUR 2,254,000	Roche Finance Europe 3.59.4% 3/5/2044	2,213,114	0.09
EUR 2,800,000	Sartorius Finance 4.5% 14/9/2032	2,706,717	0.12
EUR 16,800,000	Sartorius Finance 4.875% 14/9/2035	17,579,113	0.76
EUR 4,400,000	Siemens Financieringsmaatschappij 3.625% 22/2/2044	4,362,229	0.19
EUR 2,920,000	Swisscom Finance 3.875% 29/5/2044	2,979,758	0.13
EUR 468,000	Tennet 0.125% 9/12/2027	442,310	0.02
EUR 3,314,000	Tennet 0.5% 9/6/2031	2,794,312	0.12
EUR 768,000	Tennet 0.875% 16/6/2035	590,843	0.03
EUR 4,347,000	Tennet 2.374% 22/7/2026	4,261,147	0.18
EUR 686,000	Tennet 3.875% 28/10/2029*	706,262	0.03
EUR 12,061,000	Tennet 4.5% 28/10/2034*	13,138,362	0.57
EUR 2,024,000	Tennet 4.875% 21/1/2031	2,209,180	0.09
EUR 8,218,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030*	8,091,857	0.35
EUR 21,700,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031*	25,470,375	1.10
EUR 6,263,000	Universal Music 3.75% 30/6/2032	6,369,027	0.28
EUR 10,612,000	Universal Music 4% 13/6/2031	10,886,643	0.47
EUR 4,600,000	Volkswagen International Finance 3.748% 28/12/2027	4,644,480	0.20
EUR 15,000,000	Volkswagen International Finance 5.09.2% 15/11/2024	15,040,800	0.65
EUR 6,100,000	Volkswagen International Finance 7.875% 6/9/2032*	6,964,461	0.30
		306,719,310	13.29
	New Zealand		
EUR 3,517,000	Chorus 0.875% 5/12/2026	3,339,975	0.14
EUR 16,063,000	Chorus 3.625% 7/9/2029	15,150,441	0.66
		18,489,516	0.80
	Norway		
EUR 1,682,000	DNB Bank 3.125% 21/9/2027	1,661,560	0.07
EUR 11,500,000	DNB Bank 3.625% 16/2/2027	11,566,765	0.50
		13,238,365	0.57
	Philippines		
USD 700,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 15/1/2029	644,444	0.03
	Portugal		
EUR 7,900,000	EDP 1.5% 14/3/2082	7,426,000	0.32
EUR 3,400,000	EDP 1.875% 2/8/2081	3,267,400	0.14
EUR 6,600,000	EDP 5.943% 23/4/2083*	6,892,600	0.26
		16,586,000	0.72
	Romania		
EUR 6,380,000	Romanian Government International Bond 4.625% 3/4/2049	7,010,894	0.30
EUR 1,788,000	Romanian Government International Bond 5.625% 22/2/2036	1,749,300	0.08
		8,760,194	0.38
	South Korea		
USD 1,000,000	Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032	864,837	0.04
USD 1,000,000	KEB Hana Bank 3.5% 19/10/2026*	866,833	0.04
USD 800,000	Nonghyup Bank 6.17% 22/7/2027	725,802	0.03
USD 908,000	POSCO 4.875% 23/1/2027*	848,161	0.02
USD 414,000	Shinhan Financial 2.875% 12/5/2026*	364,806	0.01
USD 1,000,000	SK Hynix 5.5% 16/1/2027*	915,438	0.04
USD 1,700,000	SK Hynix 6.5% 16/1/2029	1,572,007	0.07
USD 800,000	Woori Card 1.75% 23/3/2026	686,333	0.03
		6,522,217	0.28
	Spain		
EUR 12,600,000	Amadeus IT 3.5% 21/3/2029*	12,711,825	0.55
EUR 7,200,000	Banco de Sabadell 5.125% 27/6/2034*	7,438,392	0.32
EUR 2,200,000	Banco Santander 3.625% 21/3/2029	1,889,911	0.08
EUR 6,800,000	CaixaBank 0.75% 10/7/2026	6,754,419	0.29
EUR 12,200,000	CaixaBank 4.625% 16/5/2027	12,469,318	0.54
EUR 6,800,000	Cellnex Finance 2% 15/2/2033	5,671,217	0.24
EUR 3,499,000	EDP Servicios Financieros Espana 3.5% 16/7/2030	3,617,160	0.16
EUR 6,400,000	Iberdrola Finanzas 4.875% 25/4/2028	6,591,152	0.29
EUR 1,933,000	NorteGas Energia Distribucion 2.065% 28/9/2027*	1,843,463	0.08
EUR 7,800,000	Telefonica Emisiones 4.183% 21/11/2033	8,074,539	0.35
		66,952,394	2.89
	Sweden		
EUR 321,000	Lansforsakringar Bank 0.125% 19/2/2026	315,618	0.01
EUR 2,199,000	Skandinaviska Enskilda Banken 5% 17/8/2033	2,252,700	0.10
EUR 14,479,000	Svenska Handelsbanken 0.125% 3/11/2026	13,898,894	0.59
EUR 5,525,000	Svenska Handelsbanken 3.25% 27/6/2031	5,492,099	0.24

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 18,702,000	Svenska Handelsbanken 3.375% 17/2/2026*	18,629,266	0.82
EUR 12,278,000	Volvo Treasury 2.125% 1/9/2024	12,274,263	0.53
		52,901,840	2.29
	Switzerland		
EUR 4,600,000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 3.852% 3/9/2032	4,546,000	0.20
EUR 10,600,000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 5.23% 1/11/2027*	11,060,295	0.48
EUR 16,325,000	UBS 2.875% 2/4/2032	15,592,546	0.67
EUR 6,660,000	UBS 4.75% 17/3/2032	7,089,163	0.31
EUR 17,938,000	UBS 7.75% 1/3/2029	20,422,854	0.88
USD 8,648,000	UBS 9.016% 15/11/2033*	8,363,730	0.36
		68,174,588	2.92
	Thailand		
USD 1,000,000	Minor International 2.7% 19/4/2026*	968,345	0.04
	United Kingdom		
EUR 11,950,000	Anglo American Capital 4.125% 15/3/2032	12,179,572	0.53
EUR 3,099,000	Anglo American Capital 4.75% 21/9/2032	3,261,552	0.14
EUR 6,296,000	Anglo American Capital 5% 15/3/2031*	6,709,836	0.29
EUR 6,130,000	Barclays 4.973% 31/5/2036	6,306,576	0.27
EUR 2,299,000	Barclays 5.262% 29/1/2034	2,505,232	0.11
GBP 6,400,000	Barclays 7.125% 15/6/2025*	7,614,850	0.33
EUR 8,635,000	Cadent Finance 0.625% 19/3/2030	7,366,820	0.32
EUR 13,706,000	Chanel Ceres 1% 31/7/2031	11,622,991	0.50
EUR 4,886,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	4,640,267	0.20
EUR 14,238,000	DS Smith 4.375% 27/7/2027	14,688,820	0.64
EUR 15,628,000	DS Smith 4.5% 27/7/2030	16,427,588	0.71
EUR 3,628,000	HSBC 4.787% 10/3/2032	4,075,623	0.18
EUR 14,093,000	Lloyds Banking 3.5% 1/4/2026*	14,078,343	0.61
EUR 5,949,000	Lloyds Banking 4.462% 5/3/2027*	6,078,684	0.30
EUR 7,635,000	Mondi Finance 3.75% 31/5/2032	7,793,150	0.34
EUR 703,000	Motability Operations 5.875% 24/1/2034	718,866	0.03
EUR 8,267,000	National Grid Electricity Distribution East Midlands 3.949% 20/9/2032	8,408,470	0.36
EUR 18,553,000	NatWest Markets 4.312% 9/10/2026	18,930,581	0.80
EUR 27,113,000	NatWest Markets 4.965% 15/1/2026*	27,395,286	1.18
EUR 180,809	Paragon Mortgages No 12 4.022% 15/11/2038	170,831	0.01
EUR 15,579,000	Santander UK 0.402% 13/5/2029	14,810,104	0.64
EUR 6,261,000	SSE 2.875% 1/8/2029	6,262,591	0.27
EUR 3,957,000	SSE 4% 21/1/2026	3,939,342	0.17
EUR 12,696,000	Virgin Money UK 4% 19/3/2026	12,857,747	0.56
		219,442,648	9.49

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	United States		
EUR 1,574,000	Air Products and Chemicals 0.8% 5/8/2032	1,312,700	0.06
EUR 13,268,000	American Tower 0.96% 5/10/2030	11,917,334	0.50
EUR 6,706,000	American Tower 4.1% 16/5/2034	6,804,125	0.29
EUR 4,118,000	American Tower 4.625% 16/5/2031	4,352,438	0.19
EUR 14,190,000	AT&T 1.6% 6/5/2026	13,648,707	0.60
EUR 8,120,000	AT&T 4.3% 18/11/2034	8,569,130	0.37
EUR 16,232,000	Bank of America 2.824% 27/4/2033	15,420,783	0.67
EUR 10,691,000	Becton Dickinson 3.828% 7/6/2032	10,661,123	0.47
EUR 4,803,000	Boeing 3.625% 1/3/2032	4,661,745	0.21
EUR 5,764,000	Boeing 4.125% 1/2/2033	6,019,018	0.26
EUR 2,650,000	Coca-Cola 3.375% 15/8/2031	2,639,943	0.11
EUR 2,900,000	Coca-Cola 3.75% 15/8/2053	2,859,995	0.12
EUR 1,280,000	Fiserv 4.5% 24/5/2031	1,348,550	0.06
EUR 9,418,000	Ford Motor Credit 4.445% 14/2/2030	9,632,346	0.41
EUR 6,419,000	General Mills 3.66% 23/10/2030	6,611,767	0.28
EUR 1,768,000	General Motors Financial 1.694% 26/3/2025*	1,777,962	0.08
EUR 16,357,000	General Motors Financial 4% 10/1/2030	16,569,827	0.72
EUR 16,680,000	Global Payments 4.875% 17/3/2031	17,613,427	0.76
EUR 9,653,000	International Business Machines 1.75% 31/1/2031	8,867,818	0.38
EUR 1,969,000	International Business Machines 3.625% 6/2/2031	2,015,875	0.09
EUR 9,506,000	Johnson & Johnson 3.35% 1/6/2038*	9,627,648	0.42
EUR 20,220,000	JPMorgan Chase 3.761% 21/3/2034	20,491,219	0.88
EUR 15,300,000	Kraft Heinz Foods 4.09% 9/6/2029	15,526,851	0.66
USD 800,000	Kraton 5% 15/7/2027	730,639	0.03
EUR 5,150,000	McDonald's 4.125% 28/11/2035	5,327,907	0.23
EUR 6,033,000	Medtronic 3.875% 15/10/2036	6,191,231	0.27
EUR 4,610,000	Medtronic 4.15% 15/10/2053	4,724,308	0.21
EUR 26,962,000	Morgan Stanley 0.497% 7/2/2031	23,068,413	1.00
EUR 9,900,000	Morgan Stanley 2.95% 7/5/2032	9,573,952	0.41
USD 6,900,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 3.5% 15/3/2031	6,105,071	0.26
EUR 5,725,000	National Grid North America 4.081% 9/9/2036	5,731,012	0.25
EUR 1,894,000	Prologis Euro Finance 1% 6/2/2035	1,445,523	0.06
EUR 1,268,000	Prologis Euro Finance 4% 5/5/2034	1,374,829	0.06
EUR 16,268,000	Realty Income 5.125% 6/7/2034	16,766,328	0.73
USD 5,655,000	RWE Finance US 4.25% 15/4/2054*	5,303,255	0.23
USD 570,000	SK Battery America 4.875% 23/1/2027*	517,362	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Euro Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 51,740	SLM Student Loan Trust 2003-7 A 2.69% 15/12/2033	49,678	0.00
EUR 9,629,000	Stryker 3.375% 11/12/2028	9,708,199	0.42
EUR 3,173,000	Thermo Fisher Scientific 1.875% 1/10/2049	2,167,318	0.09
EUR 4,249,000	Verizon Communications 0.75% 22/3/2032	3,517,395	0.15
EUR 1,919,000	Verizon Communications 1.125% 19/9/2035	1,484,532	0.07
EUR 11,213,000	Verizon Communications 4.75% 31/10/2034	12,274,980	0.53
EUR 8,800,000	Wells Fargo 3.9% 22/7/2032	8,904,476	0.39
		323,992,199	14.00
Total Bonds		2,147,101,323	92.96
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		2,147,101,323	92.96
Total Portfolio		2,147,101,323	92.96
Other Net Assets		165,316,566	7.15
Total Net Assets (EUR)		2,312,417,889	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
AUD	1,000,000	USD	6,243,671	BNP Paribas	18/9/2024	93,829
AUD	7,695,000	USD	5,287,987	Goldman Sachs	18/9/2024	99,964
EUR	10,700,909	GBP	9,100,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(95,849)
EUR	3,797,441	USD	4,140,000	HSBC Bank	17/10/2024	87,294
EUR	83,782,271	USD	91,660,000	Standard Chartered Bank	17/10/2024	1,197,349
EUR	8,363,609	GBP	8,360,000	Morgan Stanley	17/10/2024	3,519
EUR	2,427,915	USD	2,660,000	JP Morgan	17/10/2024	31,074
EUR	492,909	USD	535,000	Deutsche Bank	17/10/2024	5,410
EUR	8,682,689	NOK	104,000,000	Morgan Stanley	18/9/2024	(169,899)
EUR	165,000	USD	180,000	Barclays	17/10/2024	868
GBP	8,100,000	EUR	10,823,292	Barclays	18/9/2024	(26,674)
GBP	7,870,000	USD	9,994,929	Citibank	18/9/2024	180,446
JPY	1,836,000,000	USD	11,473,016	Bank of America	18/9/2024	743,440
JPY	1,628,000,000	USD	10,234,308	HSBC Bank	18/9/2024	668,451
MXN	257,800,000	USD	13,564,868	Morgan Stanley	18/9/2024	(634,888)
MXN	136,000,000	USD	7,164,574	Citibank	18/9/2024	(663,461)
MXN	74,700,000	USD	3,916,318	Barclays	18/9/2024	(119,246)
NOK	240,000,000	SEK	231,640,477	Deutsche Bank	18/9/2024	(84,709)
NOK	210,800,000	SEK	204,040,824	JP Morgan	18/9/2024	(101,109)
NOK	104,000,000	EUR	8,671,198	Bank of America	18/9/2024	169,643
NOK	104,800,000	SEK	102,329,838	Citigroup	18/9/2024	(86,827)
SEK	206,282,800	NOK	210,800,000	Deutsche Bank	18/9/2024	197,499
SEK	146,126,098	NOK	148,104,000	JP Morgan	18/9/2024	122,679
USD	8,718,363	MXN	167,800,000	Goldman Sachs	18/9/2024	241,668
USD	11,666,439	AUD	16,799,000	Standard Chartered Bank	18/9/2024	(141,753)
USD	438,612	NOK	5,100,000	Barclays	18/9/2024	28,819
USD	3,821,161	ZAR	72,800,000	Citigroup	18/9/2024	(172,082)
USD	21,774,940	JPY	3,264,000,000	Société Générale	18/9/2024	(1,030,064)
USD	9,978,146	GBP	7,670,000	Barclays	18/9/2024	(96,629)
USD	30,000,000	EUR	27,429,574	State Street	17/10/2024	(649,112)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Euro Corporate Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
USD	6,344,000	EUR	5,684,710	Morgan Stanley	07/10/2024	(14,460)
ZAR	72,900,000	USD	3,994,661	Deutsche Bank	18/9/2024	186,621
Net unrealised depreciation						(12,467)
CHF Hedged Share Class						
CHF	6,323,288	EUR	6,746,234	BNY Mellon	13/9/2024	(42,115)
EUR	44,844	CHF	43,829	BNY Mellon	13/9/2024	(111)
Net unrealised depreciation						(42,226)
GBP Hedged Share Class						
EUR	46	GBP	41	BNY Mellon	13/9/2024	-
GBP	474,224	EUR	564,999	BNY Mellon	13/9/2024	12,379
Net unrealised appreciation						12,379
JPY Hedged Share Class						
JPY	4,117,943,591	EUR	26,999,164	BNY Mellon	13/9/2024	(225,126)
Net unrealised depreciation						(225,126)
SEK Hedged Share Class						
EUR	6,951	SEK	79,842	BNY Mellon	13/9/2024	(66)
SEK	8,267,441	EUR	718,968	BNY Mellon	13/9/2024	7,462
Net unrealised appreciation						7,396
USD Hedged Share Class						
EUR	16,191	USD	20,216	BNY Mellon	13/9/2024	(56)
USD	13,977,744	EUR	12,774,431	BNY Mellon	13/9/2024	(181,355)
Net unrealised depreciation						(181,411)
Total net unrealised depreciation						
(EUR underlying exposure - EUR 661,058,855)						(670,918)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
4,520	EUR	Euro BOBL	September 2024	543,450,000	7,072,035
(924)	EUR	Euro Bund	September 2024	123,677,400	(460,775)
303	EUR	Euro BUXL	September 2024	40,793,400	1,562,647
(1,805)	EUR	Euro Schatz	September 2024	191,709,050	(1,240,585)
(57)	EUR	Euro BTP	September 2024	6,773,880	(29,372)
(38)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	3,905,276	8,161
66	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	7,019,343	(29,398)
(97)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	11,650,488	83,047
7	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	1,311,842	(302)
(45)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	4,449,460	9,253
Total				934,751,241	8,975,710

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	EUR 7,230,000	Fund receives default protection on Naft; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(29,699)	(172,818)
CDS	USD 31,000,000	Fund receives default protection on CDX.EM.41.V1; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	5,298	730,002
CDS	USD 8,297,000	Fund receives default protection on Ford Motor; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(29,277)	(834,022)
CDS	USD 3,121,000	Fund receives default protection on Ford Motor; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(7,465)	(313,369)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Euro Corporate Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	EUR 15,342,689	Fund receives default protection on Mercedes-Benz, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(16,118)	(375,723)
CDS	EUR 10,870,000	Fund receives default protection on Barclays Bank, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(127,279)	(20,402)
CDS	EUR 15,345,187	Fund receives default protection on Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(16,551)	(368,752)
CDS	EUR 87,303,146	Fund receives default protection on ITRAXX EUR 41 V1, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(30,463)	(1,872,836)
CDS	EUR 10,327,287	Fund receives default protection on ITRAXX XO 41 V1, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(25,168)	(897,655)
IFS	EUR 12,012,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps, and pays Fixed 1.79%	Goldman Sachs	15/8/2025	(9,221)	(4,096)
IFS	USD 15,200,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.454%	Goldman Sachs	24/6/2029	(160,854)	(160,854)
IFS	EUR 12,255,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps, and pays Fixed 2%	Goldman Sachs	15/7/2029	(47,457)	(52,177)
IFS	EUR 4,497,000	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps, and receives Fixed 2.284205%	Goldman Sachs	15/3/2036	106,909	112,279
IRS	EUR 650,282,888	Fund receives Fixed 3.36%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	12/12/2025	819,771	4,899,027
IRS	EUR 223,522,836	Fund receives Fixed 2.5%, and pays Floating EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	19/9/2029	1,480,293	1,231,690
IRS	EUR 427,640,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.612%	Goldman Sachs	12/4/2029	(118,837)	(118,837)
IRS	EUR 55,728,000	Fund receives Fixed 3.7996%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	23/2/2032	(3,199,678)	(3,199,509)
IRS	EUR 112,000,000	Fund receives Fixed 2.4988%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	6/9/2032	18,662	18,662
IRS	EUR 49,840,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.6687%	Goldman Sachs	15/2/2033	(307,009)	(307,009)
IRS	EUR 17,728,800	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.72%	Goldman Sachs	15/2/2033	(100,284)	(143,681)
IRS	USD 5,000,000	Fund receives Fixed 0.9775%, and pays Floating USD Federal Funds H.15-OIS-COMPOUND 1 Day	Goldman Sachs	20/10/2050	(909,472)	(909,472)
IRS	USD 5,000,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 0.903625%	Goldman Sachs	20/10/2050	868,912	868,912
IRS	EUR 13,880,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.797227%	Goldman Sachs	23/2/2052	3,141,202	3,124,391
IRS	EUR 44,000,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.19%	Goldman Sachs	6/9/2052	808,400	808,400
IRS	EUR 91,760,034	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.265%	Goldman Sachs	8/4/2064	(714,100)	(962,865)
Total EUR underlying exposure - EUR 1,229,670,726)					1,172,381	1,191,543

CDS: Credit Default Swaps
IFS: Inflation Rate Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
USD 4,195,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 3/7/2027, and pays 3.87% Fixed annually from 3/7/2027	Bank of America	1/7/2036	107,918	280,413

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Euro Corporate Bond Fund continued

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
USD 4,186,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.81% Fixed annually from 3/7/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 3/7/2027	Bank of America	6/7/2026	24,662	197,159
EUR 138,000,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed, and pays Floating ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2024	Citibank	18/9/2024	(20,026)	31,276
Total (EUR underlying exposure - EUR 23,286,740)				112,536	509,833

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
EUR (270,000,000)	Fund writes a call option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed, and pays Floating ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2024	Citibank	18/9/2024	257	(33,493)
EUR (135,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.EUR.41.V1 from 20/6/2024, and pays 1% Fixed	Citibank	18/9/2024	2,839	(17,415)
EUR (38,950,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR semi-annually from 29/4/2025, and pays 2.534% Fixed annually from 29/10/2025	Barclays	25/10/2024	(22,591)	(71,668)
EUR (52,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.87% Fixed annually from 31/1/2025, and pays Floating EUR EURIBOR semi-annually from 31/7/2025	Barclays	29/1/2025	218,193	(64,807)
Total (EUR underlying exposure - EUR 59,837,753)				198,698	(187,383)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)[2]

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Belgium		
EUR 2,000,000	Belfius Bank 0.375% 8/6/2027	1,865,493	1.87
	Cyprus		
EUR 197,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	191,667	0.19
	Denmark		
EUR 2,000,000	Carlsberg Breweries 0.375% 30/6/2027	1,854,048	1.87
	Finland		
EUR 1,500,000	Nordea Bank 1.125% 16/2/2027	1,432,170	1.29
EUR 750,000	OP Corporate Bank 0.6% 16/1/2027	705,579	0.63
		2,137,749	1.92
	France		
EUR 2,000,000	Banque Federative du Credit Mutuel 1.625% 15/11/2027	1,887,970	1.70
EUR 1,900,000	BNP Paribas 2.25% 11/1/2027	1,855,322	1.67
EUR 2,000,000	BPCE 0.5% 24/2/2027	1,869,249	1.68
EUR 2,100,000	Credit Agricole 0.125% 9/12/2027	1,899,458	1.71
EUR 1,800,000	Credit Mutuel Arkea 3.375% 19/9/2027	1,812,604	1.63
EUR 2,100,000	Engie 0.375% 11/6/2027	1,954,738	1.76
EUR 763,000	Forvia 2.375% 15/6/2027	729,836	0.66
EUR 700,000	Itad 5.375% 14/6/2027	725,879	0.65
EUR 1,000,000	Kering 3.625% 5/9/2027	1,018,838	0.91
EUR 542,000	Loxam 4.5% 15/2/2027	544,991	0.49
EUR 514,000	Rajmai 6.5% 17/11/2027	540,132	0.48
EUR 400,000	Renault 1.125% 4/10/2027	368,838	0.33
EUR 2,000,000	Societe Generale 0.75% 25/1/2027	1,862,593	1.69
EUR 720,000	Tereos Finance Groupe I 4.75% 30/4/2027	722,768	0.65
EUR 500,000	Valeo 5.375% 28/5/2027	517,897	0.47
EUR 2,000,000	Veolia Environnement 1.25% 2/4/2027	1,912,900	1.72
		20,241,693	18.20
	Germany		
EUR 1,900,000	Deutsche Bank 1.625% 20/1/2027	1,822,807	1.64
EUR 736,581	IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027	725,763	0.65
EUR 760,000	INEOS Styrolution Ludwigshafen 2.25% 16/1/2027	714,379	0.64
EUR 1,000,000	LEG Immobilien 0.875% 28/11/2027	934,040	0.84
EUR 500,000	Robert Bosch 3.625% 2/6/2027	507,974	0.46
EUR 1,000,000	Vonovia 1.75% 25/1/2027	967,213	0.87
		5,672,356	5.10
	Greece		
EUR 300,000	Alpha Bank 7.5% 16/6/2027	319,827	0.29
	Ireland		
EUR 1,800,000	CRH SMW Finance 4% 11/7/2027	1,839,918	1.65
EUR 1,780,000	Fresenius Finance Ireland 2.125% 1/2/2027	1,748,079	1.57
EUR 1,000,000	Smurfit Kappa Treasury ULC 1.5% 15/9/2027	951,409	0.86
		4,539,406	4.08
	Italy		
EUR 1,304,000	A2A 1.625% 19/10/2027	1,255,663	1.12
EUR 1,500,000	Autostrade per l'Italia 1.75% 1/2/2027	1,449,885	1.30
EUR 750,000	Azzurra Aeroport 2.625% 30/5/2027	717,746	0.64
EUR 346,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 5.75% 5/9/2027	363,376	0.33
EUR 950,000	Eni 3.625% 19/5/2027	962,649	0.87
EUR 193,000	Mundys 1.875% 13/7/2027	184,931	0.17
EUR 1,950,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.375% 26/7/2027	1,865,464	1.68
		6,799,144	6.11
	Japan		
EUR 753,000	SoftBank 2.875% 6/1/2027	731,363	0.66
	Luxembourg		
EUR 400,000	ArcelorMittal 1.625% 31/1/2029	364,047	0.33
EUR 2,000,000	Holcim Finance Luxembourg 0.125% 19/7/2027	1,845,680	1.66
EUR 350,000	Matterhorn Telecom 4% 15/11/2027	348,968	0.31
EUR 920,000	SELP Finance 3.75% 10/8/2027	923,703	0.83
EUR 1,900,000	Talon Finance Luxembourg 3.75% 27/3/2027	1,917,033	1.72
		5,399,441	4.85
	Netherlands		
EUR 2,000,000	ABN AMRO Bank 0.6% 15/1/2027	1,886,037	1.70
EUR 1,950,000	Cobelfret Finance 2.25% 13/5/2027	1,909,006	1.71
EUR 1,900,000	Daimler Truck International Finance 1.625% 6/4/2027	1,832,580	1.65
EUR 1,950,000	Enel Finance International 0.25% 17/6/2027	1,810,713	1.63
EUR 550,000	Q-Park I 2% 1/3/2027	523,494	0.47
EUR 1,800,000	Rentokil Initial Finance 3.875% 27/6/2027	1,828,890	1.64
EUR 2,000,000	Stellantis 0.625% 30/3/2027	1,880,273	1.69
EUR 700,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	691,470	0.62
EUR 1,400,000	Toyota Motor Finance Netherlands 4% 2/4/2027	1,403,892	1.26
EUR 1,950,000	Universal Music 3% 30/6/2027	1,842,340	1.66
EUR 1,000,000	Vastned Finance 1.5% 24/5/2027	957,798	0.86

[1]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)[2]
continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 1,000,000	Volkswagen International Finance 1.875% 30/3/2027	966,752	0.87
EUR 800,000	ZF Europe Finance 2.0% 23/10/2027	759,752	0.68
		18,321,217	16.47
	Spain		
EUR 2,000,000	Banco Santander 0.5% 4/2/2027	1,889,244	1.70
EUR 2,000,000	Caixabank Finance 1% 15/9/2027	1,849,000	1.66
EUR 500,000	Food Service Project 5.5% 21/1/2027	501,540	0.45
EUR 700,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	696,775	0.63
		4,956,559	4.46
	Sweden		
EUR 540,000	Fastighets Balder 1.25% 28/1/2028	490,325	0.44
EUR 2,000,000	Skandinaviska Enskilda Banken 0.75% 9/8/2027	1,867,585	1.68
EUR 750,000	Swedbank 1.3% 17/2/2027	715,736	0.65
EUR 569,000	Volvo Car 2.5% 7/10/2027	549,868	0.49
EUR 1,800,000	Volvo Treasury 3.625% 26/5/2027	1,823,375	1.64
		5,446,889	4.90
	United Kingdom		
EUR 1,950,000	British Telecommunications 1.5% 23/6/2027	1,866,590	1.68
EUR 900,000	DS Smith 4.375% 27/7/2027	928,484	0.84
EUR 500,000	EC Finance 3% 15/10/2026	487,810	0.44
EUR 740,000	INEOS Finance 2.875% 1/5/2026	724,401	0.65
EUR 750,000	Intermediate Capital 1.625% 17/2/2027	709,756	0.64
EUR 1,850,000	Lloyds Bank Corporate Markets 4.125% 30/5/2027	1,899,840	1.71
EUR 1,950,000	Nationwide Building Society 2% 28/4/2027	1,896,381	1.70
EUR 1,950,000	Natwest Markets 1.375% 2/3/2027	1,874,844	1.69
EUR 1,900,000	SSE 1.375% 4/9/2027	1,812,937	1.63
		12,706,846	10.98
	United States		
EUR 1,400,000	American Honda Finance 3.75% 25/10/2027	1,425,227	1.28
EUR 1,850,000	American Tower 4.125% 16/5/2027	1,886,258	1.70
EUR 371,000	Belden 3.375% 15/7/2027	368,468	0.33
EUR 373,000	Chemours 4% 15/5/2026	368,699	0.33
EUR 536,000	Coty 4.5% 15/5/2027	547,351	0.49
EUR 374,000	Equinix 0.25% 15/3/2027	347,394	0.31
EUR 1,900,000	Fidelity National Information Services 1.5% 21/5/2027	1,874,477	1.69
EUR 2,000,000	Fiserv 1.125% 1/7/2027	1,886,169	1.71
EUR 1,700,000	Ford Motor Credit 4.867% 3/8/2027	1,805,363	1.62
EUR 1,700,000	General Motors Financial 4.5% 22/11/2027	1,761,072	1.59
EUR 184,000	Levi Strauss 3.375% 15/3/2027	182,952	0.17
EUR 960,000	McDonald's 3.625% 28/11/2027	987,912	0.87
EUR 1,500,000	Metropolitan Life Global Funding I 0.55% 16/6/2027	1,402,811	1.26
EUR 1,900,000	Morgan Stanley 1.875% 27/4/2027	1,890,910	1.70
EUR 1,800,000	Wells Fargo 1% 2/2/2027	1,822,563	1.64
EUR 1,000,000	Wells Fargo 1% 2/2/2027	947,131	0.85
		19,456,958	17.54
Total Bonds		110,155,469	99.07
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		110,155,469	99.07
Total Portfolio		110,155,469	99.08
Other Net Assets		1,027,337	0.92
Total Net Assets (EUR)		111,182,793	100.00

[2]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Euro Reserve Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMERCIAL PAPER			
	Finland		
EUR 1,000,000	Municipality Finance 0% 2/9/2024	999,504	0.44
EUR 1,000,000	Municipality Finance 0% 2/12/2024	991,730	0.43
EUR 1,000,000	Nordea Bank 0% 1/11/2024	993,606	0.43
EUR 2,000,000	Nordea Bank 0% 10/9/2025	1,964,987	0.86
		4,949,827	2.16
	France		
EUR 4,000,000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 16/9/2024	3,992,827	1.74
EUR 4,000,000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 25/9/2024	3,988,953	1.74
EUR 1,000,000	Antalis 0% 2/9/2024	999,890	0.44
EUR 1,000,000	Antalis 0% 19/9/2024	997,849	0.43
EUR 2,000,000	Antalis 0% 26/9/2024	1,994,269	0.87
EUR 1,000,000	Antalis 0% 2/10/2024	996,915	0.43
EUR 500,000	AXA Banque 0% 16/1/2025	500,934	0.22
EUR 2,000,000	Banque Federative du Credit Mutuel 0% 6/1/2025	1,975,444	0.86
EUR 3,000,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.194% 4/11/2024	3,000,779	1.31
EUR 2,000,000	BPCE 0% 1/10/2024	1,993,530	0.87
EUR 1,000,000	BPCE 0% 24/10/2024	994,579	0.43
EUR 1,000,000	BPCE 0% 8/11/2024	1,000,378	0.44
EUR 1,000,000	BPCE 0% 2/1/2025	988,375	0.43
EUR 1,000,000	HSBC Continental Europe 0% 2/1/2025	988,375	0.43
EUR 1,000,000	HSBC Continental Europe 0% 26/2/2025	983,179	0.43
EUR 1,500,000	HSBC Continental Europe 0% 4/3/2025	1,474,269	0.64
EUR 1,500,000	HSBC Continental Europe 0% 22/8/2025	1,500,388	0.66
		28,368,724	12.36
	Germany		
EUR 1,000,000	Deutsche Bahn Finance 0% 26/9/2024	997,231	0.43
EUR 1,500,000	Deutsche Bank 0% 7/10/2024	1,494,239	0.65
EUR 500,000	Deutsche Bank 0% 28/10/2024	497,072	0.22
EUR 500,000	Deutsche Bank 0% 2/1/2025	494,067	0.22
EUR 1,000,000	DZ Bank 0% 21/11/2024	991,978	0.43
EUR 1,500,000	DZ Bank 0% 25/11/2024	1,487,413	0.65
EUR 5,000,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg 0% 2/9/2024	4,998,017	2.18
EUR 5,000,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg 0% 12/9/2024	4,993,068	2.18
EUR 5,000,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg 0% 19/9/2024	4,993,150	2.18
		20,946,235	9.14
	Ireland		
EUR 6,000,000	Matchpoint Finance 0% 4/11/2024	5,960,076	2.60
EUR 2,000,000	Matchpoint Finance 0% 12/11/2024	1,986,095	0.87
		7,946,171	3.47
	Luxembourg		
EUR 1,000,000	Alexin Capital 0% 22/10/2024	994,902	0.43
EUR 2,000,000	Cleardstream Banking 0% 2/9/2024	1,993,448	0.87
EUR 500,000	Nestle Finance 0% 21/2/025	494,043	0.22
EUR 1,500,000	Sunderland Receivables 0% 30/10/2024	1,490,634	0.65
		4,972,727	2.17
	Netherlands		
EUR 2,000,000	ING Bank 0% 27/9/2025	2,000,292	0.87
EUR 2,000,000	Nederlandse Waterschapsbank 0% 15/11/2024	1,988,041	0.87
EUR 2,000,000	Nederlandse Waterschapsbank 0% 29/11/2024	1,982,492	0.86
		5,967,825	2.60
	Sweden		
EUR 1,500,000	Svenska Handelsbanken 0% 1/11/2024	1,490,469	0.65
EUR 1,500,000	Svenska Handelsbanken 0% 30/1/2025	1,478,448	0.64
		2,968,947	1.29
	Switzerland		
EUR 500,000	UBS (London Branch) 0% 15/1/2025	493,554	0.21
	United Kingdom		
EUR 1,000,000	HSBC Continental Europe 0% 24/10/2024	994,672	0.43
EUR 1,000,000	NTT Finance 0% 5/9/2024	999,360	0.44
EUR 1,000,000	NTT Finance 0% 13/9/2024	998,510	0.44
EUR 1,000,000	NTT Finance 0% 19/9/2024	997,875	0.43
EUR 5,000,000	NTT Finance 0% 20/9/2024	4,988,875	2.18
EUR 1,500,000	Santander UK 0% 21/2/025	1,482,113	0.65
EUR 1,000,000	Standard Chartered Bank 0% 17/1/2025	986,758	0.43
		11,448,163	5.00
	United States		
EUR 5,000,000	Colgate-Palmolive 0% 19/9/2024	4,989,662	2.18
EUR 1,000,000	Sheffield Receivables 0% 13/11/2024	992,354	0.43
		5,982,016	2.61
Total Commercial Paper		94,039,299	41.01
CERTIFICATES OF DEPOSIT			
	Australia		
EUR 500,000	Commonwealth Bank of Australia 0% 5/9/2025	488,112	0.21
EUR 1,000,000	National Australia Bank 0% 2/1/2025	988,200	0.43
EUR 1,500,000	National Australia Bank 0% 3/2/2025	1,479,254	0.64

Euro Reserve Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 1,500,000	National Australia Bank 0% 5/3/2025	1,474,587	0.64
EUR 2,000,000	National Australia Bank 0% 15/8/2025	1,954,808	0.85
EUR 1,000,000	National Australia Bank 4.231% 2/12/2025	1,009,429	0.44
		7,384,367	3.21
	Canada		
EUR 2,000,000	Bank of Montreal 0% 9/9/2024	1,997,796	0.87
EUR 500,000	Bank of Montreal 0% 11/10/2024	500,383	0.22
EUR 1,500,000	Bank of Montreal 0% 25/10/2024	1,491,475	0.65
EUR 1,000,000	Bank of Montreal 4.228% 4/10/2024	1,000,130	0.44
EUR 500,000	Bank of Nova Scotia 0% 16/9/2024	499,118	0.22
EUR 500,000	Bank of Nova Scotia 0% 18/9/2024	499,018	0.22
EUR 3,000,000	Royal Bank of Canada 0% 5/6/2025	2,927,347	1.28
EUR 2,000,000	Toronto-Dominion Bank 0% 26/2/2026	1,966,696	0.86
EUR 2,500,000	Toronto-Dominion Bank/The 0% 18/9/2025	2,501,525	1.09
		13,383,597	5.85
	France		
EUR 2,500,000	Credit Agricole 0% 2/1/2025	2,470,215	1.08
EUR 1,500,000	Credit Agricole 0% 3/1/2025	1,491,996	0.65
		3,962,211	1.73
	Japan		
EUR 2,000,000	Mitsubishi UFJ Trust and Banking 0% 3/9/2024	1,999,025	0.87
EUR 1,000,000	Mitsubishi UFJ Trust and Banking 0% 9/10/2024	998,018	0.43
EUR 1,000,000	Mizuho Bank 0% 16/9/2024	998,190	0.43
EUR 1,000,000	Mizuho Bank 0% 18/9/2024	997,990	0.43
EUR 1,000,000	Mizuho Bank 0% 27/9/2024	997,088	0.43
EUR 500,000	Mizuho Bank 0% 27/9/2024	498,544	0.22
EUR 500,000	Mizuho Bank 0% 25/11/2024	495,723	0.22
EUR 500,000	Sumitomo Mitsui Banking 0% 5/9/2024	499,848	0.22
EUR 1,500,000	Sumitomo Mitsui Banking 0% 9/9/2024	1,499,340	0.65
EUR 1,000,000	Sumitomo Mitsui Banking 0% 9/9/2024	998,893	0.44
EUR 2,000,000	Sumitomo Mitsui Banking 0% 11/9/2024	1,997,890	0.87
EUR 2,000,000	Sumitomo Mitsui Banking 0% 20/9/2024	1,995,578	0.87
EUR 1,000,000	Sumitomo Mitsui Banking 0% 23/9/2024	997,488	0.43
EUR 2,500,000	Sumitomo Mitsui Banking 0% 14/10/2024	2,488,579	1.08
EUR 1,000,000	Sumitomo Mitsui Banking 0% 15/10/2024	995,338	0.43
EUR 500,000	Sumitomo Mitsui Banking 0% 16/10/2024	497,820	0.22
EUR 500,000	Sumitomo Mitsui Banking 0% 15/11/2024	496,194	0.22
EUR 2,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank 0% 4/9/2024	1,999,792	0.87
EUR 1,500,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank 0% 17/9/2024	1,497,135	0.65
		22,943,770	9.96
	Netherlands		
EUR 2,000,000	ABN AMRO Bank 0% 9/9/2024	1,997,778	0.87
EUR 1,500,000	ABN AMRO Bank 0% 2/1/2025	1,482,129	0.65
EUR 1,500,000	ABN AMRO Bank 0% 2/1/2025	1,482,129	0.65
		4,962,036	2.17
	Norway		
EUR 4,000,000	DNB Bank 4.292% 4/11/2024	4,001,699	1.74
	South Korea		
EUR 500,000	Kookmin Bank 0% 24/10/2024	497,269	0.22
EUR 1,500,000	Kookmin Bank 0% 9/1/2025	1,481,187	0.65
		1,978,456	0.87
	Switzerland		
EUR 1,000,000	UBS 0% 11/7/2025	1,000,740	0.44
	United Kingdom		
EUR 500,000	KEB Hana Bank (London Branch) 0% 28/11/2024	495,626	0.22
EUR 3,500,000	KEB Hana Bank (London Branch) 0% 12/2/2025	3,442,756	1.50
		3,938,382	1.72
	United States		
EUR 500,000	Citibank 0% 23/10/2024	497,536	0.22
Total Certificates of Deposit		64,042,224	27.93
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		158,081,523	68.94
Other Transferable Securities			
CERTIFICATES OF DEPOSIT			
	Canada		
EUR 3,000,000	Toronto-Dominion Bank/The 0% 19/9/2025**	3,000,000	1.31
	France		
EUR 1,000,000	Credit Agricole 0% 6/1/2025**	1,000,000	0.43
EUR 2,000,000	Credit Agricole 0% 3/3/2025**	2,000,000	0.87
		3,000,000	1.30
	Netherlands		
EUR 1,000,000	Cooperatieve Rabobank 0% 29/7/2025**	1,000,000	0.44
Total Certificates of Deposit		7,000,000	3.05
Total Other Transferable Securities		7,000,000	3.05
Total Portfolio		165,081,523	71.99
Other Net Assets		64,240,369	28.01
Total Net Assets (EUR)		229,321,892	100.00

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Euro Short Duration Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Australia		
EUR 8,675,000	Commonwealth Bank of Australia 3.768% 31/8/2027	8,725,498	0.39
AUD 5,906,000	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2024-3 0% 15/11/2055	3,616,000	0.16
AUD 1,019,375	Liberty Series 2024-1 Auto 5.498% 26/6/2032	624,018	0.03
EUR 20,307,000	National Australia Bank 0.525% 16/5/2027	19,216,514	0.81
AUD 3,890,000	Pepper Residential Trust No 40 Mtge 0.622% 12/11/2065	3,607,499	0.15
AUD 5,910,000	Resimac Bastille Trust Series 2024-2NC 5.662% 8/3/2056	5,819,568	0.26
		39,809,097	1.69
	Austria		
EUR 10,000,000	Republic of Austria Government Bond 0% 20/4/2025	9,802,800	0.42
EUR 15,000,000	Republic of Austria Government Bond 2% 15/7/2026	14,956,750	0.63
		24,759,250	1.05
	Belgium		
EUR 6,400,000	Argenta Spaarbank 5.375% 29/11/2027	6,651,200	0.28
EUR 4,400,000	KBC 0.125% 10/9/2026	4,248,592	0.18
EUR 18,175,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/6/2028*	17,960,575	0.76
		28,760,366	1.22
	Bulgaria		
EUR 10,021,000	Bulgaria Government International Bond 3.624% 9/9/2032	9,988,027	0.42
	Canada		
EUR 14,835,000	Bank of Nova Scotia 0.01% 15/12/2027	13,960,303	0.57
EUR 3,250,000	CPPIB Capital 3.125% 11/6/2029	3,311,313	0.14
EUR 9,300,000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec 0.25% 9/2/2027*	8,734,746	0.37
EUR 8,779,000	Royal Bank of Canada 0.125% 26/4/2027	8,169,614	0.35
		33,796,576	1.43
	Cayman Islands		
GBP 900,000	Trafford Centre Finance 5.952% 28/7/2035	763,709	0.03
	Chile		
EUR 8,500,000	Chile Government International Bond 3.875% 9/7/2031	8,871,742	0.37
	Cyprus		
EUR 9,425,000	Cyprus Government International Bond 0% 9/2/2026*	9,033,768	0.38
EUR 49,000,000	Cyprus Government International Bond 0.625% 3/12/2024	48,643,280	2.06
		57,677,048	2.45
	Denmark		
EUR 17,498,000	Danske Bank 1% 15/5/2031	16,815,578	0.72
EUR 8,425,000	Danske Bank 3.875% 9/1/2032	8,545,731	0.36
EUR 13,600,000	Danske Bank 4% 12/1/2027	13,749,143	0.58
		39,110,452	1.66
	Finland		
EUR 12,400,000	Aktia Bank 3.375% 31/8/2027	12,605,630	0.53
EUR 20,000,000	Finland Government Bond 0% 15/9/2024*	19,978,300	0.85
EUR 16,000,000	Finland Government Bond 0.875% 15/9/2026*	15,693,680	0.66
EUR 9,801,000	Finland Government Bond 2.95% 15/4/2055	9,801,011	0.41
EUR 3,145,000	Nordea Bank 4.125% 29/5/2035	3,203,906	0.14
EUR 7,187,000	Nordea Bank 4.375% 6/9/2026	7,255,277	0.31
EUR 4,100,000	Oma Saastopankki 0.01% 25/11/2027	3,737,581	0.16
EUR 7,900,000	OP Corporate Bank 1.625% 9/6/2030	7,736,068	0.33
EUR 10,233,000	OP Mortgage Bank 3.125% 20/10/2028	10,382,299	0.44
		90,195,949	3.83
	France		
EUR 19,500,000	Arkea Home Loans SFH 3% 30/5/2027	19,601,790	0.83
EUR 4,400,000	Autoroutes du Sud de la France 2.75% 2/9/2032	4,217,796	0.18
EUR 4,600,000	Banque Federative du Credit Mutuel 1.375% 16/1/2026*	4,495,355	0.19
EUR 10,200,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.125% 18/9/2030	10,640,487	0.45
EUR 4,600,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.75% 10/11/2031	4,896,254	0.21
EUR 8,500,000	BNP Paribas 0.5% 4/6/2026*	8,299,910	0.35
EUR 1,100,000	BNP Paribas 0.875% 11/7/2030	970,338	0.04
EUR 15,600,000	BNP Paribas 2.125% 23/1/2027	15,508,868	0.66
EUR 4,100,000	BPCE 4.125% 10/7/2029	4,239,154	0.18
EUR 4,000,000	BPCE 4.125% 8/3/2033	4,096,520	0.17
EUR 3,400,000	BPCE 4.375% 13/7/2028	3,509,514	0.15
EUR 9,000,000	Caisse Francaise de Financement Local 3.125% 16/1/2027	9,100,758	0.39
EUR 5,000,000	Caisse Francaise de Financement Local 3.625% 17/1/2029*	5,171,350	0.22
EUR 900,000	Cars Alliance Auto Loans Germany V 2024-1 4.606% 18/1/2036	897,686	0.04
EUR 23,500,000	Cie de Financement Foncier 3.125% 24/4/2027*	23,736,117	1.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 4,900,000	Cie de Saint-Gobain 3.375% 8/4/2031	4,907,889	0.21
EUR 8,200,000	Credit Agricole 3.375% 28/7/2027	8,252,940	0.36
EUR 5,700,000	Credit Agricole Public Sector SCF 3.75% 15/7/2026	5,798,325	0.25
EUR 8,100,000	Credit Mutuel Home Loan SFH 3% 23/1/2029	8,170,816	0.36
EUR 7,800,000	Engie 1.625% 8/4/2025	7,669,395	0.33
EUR 780,847	FCT Noria 2021 4.706% 25/10/2049	781,091	0.03
EUR 334,583	FCT Noria 2021 5.106% 25/10/2049	335,186	0.01
EUR 96,123	FCT Pixel 2021 5.291% 25/2/2036	96,377	0.00
EUR 171,750,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/2/2025*	164,122,225	7.17
EUR 40,000,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/3/2025*	39,266,000	1.67
EUR 36,000,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/2/2027*	33,786,000	1.48
EUR 20,830,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/5/2026*	20,099,862	0.88
EUR 37,570,000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024*	37,421,598	1.64
EUR 89,105,000	French Republic Government Bond OAT 2.5% 24/9/2026*	88,934,580	3.77
EUR 1,942,440	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 4.225% 27/8/2061	1,948,591	0.08
EUR 2,100,000	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 4.675% 27/8/2061	2,112,834	0.09
EUR 4,628,298	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 4.225% 27/6/2061	4,646,288	0.20
EUR 600,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 4.475% 27/6/2061	600,765	0.02
EUR 100,000	Noria DE 2024 5.259% 25/2/2043	100,193	0.00
EUR 100,000	Noria DE 2024 7.159% 25/2/2043	100,249	0.01
EUR 100,000	Noria DE 2024 9.159% 25/2/2043	100,249	0.01
EUR 5,000,000	RCI Banque 4.125% 4/4/2031	5,071,176	0.21
EUR 15,100,000	Societe Generale 4.175% 19/1/2026	15,148,304	0.64
EUR 4,601,000	TotalEnergies 1.625% 25/10/2027	4,268,728	0.18
EUR 2,625,000	TotalEnergies 2.625% 26/2/2029	2,602,333	0.11
EUR 5,000,000	Veolia Environnement 1.625% 1/6/2029*	4,778,750	0.20
EUR 7,300,000	Veolia Environnement 2.25% 26/1/2026	7,104,725	0.30
		592,613,970	25.13
	Germany		
EUR 7,600,000	Bayer 0.625% 12/7/2031	6,165,700	0.26
EUR 7,013,000	Bayer 4.25% 26/8/2029	7,278,968	0.31
EUR 39,020,000	Bundesschatzanweisungen 2.2% 12/12/2024*	38,900,214	1.68
EUR 26,386,000	Bundesschatzanweisungen 2.8% 18/6/2025	26,606,376	1.13
EUR 4,000,000	Deutsche Bahn Finance 0.95% 22/1/2026	3,921,200	0.16
EUR 6,225,000	DZ HYP 3% 31/5/2032	6,332,934	0.27
EUR 6,800,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.875% 29/6/2080	6,544,558	0.28
EUR 5,000,000	Eurogrid 3.279% 5/9/2031	4,938,329	0.21
EUR 7,630,000	Landesbank Baden-Wuerttemberg 3.125% 13/11/2029	7,599,881	0.33
EUR 12,395,000	Porsche Automobil 3.75% 27/9/2029	12,407,643	0.53
EUR 800,000	Red & Black Auto Germany 10 UG 4.635% 15/9/2032	803,610	0.03
EUR 200,000	Red & Black Auto Germany 10 UG 5.735% 15/9/2032	203,125	0.01
EUR 184,005	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.385% 15/9/2030	184,234	0.01
EUR 184,000	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.585% 15/9/2030	184,691	0.01
EUR 46,001	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.985% 15/9/2030	45,947	0.00
EUR 2,600,000	Robert Bosch 4.375% 2/6/2043	2,703,661	0.11
EUR 11,600,000	Volkswagen Bank 4.25% 7/1/2026	11,627,052	0.51
EUR 3,000,000	Vonovia 0.375% 16/6/2027	2,776,434	0.12
		139,712,612	5.93
	Greece		
EUR 9,979,000	Hellenic Republic Government Bond 4.125% 15/6/2054	10,175,898	0.43
	Hungary		
EUR 7,425,000	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033	7,931,348	0.34
	International		
EUR 8,633,000	Council Of Europe Development Bank 2.75% 16/4/2031	8,702,970	0.37
EUR 11,550,000	European Union 3% 4/12/2034	11,687,041	0.50
EUR 7,669,757	European Union 3% 4/3/2053	7,193,138	0.30
EUR 7,745,663	European Union 3.25% 4/2/2050	7,670,762	0.32
EUR 11,614,000	European Union 3.375% 5/10/2054	11,592,468	0.49
		46,846,364	1.98
	Ireland		
GBP 5,756,855	Agora UK 2021 6.227% 22/7/2031	6,782,581	0.29
EUR 150,000	Arena CLO XIV 0.434% 12/1/2031	150,592	0.01
EUR 150,000	Arena CLO XIV 10.064% 12/1/2031	149,399	0.01
EUR 9,964,000	Bank of Ireland 0.375% 10/5/2027	9,490,589	0.40
EUR 5,870,000	Eaton Capital Unltd 3.601% 21/5/2031*	5,859,467	0.25
EUR 204,000	Finance Ireland Auto Receivables NO 1 5.892% 12/9/2033	206,326	0.01
EUR 4,792,618	Haus European Loan Conduit No 39 4.286% 29/1/2061	4,810,393	0.19

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 1,036,790	Haus European Loan Conduit No 39 4.736% 26/7/2061	953,473	0.04
EUR 19,800,000	Ireland Government Bond 0.4% 15/5/2026	19,088,175	0.83
GBP 1,051,000	Last Mile Logistics CMBS 2021-1 UK 6.46% 17/8/2033	1,252,511	0.05
GBP 908,000	Last Mile Logistics CMBS 2021-1 UK 6.46% 17/8/2033	1,082,541	0.05
EUR 1,331,397	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.94% 17/8/2033	1,314,424	0.06
EUR 756,394	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 5.44% 17/8/2033	766,631	0.03
EUR 6,169,730	Last Mile PE 2021 4.449% 17/8/2031	6,156,833	0.26
EUR 1,567,582	Last Mile PE 2021 4.599% 17/8/2031	1,576,866	0.06
EUR 936,993	Last Mile PE 2021 4.749% 17/8/2031	931,068	0.04
EUR 1,060,777	Last Mile PE 2021 5.149% 17/8/2031	1,052,075	0.05
EUR 600,000	Lt Autonahrus IV 5.658% 16/7/2033	617,263	0.02
EUR 306,242	SCF Rahoituspalvelut IX 4.375% 25/10/2030	305,724	0.01
GBP 1,478,000	Stark Financing 2023-1 8.08% 17/8/2033	1,754,381	0.09
GBP 865,716	Taurus 2021-1 UK 6.28% 17/5/2031	1,012,378	0.04
GBP 536,083	Taurus 2021-1 UK 6.63% 17/5/2031	631,691	0.03
GBP 483,449	Taurus 2021-1 UK 7.58% 17/5/2031	574,718	0.02
GBP 279,427	Taurus 2021-4 UK 7.08% 17/8/2031	331,127	0.01
		46,555,596	2.78
	Italy		
EUR 361,273	AutoFlorence 2 4.358% 24/12/2044	359,613	0.01
EUR 168,556	AutoFlorence 2 4.758% 24/12/2044	168,121	0.01
EUR 89,313	AutoFlorence 2 5.958% 24/12/2044	89,797	0.00
EUR 641,776	AutoFlorence 3 5.958% 25/12/2046	651,480	0.03
EUR 172,320	AutoFlorence 3 6.958% 25/12/2046	176,388	0.01
EUR 176,977	AutoFlorence 3 8.958% 25/12/2046	181,290	0.01
EUR 14,060,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 0.875% 8/10/2026	12,434,515	0.57
EUR 4,286,000	BPER Banca 2.875% 22/7/2029	4,272,027	0.18
EUR 2,025,000	BPER Banca 3.25% 22/1/2031	2,054,788	0.09
EUR 814,968	Cassia 2022-1 7.03% 22/8/2034	796,774	0.03
EUR 1,704,000	Eni 2% 11/2/2027	1,814,114	0.07
EUR 7,041,000	Eni 2.625% 13/10/2028	7,713,364	0.33
EUR 291,000	Golden Bar Securitisation 2023-2 7.3% 22/9/2043	299,026	0.01
EUR 233,000	Golden Bar Securitisation 2023-2 9.4% 22/9/2043	240,859	0.01
EUR 8,460,000	Intesa Sanpaolo 3.625% 30/6/2026*	8,660,054	0.36
EUR 18,852,000	Intesa Sanpaolo 4.342% 16/11/2025	18,857,468	0.79
EUR 12,529,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.8% 15/5/2036*	12,435,662	0.53
EUR 6,000,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 15/2/2027	6,019,514	0.26
EUR 6,968,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 15/9/2026*	7,107,937	0.30
EUR 7,037,000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario 3% 4/9/2031	7,012,511	0.30
EUR 206,000	Red & Black Auto Italy 6 3.95% 28/7/2034	209,481	0.01
EUR 283,070	Red & Black Auto Italy 6 4.45% 28/12/2031	284,186	0.01
EUR 122,000	Red & Black Auto Italy 7 3.95% 28/7/2034	124,091	0.01
EUR 4,542,000	Snam 0.75% 17/6/2030	3,928,147	0.17
EUR 2,463,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.625% 21/4/2029	2,488,798	0.10
EUR 177,781	Vouni Italy 2024-1 5.308% 20/4/2034	179,367	0.01
		89,149,642	4.20
	Japan		
EUR 10,460,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank 3.629% 6/4/2026	10,572,866	0.46
EUR 9,900,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank 4.066% 19/4/2029	10,219,671	0.43
		20,792,537	1.09
	Jersey		
GBP 1,008,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Sprl 0.172% 2/8/2029	1,214,289	0.05
	Latvia		
EUR 775,000	Latvia Government International Bond 3.5% 17/1/2028	790,120	0.03
EUR 1,360,000	Latvia Government International Bond 3.875% 22/5/2029	1,392,298	0.06
		2,182,418	0.09
	Lithuania		
EUR 5,558,000	Lithuania Government International Bond 3.5% 3/7/2031	5,660,738	0.24
	Luxembourg		
EUR 100,000	Auto1 Car Funding 5.135% 15/12/2033	100,710	0.00
EUR 100,000	Auto1 Car Funding 7.135% 15/12/2033	102,613	0.00
EUR 17,779,000	European Financial Stability Facility 2.875% 13/2/2034	17,878,207	0.76
EUR 900,000	FACT Master 4.545% 20/7/2029	902,062	0.04
EUR 1,319,843	Germany Compartment Consumer 2020-1 4.775% 16/11/2034	1,326,811	0.06
EUR 478,943	Germany Compartment Consumer 2020-1 5.575% 16/11/2034	480,061	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 263,368	Germany Compartment Consumer 2020-1 II 1.25% 16/11/2034	266,377	0.01
EUR 500,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 4.918% 14/1/2038	500,228	0.02
EUR 191,000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg 4.875% 21/11/2033	195,526	0.01
EUR 2,350,000	John Deere Bank 3.3% 15/10/2029	2,367,597	0.10
EUR 463,000	Sagro Capital 1.25% 23/3/2026	467,899	0.02
		24,590,879	1.04
	Mexico		
MXN 2,200,000	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	8,802,906	0.37
	Netherlands		
EUR 7,100,000	ABN AMRO Bank 2.625% 30/6/2027	7,096,343	0.30
EUR 504,000	Aurorus 2023 4.895% 15/9/2049	507,015	0.02
EUR 241,000	Aurorus 2023 5.695% 15/9/2049	243,724	0.01
EUR 259,000	Aurorus 2023 6.795% 15/9/2049	261,423	0.01
EUR 4,700,000	Bumper NL 2023-1 A 2.57% 22/9/2035	4,715,748	0.20
EUR 8,700,000	de Volksbank 0.01% 16/9/2024	8,695,129	0.41
EUR 4,100,000	de Volksbank 1.75% 22/10/2030	3,980,696	0.17
EUR 6,000,000	de Volksbank 2.375% 4/6/2027	5,968,557	0.26
EUR 290,000	Dutch Property Finance 2020-2 0.03% 28/1/2058	290,593	0.01
EUR 1,606,998	Dutch Property Finance 2021-1 A 3.39% 28/7/2058	1,616,583	0.32
EUR 738,000	Dutch Property Finance 2021-1 A 3.79% 28/7/2058	736,198	0.03
EUR 820,000	Dutch Property Finance 2021-2 A 4.49% 28/4/2059	814,429	0.04
EUR 504,000	Dutch Property Finance 2021-2 A 4.73% 28/4/2059	499,788	0.02
EUR 2,888,027	Dutch Property Finance 2023-1 A 4.59% 28/4/2061	2,907,634	0.13
EUR 3,675,000	Enlink International Finance S.A. 5.5% 22/7/2031	3,696,332	0.16
EUR 19,600,000	Eurotrans International 1.87% 28/1/2026	19,161,460	0.81
EUR 7,300,000	Eurotrans International 3.25% 12/11/2024	7,293,575	0.31
EUR 20,600,000	ING Bank 2.625% 10/1/2029	20,490,598	0.87
EUR 7,000,000	ING Groep 0.25% 1/2/2030	6,074,382	0.26
EUR 4,100,000	ING Groep 3.5% 3/9/2033	4,094,363	0.17
EUR 4,229,000	Koninklijke Ahold Delhaize 4.069% 11/3/2026	4,237,396	0.18
EUR 103,092	Magoi 2019 4.508% 27/7/2039	103,263	0.01
EUR 34,356	Magoi 2019 4.908% 27/7/2039	34,399	0.00
EUR 17,220	Magoi 2019 5.308% 27/7/2039	17,227	0.00
EUR 17,219	Magoi 2019 5.108% 27/7/2039	17,040	0.00
EUR 25,000,000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/7/2025*	24,458,750	1.04
EUR 5,645,000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/7/2026*	5,462,717	0.23
EUR 8,900,000	Safortus Finance 4.5% 14/9/2032	9,266,300	0.39
EUR 2,217,000	TennaT 0.125% 9/12/2027	2,021,983	0.09
EUR 3,139,000	TennaT 3.875% 28/10/2028	3,230,777	0.14
EUR 2,005,000	TennaT 4.5% 28/10/2034	2,193,869	0.09
EUR 2,510,000	TennaT 4.875% 21/12/2031	2,729,825	0.11
EUR 8,707,000	Universal Music 4% 13/6/2031	9,017,230	0.38
		168,736,159	7.16
	North Macedonia		
EUR 9,713,000	North Macedonia Government International Bond 1.625% 10/3/2028	8,680,934	0.37
	Portugal		
EUR 73,967	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 5.859% 25/1/2038	74,420	0.00
EUR 485,723	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 7.859% 25/1/2038	484,892	0.02
EUR 16,500,000	Banco Santander Totta 3.375% 19/4/2028	16,733,393	0.71
EUR 2,105,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3.625% 12/6/2054	2,134,417	0.09
EUR 496,010	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Ulysses Finance No 2 6.446% 23/5/2038	497,294	0.02
EUR 100,707	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Mirabi Finance No 1 4.543% 28/10/2040	99,599	0.00
EUR 352,768	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Mirabi Finance No 1 5.146% 28/10/2040	346,364	0.02
EUR 200,000	Vasco Finance 6.696% 27/10/2040	202,729	0.01
EUR 400,000	Vasco Finance 7.696% 27/10/2040	405,409	0.02
		20,958,405	0.89
	Romania		
EUR 4,045,000	Romanian Government International Bond 2% 14/4/2033	3,324,169	0.14
EUR 3,490,000	Romanian Government International Bond 3.75% 7/2/2034	3,042,644	0.13
EUR 10,000,000	Romanian Government International Bond 5.25% 30/5/2032	9,994,550	0.43
EUR 3,100,000	Romanian Government International Bond 5.375% 22/3/2031	3,138,760	0.13
EUR 3,390,000	Romanian Government International Bond 5.625% 30/5/2037	3,391,012	0.14
EUR 5,315,000	Romanian Government International Bond 6.375% 18/9/2033	5,685,467	0.24
		28,676,629	1.21
	Singapore		
EUR 8,768,000	Standard Chartered Bank Singapore 5.324% 29/5/2027	8,882,451	0.38

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Spain		
EUR 6,900,000	Amadeus IT 3.5% 21/9/2029	6,961,237	0.29
EUR 88,255	Autonoria Spain 2019-A 6.56% 27/1/2039	88,468	0.01
EUR 59,837	Autonoria Spain 2019-A 9.56% 27/1/2039	59,918	0.00
EUR 29,397	Autonoria Spain 2019-E 6.46% 27/1/2039	29,466	0.00
EUR 29,418	Autonoria Spain 2019-E 6.46% 27/1/2039	29,492	0.00
EUR 29,418	Autonoria Spain 2019-T 6.06% 27/1/2039	29,719	0.00
EUR 969,529	Autonoria Spain 2021 FT 4.408% 31/1/2039	967,040	0.04
EUR 846,274	Autonoria Spain 2021 FT 4.558% 31/1/2039	846,581	0.04
EUR 322,009	Autonoria Spain 2021 FT 5.158% 31/1/2039	322,624	0.01
EUR 201,256	Autonoria Spain 2021 FT 6.258% 31/1/2039	201,362	0.01
EUR 80,502	Autonoria Spain 2021 FT 7.508% 31/1/2039	80,556	0.00
EUR 178,808	Autonoria Spain 2023 FT 5.608% 30/9/2041	181,480	0.01
EUR 178,808	Autonoria Spain 2023 FT 6.308% 30/9/2041	183,850	0.01
EUR 6,300,000	Banco de Sabadell 1.125% 11/3/2027	6,110,344	0.26
EUR 1,408,500	BBVA Consumer Auto 2025-1 FTA 4.438% 20/1/2036	1,406,210	0.06
EUR 4,165,000	EDP Servicios Financieros Espana 3.5% 16/7/2030	4,196,616	0.18
EUR 142,602	FT Santander Consumer Spain Auto 2025-1 3.8% 21/3/2033	139,838	0.01
EUR 213,903	FT Santander Consumer Spain Auto 2025-1 4.067% 21/3/2033	213,787	0.01
EUR 71,301	FT Santander Consumer Spain Auto 2025-1 5.667% 21/3/2033	71,297	0.00
EUR 147,186,000	Spain Government Bond 0% 31/5/2026	143,830,859	6.10
EUR 77,000,000	Spain Government Bond 0% 31/1/2026	74,143,300	3.14
EUR 16,800,000	Spain Government Bond 0% 31/1/2027	15,937,443	0.68
EUR 38,759,000	Spain Government Bond 2.8% 31/5/2026	38,842,821	1.65
EUR 20,292,000	Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	20,892,440	0.89
		318,346,864	13.38
	Sweden		
EUR 2,850,000	Svenska Handelsbanken 3.25% 27/8/2031	2,833,328	0.12
EUR 16,595,000	Swedbank 1.3% 17/2/2027*	15,849,436	0.67
EUR 11,034,000	Volvo Treasury 2.125% 1/9/2024	11,035,336	0.47
		29,718,801	1.26
	Switzerland		
EUR 800,000	UBS 2.875% 2/4/2032	784,200	0.03
EUR 3,516,000	UBS 4.375% 11/1/2031	3,657,391	0.15
EUR 13,457,000	UBS 4.594% 15/11/2028	13,591,169	0.58
EUR 800,000	UBS 4.75% 17/3/2032	851,551	0.04
EUR 19,975,000	UBS 7.75% 1/3/2029*	22,749,539	0.96
EUR 2,974,000	UBS Switzerland 3.146% 21/6/2031	3,031,175	0.13
EUR 1,117,000	Zuercher Kantonalbank 2.02% 13/4/2028*	1,077,961	0.05
		45,713,843	1.94
	United Kingdom		
EUR 3,380,000	Anglo American Capital 4.125% 15/3/2032	3,464,275	0.14
EUR 7,480,000	Anglo American Capital 4.5% 15/9/2028	7,734,058	0.33
GBP 1,110,000	Asimi Funding 2024-1 5.201% 16/9/2031	1,329,389	0.06
GBP 152,000	Asimi Funding 2024-1 6.651% 16/9/2031	181,922	0.01
GBP 141,000	Asimi Funding 2024-1 7.151% 16/9/2031	168,179	0.01
GBP 3,690,373	Atlas Funding 2023-1 6.11% 20/1/2061	4,421,408	0.19
GBP 1,346,000	Atlas Funding 2023-1 6.86% 20/1/2061	1,618,591	0.07
GBP 227,000	Atlas Funding 2025-1 7.71% 20/1/2061	275,113	0.01
GBP 204,000	Atlas Funding 2025-1 8.76% 20/1/2061	248,633	0.01
EUR 7,750,000	Barclays 2.885% 31/1/2027	7,715,125	0.33
EUR 1,650,000	Barclays 5.262% 29/1/2034	1,834,558	0.07
GBP 1,226,000	Barley Hill NO 2 6.36% 27/8/2058	1,464,829	0.06
GBP 199,000	Barley Hill NO 2 6.66% 27/8/2058	236,510	0.01
GBP 1,144,049	Brants Bridge 2023-1 6.387% 12/12/2064	1,364,328	0.06
GBP 102,000	Canada Square Funding 2021-2 6.723% 17/6/2058	121,080	0.00
GBP 318,000	Canada Square Funding 6.9.493% 17/1/2059	376,344	0.02
GBP 176,000	Canada Square Funding 6.9.893% 17/1/2059	208,766	0.01
GBP 400,000	Canary Wharf Finance II 5.952% 22/10/2037	474,197	0.02
GBP 1,186,000	Canary Wharf Finance II 7.227% 22/10/2037	1,097,168	0.05
GBP 807,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 20/8/2031	961,186	0.04
EUR 16,337,000	Chanel Ceres 0.5% 31/7/2029	15,492,967	0.65
EUR 3,375,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	3,197,407	0.13
GBP 2,350,000	Channel Link Enterprises Finance 3.043% 30/6/2050	2,491,279	0.11
GBP 4,794,000	Dalmara Cards MTN Issuer 5.75% 19/4/2031	5,709,989	0.24
GBP 44,826	Dowson 2021-2 6.56% 20/10/2028	53,303	0.00
GBP 293,000	Dowson 2023-1 7.21% 20/1/2029	350,218	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
GBP 153,000	Dowson 2022-1 7.65% 20/1/2029	182,588	0.01
GBP 3,911,317	East One 2024-1 6.498% 27/12/2065	4,671,229	0.29
GBP 271,000	East One 2024-1 6.798% 27/12/2065	320,334	0.01
GBP 468,000	East One 2024-1 7.098% 27/12/2065	549,685	0.02
GBP 765,164	Eival Mortgages 2021-1 5.397% 22/10/2063	895,314	0.04
GBP 1,713,000	Esmo-ir Funding 2024-1 0.082% 25/9/2064	2,037,062	0.09
GBP 1,045,000	Finsbury Square 2021-1 Green 6.375% 16/12/2067	1,230,743	0.05
GBP 370,000	Finsbury Square 2021-2 6.525% 16/12/2071	439,258	0.02
GBP 200,000	Finsbury Square 2021-2 6.825% 16/12/2071	234,723	0.01
GBP 535,373	Friary No 7 6.697% 21/10/2070	640,077	0.03
GBP 5,441,000	Funding VIII 6.14% 15/5/2028	6,500,138	0.28
GBP 1,009,000	Funding VIII 7.46% 15/5/2028	1,226,587	0.05
GBP 147,000	Funding VIII 8.46% 15/5/2028	179,091	0.01
GBP 1,508,149	Gemgarto 2021-1 6.715% 16/12/2067	1,790,809	0.08
GBP 218,000	Gemgarto 2021-1 6.425% 16/12/2067	258,759	0.01
GBP 1,066,250	Gracechurch Mortgage Financing 2024-1 5.5% 20/11/2056	1,266,723	0.05
GBP 1,098,702	Gracechurch Mortgage Financing 2024-1 6.1% 20/11/2056	1,310,625	0.05
GBP 741,000	Gracechurch Mortgage Financing 2024-1 6.6% 20/11/2056	887,259	0.04
GBP 441,000	Gracechurch Mortgage Financing 2024-1 7.1% 20/11/2056	514,144	0.02
GBP 662,000	Gracechurch Mortgage Financing 2024-1 7.6% 20/11/2056	786,217	0.03
GBP 2,774,000	Great Hall Mortgages No 1 plc 5.548% 18/6/2038	3,307,195	0.14
GBP 5,049,766	Great Hall Mortgages No 1 plc 6.048% 18/6/2038	6,040,197	0.26
GBP 690,466	Great Hall Mortgages No 2 plc 5.748% 18/6/2038	838,028	0.04
GBP 249,000	Great Hall Mortgages No 2 plc 6.148% 18/6/2038	298,214	0.01
GBP 257,000	Great Hall Mortgages No 2 plc 6.748% 18/6/2038	301,049	0.01
GBP 5,428,120	Great Hall Mortgages No 2 plc 6.948% 27/11/2054	6,508,523	0.28
GBP 370,000	Gracechurch Mortgage Financing 2024-1 6.148% 20/11/2056	459,704	0.02
GBP 268,000	Gracechurch Mortgage Financing 2024-1 6.648% 20/11/2056	314,991	0.01
GBP 158,000	Gracechurch Mortgage Financing 2024-1 7.148% 20/11/2056	186,106	0.01
GBP 103,000	Gracechurch Mortgage Financing 2024-1 7.648% 20/11/2056	120,491	0.00
EUR 16,200,000	Lloyds Banking 3.5% 1/4/2028	16,161,072	0.72
GBP 206,000	London Cards No 1 6.71% 15/5/2035	263,116	0.01
GBP 1,579,000	London Cards No 2 6.39% 28/5/2034	1,886,624	0.08
GBP 162,000	London Cards No 2 7.46% 28/5/2034	194,099	0.01
GBP 145,000	London Cards No 2 8.41% 28/5/2034	174,117	0.01
GBP 168,000	London Cards No 2 10.46% 28/5/2034	204,469	0.01
GBP 2,000,000	Mitchells & Butlers Finance 6.464% 15/9/2039	2,223,122	0.09
GBP 806,000	Mitchells & Butlers Finance 7.468% 15/6/2036	914,276	0.04
GBP 3,971,151	Mortimer BTL 2021-1 6.61% 23/6/2053	4,713,176	0.20
GBP 334,000	Mortimer BTL 2021-1 6.21% 23/6/2053	395,206	0.02
GBP 108,000	Mortimer BTL 2021-1 6.54% 23/6/2053	128,215	0.01
EUR 2,412,000	Nationwide Building Society 1.25% 3/3/2025	2,383,852	0.10
EUR 3,946,000	NatWest 0.75% 15/11/2025	3,822,462	0.16
EUR 5,164,000	NatWest 1.75% 2/3/2026	5,114,348	0.22
GBP 2,221,000	NewDay Funding 6.14% 15/5/2032	2,641,139	0.11
GBP 261,000	NewDay Funding 6.81% 15/5/2032	311,267	0.01
GBP 194,000	NewDay Funding 7.36% 15/5/2032	229,962	0.01
GBP 677,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 6.31% 15/11/2029	804,243	0.03
GBP 563,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2023-1 7.68% 15/11/2031	610,779	0.03
GBP 421,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2023-1 8.68% 15/11/2031	518,322	0.02
GBP 1,296,000	Newday Partnership Master Issuer 7.84% 15/7/2031	1,579,601	0.07
EUR 159,124	Newgate Funding 4.065% 1/12/2050	149,317	0.01
EUR 17,168,000	NGG Finance 1.625% 5/12/2079	17,080,744	0.73
GBP 1,360,000	Oat Hill NO 3 6.66% 29/5/2046	1,626,049	0.07
GBP 698,000	Oat Hill NO 3 7.46% 29/5/2046	843,615	0.04
GBP 919,319	Parkmore Point RMBS 2022-1 6.519% 25/7/2046	1,092,948	0.05
GBP 2,165,000	Polaris 2023-1 7.71% 23/2/2061	2,642,243	0.11
GBP 375,000	Polaris 2023-1 8.61% 23/2/2061	461,651	0.02
GBP 283,000	Polaris 2023-1 9.31% 23/2/2061	349,972	0.01
GBP 325,000	Polaris 2023-2 8.16% 27/9/2059	398,869	0.02
GBP 471,000	Polaris 2023-2 9.21% 27/9/2059	579,676	0.02
GBP 177,000	Polaris 2024-1 6.659% 26/2/2061	219,665	0.01
GBP 129,000	Polaris 2024-1 7.659% 26/2/2061	164,240	0.01
GBP 100,000	Polaris 2024-1 8.959% 26/2/2061	119,373	0.00
GBP 246,623	Polaris 2024-1 10.609% 26/2/2061	293,938	0.01
GBP 115,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.41% 16/10/2066	138,799	0.01

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.66% 16/10/2056	116,818	0.00
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.91% 16/10/2056	116,833	0.00
GBP 2,876,041	Prumerital 6.175% 9/9/2032	3,254,773	0.14
EUR 1,294,838	RMAC No 1 3.993% 12/6/2044	1,261,673	0.06
GBP 3,345,000	Saga AR Funding No 1 6.23% 17/11/2030	3,974,755	0.17
GBP 915,000	Saga AR Funding No 1 6.93% 17/11/2030	1,087,990	0.05
GBP 535,000	Saga AR Funding No 1 7.13% 17/11/2030	633,964	0.03
EUR 3,455,000	Santander UK 0.903% 19/8/2029	4,872,979	0.21
EUR 11,750,000	Santander UK 3% 12/3/2029	11,846,702	0.50
EUR 3,424,000	Santander UK 3.125% 12/6/2031	3,476,576	0.15
EUR 3,561,000	Santander UK 3.63% 25/6/2026	3,573,588	0.15
EUR 9,150,000	Santander UK 3.757% 12/6/2027	9,143,229	0.39
GBP 122,000	Satus 2021-1 6.959% 17/6/2028	145,281	0.01
GBP 247,000	Satus 2021-1 8.159% 17/6/2028	294,599	0.01
GBP 551,000	Satus 2024-1 6.209% 17/1/2031	656,208	0.03
GBP 161,000	Satus 2024-1 7.009% 17/1/2031	192,709	0.01
GBP 100,000	Satus 2024-1 8.259% 17/1/2031	121,510	0.00
GBP 100,000	Satus 2024-1 10.259% 17/1/2031	121,902	0.00
EUR 4,141,000	SSE 4% 21/1/2028	4,122,521	0.17
GBP 904,744	Sterlington No 2 6.087% 12/6/2046	1,076,014	0.05
GBP 2,261,000	Sterlington No 2 6.837% 12/6/2046	2,686,670	0.11
GBP 2,076,920	Strafton Mortgage Funding 2024-2 5.951% 28/6/2059	2,467,015	0.10
GBP 304,000	Strafton Mortgage Funding 2024-2 6.801% 28/6/2059	357,972	0.01
GBP 157,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 6.004% 12/7/2063	186,178	0.01
GBP 107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 6.304% 12/7/2063	126,963	0.00
GBP 2,818,830	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 6.19% 20/4/2065	3,376,715	0.14
GBP 211,000	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 7.11% 20/4/2065	255,947	0.01
GBP 157,000	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 8.11% 20/4/2065	193,627	0.01
GBP 119,000	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 9.36% 20/4/2065	149,199	0.01
GBP 1,482,193	Tower Bridge Funding 2021-2 5.76% 20/11/2063	1,761,307	0.07
GBP 140,399	Tower Bridge Funding 2021-2 6.48% 20/11/2063	167,829	0.01
GBP 168,899	Tower Bridge Funding 2021-2 6.78% 20/11/2063	200,629	0.01
GBP 264,000	Tower Bridge Funding 2022-1 6.368% 20/12/2063	312,338	0.01
GBP 1,362,175	Tower Bridge Funding 2023-1 6.527% 20/12/2064	1,651,429	0.07
GBP 225,000	Tower Bridge Funding 2023-1 7.227% 20/12/2064	269,838	0.01
GBP 172,000	Tower Bridge Funding 2023-1 8.177% 20/12/2064	207,402	0.01
GBP 193,000	Tower Bridge Funding 2023-1 9.327% 20/12/2064	232,912	0.01
GBP 765,000	Tower Bridge Funding 2023-2 7.315% 20/3/2065	914,336	0.04
GBP 145,000	Tower Bridge Funding 2023-2 8.315% 20/3/2065	173,836	0.01
GBP 234,000	Tower Bridge Funding 2023-2 9.415% 20/3/2065	281,283	0.01
GBP 1,175,000	Tower Bridge Funding 2024-2 6.098% 20/6/2066	1,399,119	0.06
GBP 296,000	Tower Bridge Funding 2024-2 8.16% 20/6/2066	351,820	0.01
GBP 160,000	Tower Bridge Funding 2024-2 9.553% 20/6/2066	179,662	0.01
GBP 3,096,278	Twin Bridges 2021-1 5.987% 12/9/2055	3,671,401	0.16
GBP 1,310,000	Twin Bridges 2021-1 6.537% 12/9/2055	1,563,229	0.07
GBP 436,000	Twin Bridges 2021-1 8.737% 12/9/2055	520,271	0.02
GBP 220,000	Twin Bridges 2021-1 7.237% 12/9/2055	261,011	0.01
GBP 455,000	Twin Bridges 2021-2 6.287% 12/9/2056	512,658	0.02
GBP 187,000	Twin Bridges 2021-2 6.637% 12/9/2056	220,189	0.01
GBP 2,097,000	Twin Bridges 2022-1 6.137% 1/12/2055	2,472,705	0.10
GBP 1,139,338	Twin Bridges 2023-1 6.987% 14/6/2055	1,358,761	0.06
GBP 462,000	Twin Bridges 2023-1 7.637% 14/6/2055	546,113	0.02
GBP 435,000	Twin Bridges 2023-1 8.637% 14/6/2055	529,574	0.02
GBP 228,000	Twin Bridges 2023-2 9.03% 15/6/2056	281,534	0.01
GBP 429,822	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	506,627	0.02
		250,174,838	11.04
	United States		
EUR 3,134,000	American Tower 0.45% 15/1/2027	2,938,593	0.12
EUR 5,200,000	American Tower 4.125% 16/5/2027	5,301,917	0.22
EUR 6,085,000	American Tower 4.625% 16/5/2031	6,439,012	0.27
EUR 3,362,000	Bank of America 5.593% 24/8/2028	3,642,151	0.16
EUR 23,572,000	Bank of America 4.7% 22/9/2026	23,726,514	1.01
EUR 6,958,000	Becton Dickinson 0.034% 13/8/2028*	6,734,474	0.29

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 6,939,000	Bacton Dickinson 3.828% 7/6/2032	6,750,369	0.28
EUR 4,938,000	Citigroup 1.25% 6/7/2026	4,842,227	0.21
EUR 5,818,000	Kraft Heinz Foods 4.063% 9/5/2025	5,829,618	0.28
EUR 3,920,000	Medtronic 3.65% 15/10/2029	4,318,233	0.17
EUR 9,690,000	Morgan Stanley 0.497% 7/2/2031	8,283,442	0.36
EUR 17,400,000	Morgan Stanley 4.387% 19/3/2027	17,485,159	0.74
EUR 5,525,000	National Grid North America 0.631% 3/9/2033	5,522,956	0.23
EUR 3,400,000	Stryker 3.375% 11/12/2028	3,427,965	0.14
EUR 5,905,000	Verizon Communications 4.25% 31/10/2030	6,274,418	0.27
EUR 4,650,000	Wells Fargo 3.9% 22/7/2032	4,604,122	0.20
		116,611,703	4.95
Total Bonds		2,367,049,879	100.40
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		2,367,049,879	100.40
Total Portfolio		2,367,049,879	100.40
Other Net Liabilities		(9,331,015)	(0.40)
Total Net Assets (EUR)		2,357,718,864	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
AUD	10,070,000	USD	6,714,021	BNP Paribas	18/9/2024	109,917
AUD	10,071,000	USD	6,718,361	Goldman Sachs	18/9/2024	114,749
CHF	1,510,000	EUR	1,572,901	Barclays	17/10/2024	1,298
EUR	13,283,887	GBP	11,211,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(83,743)
EUR	146,573	USD	160,000	HSBC Bank	17/10/2024	2,214
EUR	728,619	AUD	1,100,000	Westpac	17/10/2024	11,667
EUR	159,823	NZD	290,000	Toronto-Dominion	17/10/2024	(1,270)
EUR	6,968,833	MXN	136,890,000	HSBC Bank	17/10/2024	139,849
EUR	1,419,288	USD	1,540,000	Standard Chartered Bank	17/10/2024	21,764
EUR	149,772,822	GBP	124,350,000	Morgan Stanley	17/10/2024	74,980
EUR	1,493,941	GBP	1,250,000	Goldman Sachs	17/10/2024	1,979
EUR	236,738	GBP	200,000	Nomura	17/10/2024	(229)
EUR	8,958,211	NOK	107,000,000	Morgan Stanley	18/9/2024	(172,166)
EUR	7,126,415	ZAR	141,630,000	Nomura	17/10/2024	(38,669)
EUR	494,373	USD	540,000	Barclays	17/10/2024	3,936
EUR	5,661,279	AUD	9,700,000	Standard Chartered Bank	17/10/2024	(62,302)
EUR	3,568,159	AUD	6,110,000	Société Générale	17/10/2024	(47,213)
GBP	11,210,000	EUR	13,232,969	Barclays	18/9/2024	(39,569)
GBP	7,940,000	USD	10,103,952	Citibank	18/9/2024	166,448
JPY	2,066,000,000	USD	13,153,261	Bank of America	18/9/2024	659,417
JPY	1,668,000,000	USD	9,203,997	HSBC Bank	18/9/2024	796,309
MXN	286,800,000	USD	15,979,631	Morgan Stanley	18/9/2024	(911,366)
MXN	139,100,000	USD	7,643,151	Citibank	18/9/2024	(466,197)
MXN	73,100,000	USD	3,922,446	Barclays	18/9/2024	(147,883)
MXN	140,000,000	EUR	6,939,217	State Street	17/10/2024	(328,172)
NOK	213,200,000	SEK	197,552,681	Deutsche Bank	18/9/2024	(87,697)
NOK	212,600,000	SEK	208,600,208	JP Morgan	18/9/2024	(163,103)
NOK	107,000,000	EUR	8,991,973	Bank of America	18/9/2024	166,456
NOK	106,600,000	SEK	103,416,488	Citigroup	18/9/2024	(86,533)
SEK	146,298,922	NOK	131,000,000	JP Morgan	18/9/2024	126,172
SEK	246,154,799	NOK	213,000,000	Deutsche Bank	18/9/2024	211,252
USD	7,297,663	MXN	137,000,000	Goldman Sachs	18/9/2024	316,907
USD	10,464,837	AUD	20,161,000	Standard Chartered Bank	18/9/2024	(181,511)
USD	893,168	MXN	16,800,000	Barclays	18/9/2024	12,748
USD	4,292,364	ZAR	79,800,000	Citigroup	18/9/2024	(168,336)
USD	22,674,416	JPY	3,631,100,000	Société Générale	18/9/2024	(1,668,247)
USD	15,244,324	GBP	11,940,000	Barclays	18/9/2024	(96,711)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
ZAR	75,844,000	USD	4,274,091	Deutsche Bank	19/9/2024	(94,611)
ZAR	120,000,000	EUR	6,083,278	RBS	17/10/2024	30,296
Net unrealised depreciation						(64,315)
CHF Hedged Share Class						
CHF	16,621,175	EUR	16,710,950	BNY Mellon	13/9/2024	(124,102)
EUR	166,487	CHF	164,368	BNY Mellon	13/9/2024	(1,431)
Net unrealised depreciation						(125,533)
GBP Hedged Share Class						
EUR	4,316	GBP	3,692	BNY Mellon	13/9/2024	(69)
GBP	11,931,840	EUR	13,730,346	BNY Mellon	13/9/2024	97,386
Net unrealised appreciation						97,316
USD Hedged Share Class						
EUR	222,656	USD	246,419	BNY Mellon	13/9/2024	37
USD	62,249,239	EUR	47,716,143	BNY Mellon	13/9/2024	(699,812)
Net unrealised depreciation						(699,775)
Total net unrealised depreciation						
(EUR underlying exposure - EUR 705,224,321)						(1,000,716)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
(730)	EUR	Euro BOBL	September 2024	(85,869,900)	(301,680)
(1,326)	EUR	Euro Bund	September 2024	177,485,100	(1,231,392)
(88)	EUR	Euro BUXL	September 2024	11,575,600	23,000
5,900	EUR	Euro Schatz	September 2024	626,987,500	4,801,629
256	EUR	Euro-BTP	September 2024	30,660,720	(112,672)
(162)	EUR	Euro-OAT	September 2024	20,413,620	59,916
2,160	EUR	Short-Term Euro-BTP	September 2024	201,319,800	2,248,180
(71)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	7,551,111	5,008
Total				1,191,833,451	5,510,906

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	EUR 49,079,577	Fund receives default protection on ITRAXX.EUR.41.V1, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	5,228	(1,052,748)
IRS	EUR 24,764,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps, and pays Fixed 1.79%	Goldman Sachs	15/8/2025	(16,320)	(8,430)
IRS	USD 38,550,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.464%	Goldman Sachs	24/6/2029	(406,351)	(406,351)
IRS	EUR 25,330,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps, and pays Fixed 2%	Goldman Sachs	15/7/2029	(99,999)	(107,846)
IRS	EUR 11,970,500	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps, and receives Fixed 2.29525%	Goldman Sachs	15/3/2036	286,269	299,614
IRS	BRL 19,360,000	Fund receives Fixed 9.935%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Barclays	4/1/2027	(69,720)	(69,720)
IRS	EUR 13,833,170	Fund receives Floating EUR.EURIBOR.6 Month, and pays Fixed 2.53058%	Goldman Sachs	4/2/2050	(132,028)	(128,599)
IRS	EUR 17,720,000	Fund receives Floating EUR.EURIBOR.6 Month, and pays Fixed 2.32257%	Goldman Sachs	12/2/2064	(383,869)	(369,404)
IRS	EUR 25,520,000	Fund receives Floating EUR.EURIBOR.6 Month, and pays Fixed 2.21244%	Goldman Sachs	15/4/2064	(224,107)	(161,292)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	KRW 77,314,020,000	Fund receives Fixed 3.645%, and pays Floating KRW KDRBOR 3 Month	Goldman Sachs	25/9/2026	206,866	206,866
IRS	KRW 38,979,060,000	Fund receives Fixed 3.52%, and pays Floating KRW KDRBOR 3 Month	Goldman Sachs	17/9/2026	82,022	82,022
IRS	KRW 38,979,060,000	Fund receives Fixed 3.71%, and pays Floating KRW KDRBOR 3 Month	Goldman Sachs	17/9/2026	103,966	103,966
IRS	EUR 16,000,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 3.3187%	Goldman Sachs	17/1/2029	(163,484)	(163,484)
IRS	EUR 16,210,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.7247%	Goldman Sachs	23/7/2029	(80,803)	(80,803)
IRS	GBP 66,520,000	Fund receives Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.69%	Goldman Sachs	21/8/2029	94,342	86,363
IRS	EUR 100,400,000	Fund receives Fixed 2.44%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	23/8/2029	(113,222)	(109,413)
IRS	EUR 7,000,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.79945%	Goldman Sachs	12/5/2031	(61,294)	(60,418)
IRS	EUR 5,950,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.79945%	Goldman Sachs	21/5/2031	(52,512)	(55,932)
IRS	EUR 12,203,100	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.85268%	Goldman Sachs	31/5/2032	(132,820)	(127,897)
IRS	EUR 29,640,000	Fund receives Fixed 2.6845%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	12/2/2044	371,764	320,424
IRS	EUR 46,220,000	Fund receives Fixed 2.625%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/4/2044	362,943	291,968
IRS	EUR 7,218,432	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.5%	Goldman Sachs	4/5/2053	(110,699)	(99,846)
IRS	EUR 7,900,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.51035%	Goldman Sachs	4/5/2053	(147,706)	(118,136)
IRS	GBP 22,240,000	Fund receives Fixed 3.7295%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	21/8/2054	(101,404)	(97,875)
IRS	EUR 21,430,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.25%	Goldman Sachs	23/8/2054	203,411	201,428
IRS	EUR 13,100,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.49675%	Goldman Sachs	5/10/2054	(231,756)	(220,236)
IRS	EUR 7,230,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.52181%	Goldman Sachs	5/10/2054	(147,430)	(141,136)
IRS	EUR 16,210,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.49962%	Goldman Sachs	15/4/2055	(169,127)	(276,668)
Total (EUR underlying exposure - EUR 447,488,849)					(1,099,559)	(2,209,606)

CDS: Credit Default Swaps
IFS: Inflation Rate Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation EUR	Market Value EUR
USD 8,965,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 3/7/2027, and pays 3.67% Fixed annually from 3/7/2027	Bank of America	1/7/2026	251,174	600,694
USD 8,965,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.67% Fixed annually from 3/7/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 3/7/2027	Bank of America	1/7/2026	32,809	422,329
Total (EUR underlying exposure - EUR 8,372,846)				283,983	1,023,023

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Euro Short Duration Bond Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
EUR (80,500,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR swap annually from 29/4/2025, and pays 2.934% Fixed annually from 29/10/2025	Barclays	25/10/2024	(46,842)	(148,128)
EUR (46,800,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.87% Fixed annually from 31/1/2025, and pays Floating EUR EURIBOR swap annually from 31/7/2025	Barclays	29/1/2025	309,343	(93,160)
Total (EUR underlying exposure - EUR 46,156,162)				262,848	(241,288)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Euro-Markets Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Belgium		
314,217	Ackermans & van Haaren	5,968,991	0.42
348,348	KBC	24,279,420	1.73
130,084	UCB	21,385,809	1.52
		51,634,220	3.67
	Denmark		
106,039	DSV	17,068,697	1.21
	Finland		
1,799,474	Metso*	16,388,003	1.17
	France		
38,805	Capgemini*	7,301,349	0.52
420,106	Cie de Saint-Gobain	33,221,862	2.36
20,775	Hermes International	46,227,175	3.31
68,647	Legrand	6,971,103	0.50
63,238	L'Oreal	26,264,221	1.86
110,284	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	74,584,325	5.31
226,578	Safran	45,589,341	3.24
221,692	Sanofi	22,523,307	1.60
62,157	Sartorius Stedim Biotech	11,433,780	0.81
348,376	Schneider Electric	79,758,341	5.67
123,888	Thales	16,892,320	1.34
539,513	TotalEnergies	33,568,972	2.39
		404,432,916	28.75
	Germany		
140,826	adidas	33,551,962	2.38
187,644	Beiersdorf	24,690,746	1.75
1,331,924	Commerzbank	17,807,824	1.27
171,648	CTS Eventim	14,564,079	1.03
143,609	Merck	25,368,030	1.80
201,041	MTU Aero Engines	54,301,174	3.86
77,992	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	38,114,690	2.71
148,371	Nemetschek	13,852,765	0.98
410,766	SAP	81,220,668	5.78
312,125	Siemens	53,238,468	3.79
		356,120,763	25.32
	Ireland		
4,621,020	AIB	26,226,349	1.86
108,868	Linde	46,669,127	3.32
		72,895,476	5.18
	Italy		
298,157	Moncler	16,547,713	1.18
1,549,138	UniCredit	57,644,813	4.11
		74,192,526	5.29
	Netherlands		
297,559	Airbus	41,439,320	2.95
72,595	ASM International	44,326,507	3.15
154,190	ASML	125,929,973	8.96
169,094	BE Semiconductor Industries	18,868,648	1.34
93,715	Ferrari	41,935,225	2.98
191,862	IMCD	28,462,728	2.02
527,406	STMicroelectronics	9,468,581	0.67
		310,427,982	22.07
	Spain		
2,233,835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	21,342,069	1.52
6,133,365	CaixaBank	33,304,172	2.37
		54,646,232	3.89
	Sweden		
495,155	Beijer Ref*	6,719,041	0.48
	United Kingdom		
806,862	RELX	34,024,367	2.42
Total Common Stocks (Shares)		1,398,744,033	99.45
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,398,744,033	99.45
Total Portfolio		1,398,744,033	99.45
Other Net Assets		7,723,338	0.55
Total Net Assets (EUR)		1,406,467,371	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
CHF Hedged Share Class						
CHF	16,644,169	EUR	16,932,541	BNY Mellon	13/9/2024	(146,249)
EUR	429,687	CHF	445,124	BNY Mellon	13/9/2024	(2,216)
Net unrealised depreciation						(148,465)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Euro-Markets Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
GBP Hedged Share Class						
EUR	83,602	GBP	40,849	BNY Mellon	13/9/2024	(602)
GBP	5,462,247	EUR	6,521,487	BNY Mellon	13/9/2024	96,241
Net unrealised appreciation						95,639
HKD Hedged Share Class						
EUR	8,661	HKD	73,626	BNY Mellon	13/9/2024	39
HKD	6,492,779	EUR	844,621	BNY Mellon	13/9/2024	(8,716)
Net unrealised depreciation						(8,677)
SGD Hedged Share Class						
EUR	8,840	SGD	12,943	BNY Mellon	13/9/2024	(46)
SGD	965,862	EUR	659,419	BNY Mellon	13/9/2024	1,629
Net unrealised appreciation						1,583
USD Hedged Share Class						
EUR	1,222,884	USD	1,365,829	BNY Mellon	13/9/2024	(902)
USD	37,744,407	EUR	34,916,900	BNY Mellon	13/9/2024	(810,595)
Net unrealised depreciation						(811,527)
Total net unrealised depreciation (EUR underlying exposure - EUR 41,164,044)						(941,482)

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Industrial	26.57
Technology	21.40
Consumer Cyclical	19.80
Financials	18.67
Consumer Non-cyclical	11.76
Basic Materials	3.52
Energy	2.39
Other Net Assets	0.55
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

European Equity Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Belgium		
473,867	KBC	33,266,284	2.19
	Denmark		
621,149	Novo Nordisk	77,791,793	5.11
380,533	Novozymes (Novozymes) B	24,484,721	1.61
2,311,480	Tryg	42,379,262	2.79
		144,655,776	9.51
	Finland		
64,542	Kone	3,158,032	0.20
2,858,385	Nordea Bank	28,402,768	1.87
497,393	UPM-Kymmene	14,909,048	0.98
		46,469,848	3.05
	France		
608,319	Cie de Saint-Gobain	48,105,787	3.16
53,492	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	36,224,782	2.38
447,001	Sanofi	46,476,262	3.06
179,260	Schneider Electric	41,375,206	2.72
217,295	Thales	33,156,363	2.18
432,219	Vivo	46,811,372	3.08
		251,253,374	16.51
	Germany		
1,178,511	Deutsche Telekom	30,311,303	1.99
190,940	Merck	33,729,551	2.22
100,371	MTU Aero Engines	27,029,177	1.77
66,977	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	32,751,660	2.15
114,576	SAP	22,553,367	1.48
137,111	Siemens	25,413,574	1.64
		169,868,752	11.16
	Ireland		
363,693	CRH	26,576,410	1.87
71,821	Linde	30,787,959	2.02
		59,164,369	3.89
	Italy		
8,881,522	Enel	59,617,256	3.92
1,239,764	UniCredit	46,293,535	3.04
		106,910,791	6.96
	Jersey		
511,052	CVC Capital Partners	9,794,312	0.64
764,080	Experian	33,480,972	2.20
		43,276,284	2.84
	Netherlands		
151,446	Airbus	22,482,970	1.48
53,929	ASML	52,209,968	3.43
556,964	ASR Nederland	24,645,657	1.62
795,199	Ferrovial	29,554,880	1.94
		128,893,515	8.47
	Spain		
5,875,017	CaixaBank	31,904,957	2.10
428,795	Industria de Diseno Textil	20,873,935	2.03
		52,777,892	4.13
	Sweden		
1,102,079	Assa Abloy	32,012,623	2.10
2,297,471	Hexagon	21,110,088	1.39
2,251,337	Tele2	23,029,017	1.51
1,252,800	Volvo	29,969,451	1.97
		106,127,178	6.97
	Switzerland		
150,254	Cie Financiere Richemont	21,506,770	1.42
211,379	Novartis	23,006,313	1.51
28,190	Partners	36,875,224	2.42
		81,387,307	5.35
	United Kingdom		
364,055	AstraZeneca	55,837,688	3.67
3,696,577	HSBC	30,809,189	2.02
329,438	London Stock Exchange	40,057,293	2.63
860,771	RELX	36,297,663	2.39
2,147,033	Segro	22,322,266	1.47
14,251,649	Taylor Wimpey	27,292,686	1.79
834,209	Unilever	48,731,768	3.20
993,388	Weir	23,342,691	1.53
		284,892,254	18.70
Total Common Stocks (Shares)		1,517,591,599	99.73
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,517,591,599	99.73
Total Portfolio		1,517,591,599	99.73
Other Net Assets		4,172,808	0.27
Total Net Assets (EUR)		1,521,764,407	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

European Equity Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
AUD Hedged Share Class						
AUD	43,606,288	EUR	26,183,782	BNY Mellon	13/9/2024	840,599
EUR	668,885	AUD	1,093,116	BNY Mellon	13/9/2024	(8,466)
Net unrealised appreciation						832,133
CAD Hedged Share Class						
CAD	7,382,127	EUR	4,891,511	BNY Mellon	13/9/2024	16,231
EUR	12,262	CAD	18,629	BNY Mellon	13/9/2024	(161)
Net unrealised appreciation						16,070
CNH Hedged Share Class						
CNY	19,742,837	EUR	2,624,691	BNY Mellon	13/9/2024	(2,361)
EUR	228,222	CNY	1,612,746	BNY Mellon	13/9/2024	(2,126)
Net unrealised depreciation						(4,487)
GBP Hedged Share Class						
EUR	87,732	GBP	74,851	BNY Mellon	13/9/2024	(1,111)
GBP	24,886,891	EUR	29,998,974	BNY Mellon	13/9/2024	625,940
Net unrealised appreciation						624,829
HKD Hedged Share Class						
EUR	97,873	HKD	846,964	BNY Mellon	13/9/2024	(169)
HKD	465,234,116	EUR	55,721,412	BNY Mellon	13/9/2024	(776,846)
Net unrealised depreciation						(777,015)
NZD Hedged Share Class						
EUR	164,161	NZD	291,174	BNY Mellon	13/9/2024	(3,618)
NZD	8,907,343	EUR	4,937,369	BNY Mellon	13/9/2024	145,851
Net unrealised appreciation						141,232
SGD Hedged Share Class						
EUR	876,237	SGD	1,273,988	BNY Mellon	13/9/2024	(8,617)
SGD	144,643,167	EUR	99,944,855	BNY Mellon	13/9/2024	248,234
Net unrealised appreciation						239,617
USD Hedged Share Class						
EUR	2,791,017	USD	3,053,932	BNY Mellon	13/9/2024	9,882
USD	186,113,810	EUR	169,933,068	BNY Mellon	13/9/2024	(2,169,317)
Net unrealised depreciation						(2,159,392)
Total net unrealised depreciation (EUR underlying exposure - EUR 397,833,791)						(1,246,998)

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Industrial	24.86
Financials	24.94
Consumer Non-cyclical	23.29
Consumer Cyclical	9.59
Technology	4.92
Basic Materials	4.61
Utilities	3.92
Communications	3.89
Other Net Assets	0.27
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

European Equity Transition Fund[5]

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Denmark		
268,693	Novo Nordisk	32,136,352	9.29
	Finland		
24,246	Kone	1,178,641	0.34
	France		
131,459	Cie de Saint-Gobain[1]	10,395,779	3.00
4,393	Hermes International	9,563,561	2.76
21,525	L'Oreal	8,197,912	2.37
18,059	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	12,229,555	3.54
58,875	Schneider Electric	13,568,350	3.93
		53,375,109	15.50
	Germany		
57,367	MTU Aero Engines	15,656,987	4.53
	Ireland		
2,048,178	AIB	11,142,088	3.22
86,593	Kingspan	6,972,269	2.02
39,201	Linde	16,375,862	4.73
		34,490,219	9.97
	Italy		
317,007	UniCredit	11,837,041	3.42
	Jersey		
349,947	CVC Capital Partners	4,706,734	1.34
	Netherlands		
12,103	ASM International	7,390,092	2.14
30,356	ASML	24,791,745	7.17
68,380	BE Semiconductor Industries	8,103,868	2.34
28,825	Ferrari	12,004,189	3.47
71,872	IMCD[1]	10,677,046	3.09
126,949	STMicroelectronics	3,729,209	1.08
		66,702,144	19.29
	Sweden		
524,302	Atlas Copco	8,573,595	2.48
	Switzerland		
221,166	ABB	11,406,113	3.30
56,106	Cie Financiere Richemont	8,030,793	2.32
113,137	Holcim	10,260,813	2.96
17,342	Lonza	10,234,971	2.96
8,919	Partners	9,049,408	2.62
18,405	Sika	5,379,293	1.55
56,291	Straumann	5,139,035	1.48
		59,600,426	17.23
	United Kingdom		
779,312	Auto Trader	7,864,275	2.28
2,930,306	JD Sports Fashion[1]	4,143,179	1.20
168,332	London Stock Exchange[1]	19,172,389	5.81
1,058,546	Melrose Industries[1]	6,112,172	1.76
296,638	RELX	12,468,894	3.60
187,884	Weir	4,462,207	1.29
		46,230,907	13.84
Total Common Stocks (Shares)		339,087,282	98.03
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		339,087,282	98.03
Total Portfolio		339,087,282	98.03
Other Net Assets		6,813,131	1.97
Total Net Assets (EUR)		345,900,413	100.00

[1]All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
SGD Hedged Share Class						
EUR	116	SGD	169	BNY Mellon	13/9/2024	(1)
SGD	12,416	EUR	8,881	BNY Mellon	13/9/2024	21
Net unrealised appreciation						20
USD Hedged Share Class						
EUR	72,822	USD	80,846	BNY Mellon	13/9/2024	44
USD	6,974,771	EUR	6,468,836	BNY Mellon	13/9/2024	(65,174)
Net unrealised depreciation						(65,130)
Total net unrealised depreciation						
(EUR underlying exposure - EUR 6,477,972)						(65,110)

[5]Fund name changed on 6 year end, see Note 19, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

European Equity Transition Fund[5] continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Industrial	27.20
Consumer Non-cyclical	16.70
Consumer Cyclical	16.38
Financials	15.01
Technology	12.75
Basic Materials	8.73
Communications	2.29
Other Net Assets	1.97
	100.00

[5]Fund name changed (and year end, see Note 19, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

European Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Denmark		
1,090,868	Novo Nordisk	136,811,399	9.30
	Finland		
102,756	Kone	4,995,997	0.34
	France		
550,221	Cie de Saint-Gobain	43,511,478	2.96
18,545	Hermes International	40,590,165	2.77
85,739	L'Oreal	34,246,445	2.33
77,068	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	52,190,455	3.55
246,311	Schneider Electric	56,387,059	3.83
		227,527,593	15.49
	Germany		
244,947	MTU Aero Engines	66,160,588	4.50
	Ireland		
8,599,992	AIB	46,904,437	3.17
308,599	Kingspan	28,851,341	1.97
163,459	Linde	70,070,993	4.77
		145,826,771	9.91
	Italy		
1,351,546	UniCredit	50,470,424	3.43
	Jersey		
1,403,814	CVC Capital Partners	27,962,346	1.90
	Netherlands		
39,130	ASM International	23,892,776	1.63
129,890	ASML	106,081,163	7.22
267,957	BE Semiconductor Industries*	34,161,700	2.32
111,585	Ferrari	49,914,288	3.40
301,474	IMCD	44,720,668	3.04
562,634	STMicroelectronics	16,271,375	1.11
		275,064,972	18.72
	Sweden		
2,243,444	Atlas Copco	36,685,689	2.50
	Switzerland		
942,941	ABB	46,626,874	3.31
239,124	Cie Financiere Richemont	34,228,709	2.33
688,427	Holcim	43,545,970	2.96
71,545	Lonza	42,224,713	2.87
29,059	Partners*	38,010,662	2.59
76,606	Sika	22,937,091	1.56
159,617	Straumann	21,290,673	1.45
		250,864,648	17.06
	United Kingdom		
3,337,063	Auto Trader	33,760,096	2.30
10,336,868	JD Sports Fashion	19,908,734	1.35
463,290	London Stock Exchange*	56,128,952	3.78
4,712,837	Melrose Industries	27,557,779	1.87
1,333,811	RELX	56,249,400	3.83
766,503	Weir	17,933,375	1.22
		207,536,336	14.12
Total Common Stocks (Shares)		1,429,095,159	97.27
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,429,095,159	97.27
Total Portfolio		1,429,095,159	97.27
Other Net Assets		40,171,093	2.73
Total Net Assets (EUR)		1,469,266,252	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
AUD Hedged Share Class						
AUD	3,264,417	EUR	1,999,105	BNY Mellon	13/9/2024	40,467
EUR	68,248	AUD	110,627	BNY Mellon	13/9/2024	(669)
Net unrealised appreciation						39,698
CAD Hedged Share Class						
CAD	1,133,013	EUR	763,104	BNY Mellon	13/9/2024	4,941
EUR	11,214	CAD	16,591	BNY Mellon	13/9/2024	(80)
Net unrealised appreciation						4,861
CHF Hedged Share Class						
CHF	835,474	EUR	116,791	BNY Mellon	13/9/2024	(139)
EUR	42,978	CHF	330,421	BNY Mellon	13/9/2024	140
Net unrealised appreciation						1

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

European Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
GBP Hedged Share Class						
EUR	86,484	GBP	81,585	BNY Mellon	13/9/2024	(710)
GBP	3,274,924	EUR	3,811,222	BNY Mellon	13/9/2024	81,162
Net unrealised appreciation						80,452
HKD Hedged Share Class						
EUR	316,169	HKD	2,948,164	BNY Mellon	13/9/2024	(109)
HKD	88,797,694	EUR	11,068,717	BNY Mellon	13/9/2024	(116,716)
Net unrealised depreciation						(116,825)
NZD Hedged Share Class						
EUR	13,410	NZD	24,231	BNY Mellon	13/9/2024	(279)
NZD	1,478,121	EUR	814,288	BNY Mellon	13/9/2024	24,478
Net unrealised appreciation						24,199
SGD Hedged Share Class						
EUR	167,592	SGD	229,487	BNY Mellon	13/9/2024	(600)
SGD	16,374,988	EUR	11,024,793	BNY Mellon	13/9/2024	39,387
Net unrealised appreciation						38,827
USD Hedged Share Class						
EUR	2,163,292	USD	2,418,306	BNY Mellon	13/9/2024	1,048
USD	106,104,807	EUR	95,661,978	BNY Mellon	13/9/2024	(1,190,296)
Net unrealised depreciation						(1,189,232)
Total net unrealised depreciation (EUR underlying exposure - EUR 101,550,883)						(1,152,169)

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation EUR	Market Value EUR
TRS	EUR 16,173	The Fund receives the total return on ASM International. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), plus or minus a spread of 40 basis points	JP Morgan	10/2/2025	728,269	9,264,634
Total (EUR underlying exposure - EUR 9,264,634)					728,269	9,264,634

TRS: Total Return Swaps

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Industrial	27.66
Consumer Non-cyclical	19.78
Consumer Cyclical	19.24
Financials	14.84
Technology	12.28
Basic Materials	4.77
Communications	2.30
Other Net Assets	2.73
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

European High Yield Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
267,122	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund*	29,976,170	5.32
Total Funds		29,976,170	5.32
BONDS			
	Austria		
EUR 400,000	ams-OSRAM 0% 5/3/2025	386,436	0.07
EUR 500,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	472,514	0.08
EUR 976,000	ams-OSRAM 10.5% 30/9/2029	1,026,909	0.18
		1,885,857	0.33
	Belgium		
EUR 1,800,000	KBC 8% 5/9/2029	1,963,800	0.35
	Cyprus		
EUR 842,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	817,986	0.15
EUR 1,352,000	Bank of Cyprus 6% 2/6/2029	1,352,919	0.24
		2,170,905	0.39
	Denmark		
GBP 1,800,000	Orsted 2.5% 18/2/3021	1,574,475	0.28
EUR 1,250,000	Orsted 5.125% 14/3/3024	1,277,960	0.23
EUR 2,145,000	SGL Ap/S 8.438% 22/6/2030	2,158,406	0.38
		5,010,831	0.89
	Finland		
EUR 670,000	Altistron 3 Oy 3.625% 4/2/2029*	641,344	0.11
USD 1,577,000	Altistron 3 Oy 4.875% 4/2/2028	1,342,749	0.24
EUR 990,000	Balder Finland 1% 20/1/2029*	869,794	0.15
EUR 1,418,000	Citycon 3.625% 10/6/2028	996,797	0.18
EUR 1,400,000	Finnair 4.75% 24/5/2029	1,388,534	0.25
		5,229,218	0.93
	France		
EUR 600,000	Accor 2.625% 30/1/2025	597,696	0.11
EUR 1,400,000	Accor 4.875% 6/6/2030	1,406,272	0.25
EUR 400,000	Accor 7.25% 11/1/2029*	429,289	0.08
EUR 1,968,000	Affaldu 6% 25/7/2029	2,018,841	0.36
EUR 700,000	Air France-KLM 4.625% 23/5/2029*	698,666	0.12
EUR 643,000	Altice France 3.375% 15/1/2028	458,703	0.08
USD 451,000	Altice France 5.5% 15/1/2028	389,279	0.05
EUR 187,000	Altice France 5.875% 1/2/2027	143,196	0.03
EUR 1,160,000	Altice France 11.5% 1/2/2027	949,755	0.17
EUR 700,000	Atos 0% 6/11/2024	57,750	0.01
EUR 800,000	Atos 1% 12/11/2029	58,520	0.01
EUR 1,100,000	Atos 1.75% 7/5/2025	93,500	0.02
EUR 700,000	Atos 2.5% 7/11/2028	59,143	0.01
EUR 1,506,000	AXA 6.375% 16/10/3053	1,572,663	0.28
EUR 1,949,000	Banijay Entertainment 7% 1/5/2029	2,066,818	0.37
EUR 488,000	Bertrand Franchise Finance 6.5% 18/7/2030*	501,361	0.09
EUR 2,445,000	Bertrand Franchise Finance 7.469% 18/7/2030	2,472,140	0.44
EUR 400,000	BNP Paribas 6.875% 6/1/2025	420,010	0.07
EUR 200,000	BNP Paribas 7.375% 11/6/2030	214,760	0.04
GBP 2,100,000	Citanale 10.188% 15/6/2025*	2,407,245	0.43
EUR 2,013,000	Constellium 5.375% 15/8/2032*	2,040,684	0.36
EUR 1,439,000	Crown European SACA 4.5% 15/1/2030	1,467,111	0.26
EUR 800,000	Electricite de France 2.875% 15/12/2026	767,000	0.14
EUR 3,800,000	Electricite de France 3.375% 15/6/2030	3,468,800	0.62
EUR 300,000	Electricite de France 6.375% 29/1/2025	301,800	0.05
GBP 800,000	Electricite de France 6.875% 22/1/2029	918,147	0.16
GBP 3,500,000	Electricite de France 8% 29/1/2029	4,122,829	0.73
EUR 1,948,000	Elior 3.75% 15/7/2026	1,917,670	0.34
EUR 1,300,000	Forvia 2.75% 15/2/2027*	1,258,543	0.22
EUR 563,000	Forvia 3.75% 15/6/2028*	551,709	0.10
EUR 1,232,000	Forvia 5.5% 15/6/2031	1,259,726	0.22
EUR 2,433,000	Goldstory 5.75% 1/2/2030	2,473,801	0.44
EUR 1,238,000	Goldstory 7.631% 1/2/2030*	1,240,773	0.22
EUR 2,500,000	Iliad 5.375% 14/6/2027*	2,592,425	0.46
EUR 1,600,000	Iliad 5.375% 15/2/2029	1,666,173	0.29
EUR 700,000	Iliad 5.375% 2/5/2031	732,809	0.13
EUR 500,000	Iliad 5.625% 15/2/2030	524,183	0.09
USD 316,000	Iliad 6.5% 15/10/2026	288,298	0.05
EUR 5,148,000	Iliad 6.875% 15/4/2031	5,370,445	0.95
EUR 1,000,000	Loxam 4.375% 15/5/2028*	1,043,120	0.19
EUR 1,177,000	Loxam 4.375% 31/5/2029	1,237,621	0.22
EUR 2,146,000	Nova Alexandre III 8.914% 15/7/2029*	2,179,568	0.39
EUR 935,000	Paprec 6.5% 17/11/2027	962,535	0.17
EUR 2,606,000	Paprec 7.25% 17/11/2029	2,761,043	0.49
EUR 834,000	Picard Groupe 6.375% 1/7/2029*	862,214	0.15
EUR 5,900,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030*	5,877,875	1.04
EUR 3,100,000	RCI Banque 6.5% 9/10/2034	3,169,045	0.56
EUR 600,000	Societe Generale 7.875% 18/1/2029*	622,704	0.11
EUR 138,000	Tereos Finance Groupe I 4.75% 30/4/2027	138,530	0.02
EUR 475,000	Tereos Finance Groupe I 5.875% 30/4/2030*	469,804	0.09
EUR 825,000	Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/4/2028	869,699	0.15
EUR 38,431	Worldline 0% 30/7/2024	3,690,998	0.66
		73,707,858	13.08
	Germany		
EUR 1,400,000	ADLER Real Estate 3% 27/4/2026	1,309,378	0.23
EUR 1,800,000	Bayer 4.5% 25/3/2082	1,784,790	0.32
EUR 900,000	Bayer 5.375% 25/3/2082	897,210	0.16
EUR 2,700,000	Bayer 6.625% 25/9/2083	2,816,705	0.50
EUR 1,100,000	Bayer 7% 25/9/2083	1,183,749	0.21

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
†All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

European High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 1,600,000	BRANICKO 2.25% 22/9/2026	760,360	0.14
EUR 2,731,000	Chiesi Pharm Aziendale 4.375% 15/11/2026*	2,835,661	0.47
EUR 575,000	Chiesi Pharm Aziendale 7.5% 15/5/2036	599,490	0.11
EUR 800,000	Commerzbank 4.25% 9/10/2027*	729,520	0.13
EUR 3,000,000	Commerzbank 8.125% 9/10/2025	3,009,750	0.53
EUR 1,600,000	Commerzbank 8.5% 9/10/2029	1,612,720	0.29
EUR 800,000	Commerzbank 7.875% 9/10/2031*	834,784	0.15
GBP 200,000	Commerzbank 8.625% 28/2/2033	266,918	0.05
EUR 1,400,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	1,176,168	0.21
EUR 1,400,000	Deutsche Bank 4.5% 30/11/2026	1,268,429	0.23
EUR 1,400,000	Deutsche Bank 4.625% 30/10/2027	1,258,950	0.22
USD 3,200,000	Deutsche Bank 4.789% 30/4/2028	2,773,591	0.49
EUR 600,000	Deutsche Bank 9.125% 30/10/2029	618,011	0.11
EUR 1,268,000	Gruenenthal 6.75% 15/5/2030*	1,346,210	0.24
EUR 1,272,000	HT Troplast 9.375% 15/7/2028*	1,288,854	0.23
EUR 1,035,909	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	1,017,204	0.18
EUR 148,000	IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027	146,810	0.02
EUR 1,614,000	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	1,729,253	0.31
EUR 280,000	INEOS Styrolution Luxelgothalen 2.25% 16/1/2027	268,925	0.05
EUR 2,000,000	Mahle 2.375% 14/5/2028	1,784,930	0.32
EUR 1,934,000	Mahle 6.5% 2/5/2031	1,964,944	0.35
EUR 3,172,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030*	3,263,766	0.58
EUR 3,673,550	PCF 4.75% 15/4/2029*	3,378,433	0.60
EUR 1,593,000	Realogy/BdCo 7.459% 1/1/2029	1,614,896	0.29
EUR 628,000	ProGroup 5.125% 15/4/2029*	617,946	0.11
EUR 1,770,000	ProGroup 5.375% 15/4/2031*	1,726,830	0.31
EUR 200,000	Schaeffler 4.5% 14/8/2026	202,592	0.03
EUR 600,000	Schaeffler 4.5% 28/3/2030*	604,365	0.11
EUR 400,000	Schaeffler 4.75% 14/8/2029	408,476	0.07
EUR 1,494,836	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6% 30/7/2026	1,500,377	0.26
EUR 747,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 5.375% 15/7/2029	762,646	0.13
EUR 3,751,930	Tele Columbus 10% 1/1/2029	2,946,376	0.53
EUR 1,773,000	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028*	1,743,675	0.31
EUR 2,300,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	2,265,362	0.40
EUR 1,400,000	TUI 1.95% 26/7/2031	1,401,512	0.25
EUR 1,118,000	TUI 5.875% 15/3/2029*	1,136,043	0.20
EUR 550,000	TUI Cruises 6.25% 15/4/2029	563,049	0.10
EUR 871,523	TUI Cruises 6.5% 15/5/2026	880,099	0.16
EUR 946,000	WEPA Hygieneprodukte 5.625% 15/1/2031*	963,408	0.17
EUR 600,000	ZF Finance 2% 5/5/2027*	566,328	0.10
EUR 600,000	ZF Finance 2.25% 5/5/2028	559,084	0.10
EUR 700,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	673,376	0.12
EUR 200,000	ZF Finance 3.75% 21/9/2028	193,743	0.03
EUR 1,200,000	ZF Finance 5.75% 3/8/2026	1,229,178	0.22
		64,380,793	11.45
	Greece		
EUR 1,250,000	Alpha Bank 6% 12/6/2030	1,290,344	0.23
EUR 925,000	Eurobank 4.875% 30/4/2031	907,329	0.17
EUR 2,625,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	2,737,264	0.49
		4,934,937	0.89
	Ireland		
EUR 2,429,000	AIB 5.25% 9/10/2024*	2,429,179	0.43
EUR 966,000	AIB 6.25% 23/6/2025	974,938	0.17
EUR 1,500,000	AIB 7.125% 30/10/2029	1,547,250	0.28
EUR 800,000	Arbour CLO XI 7.684% 15/5/2036	808,111	0.14
EUR 502,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	415,245	0.07
EUR 753,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	622,501	0.11
EUR 370,000	Arini European CLO I 9.725% 15/7/2036	380,252	0.07
EUR 1,000,000	Arini European CLO I 9.911% 15/4/2038	1,005,112	0.18
EUR 250,000	Avoca CLO VIII 5.7% 25/6/2034	249,071	0.04
EUR 200,000	Avoca CLO XV 7.815% 15/4/2031	198,203	0.04
EUR 501,000	Bank of Ireland 6% 1/9/2025	503,405	0.10
EUR 1,680,000	Bank of Ireland 7.5% 19/5/2025	1,707,770	0.30
EUR 800,000	BlueMountain Fuji Eur CLO IV 9.751% 25/2/2034	802,840	0.14
EUR 194,000	Cairn CLO XVI 8.885% 15/1/2037	196,594	0.04
EUR 250,000	CIFC European Funding CLO I 8.885% 15/7/2032	255,505	0.04
EUR 400,000	CIFC European Funding CLO III 9.295% 15/1/2034	402,189	0.11
EUR 200,000	Contego CLO VII 7.648% 14/5/2032	202,127	0.04
EUR 800,000	Contego CLO VIII 9.745% 25/1/2034	811,840	0.14
EUR 333,000	Cumulus Static CLO 2024-1 7.53% 15/11/2033	335,059	0.06
EUR 1,400,000	CVC Cordatus Loan Fund XXVII 10.295% 15/4/2035	1,429,442	0.25
EUR 629,087	Fair Oaks Loan Funding III 8.795% 15/10/2034	632,164	0.11
EUR 494,000	Henley CLO X 7.491% 20/7/2037	494,368	0.09
EUR 699,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 8.745% 15/4/2034	703,618	0.12
EUR 598,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 6 7.494% 15/7/2037	595,660	0.11

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

European High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 372,000	Palmer Square European CLO 2022-2 7.686% 15/1/2036	378,266	0.07
EUR 600,000	Palmer Square European CLO 2023-1 9.886% 15/7/2036	609,633	0.12
EUR 500,000	Providus CLO V 6.492% 15/2/2035	498,551	0.09
EUR 1,000,000	Rockfield Park CLO 6.984% 16/7/2034	1,002,398	0.18
EUR 929,000	Taras Debt Capital Euro CLO 2024-1 7.298% 19/7/2036	935,229	0.16
GBP 2,082,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	2,283,521	0.41
		23,873,594	4.20
	Italy		
EUR 2,525,000	A2A 6% 11/6/2029	2,544,200	0.45
EUR 1,200,000	Azzurra Aeroporti 2.625% 30/5/2027	1,169,060	0.21
EUR 1,100,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 4.75% 15/3/2029	1,124,618	0.20
EUR 1,221,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 6.75% 2/9/2026	1,232,221	0.22
EUR 1,120,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 7.708% 18/1/2028	1,216,600	0.22
EUR 1,247,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031	1,309,351	0.23
EUR 1,293,000	Banco BPM 3.375% 19/1/2032*	1,252,015	0.22
EUR 2,324,000	Cadiom Margaux 6.167% 15/9/2028*	2,325,398	0.42
EUR 737,000	Cadiom Margaux 6.042% 15/9/2028	741,230	0.13
EUR 1,828,000	Duomo Bidco 7.803% 15/7/2031	1,842,276	0.33
EUR 1,774,000	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028*	1,792,423	0.32
EUR 2,833,000	Fibar Bidco 6.125% 15/6/2031	2,814,519	0.50
EUR 963,000	Fibar Bidco 7.686% 15/1/2030	970,184	0.17
EUR 622,000	Fibar Midco 10% 15/6/2029	624,737	0.11
EUR 3,225,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	3,181,946	0.56
EUR 2,069,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.435% 15/4/2029	2,083,729	0.37
EUR 756,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028*	703,617	0.12
EUR 2,731,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.75% 19/4/2031	2,457,589	0.44
EUR 2,280,197	Inter Media and Communication 6.75% 9/2/2027*	2,281,690	0.41
GBP 1,630,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	1,849,308	0.33
EUR 3,450,000	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2028*	3,417,228	0.61
GBP 1,675,000	Intesa Sanpaolo 6.906% 25/9/2032*	2,232,197	0.40
EUR 758,000	Intesa Sanpaolo Vita 2.375% 22/12/2030	668,860	0.12
EUR 414,000	Lottomatica 5.375% 1/6/2030*	422,771	0.07
EUR 627,000	Lottomatica 6.768% 1/6/2031*	633,743	0.11
EUR 1,036,000	Lottomatica 7.566% 15/12/2030	1,045,226	0.18
EUR 4,100,000	Nexi 0% 24/2/2028	3,544,040	0.63
EUR 706,000	Nexi 2.125% 30/4/2029*	669,782	0.12
EUR 1,278,000	Optics Bidco 1.626% 18/1/2029*	1,153,129	0.21
EUR 600,000	Optics Bidco 5.25% 17/2/2055	597,768	0.10
USD 463,000	Optics Bidco 6% 30/8/2034	427,347	0.07
EUR 939,000	Optics Bidco 6.875% 15/2/2028	1,024,026	0.18
USD 341,000	Optics Bidco 7.2% 18/7/2036	323,149	0.06
USD 326,000	Optics Bidco 7.721% 4/6/2036	310,463	0.06
EUR 400,000	Optics Bidco 7.75% 24/1/2033	464,176	0.08
EUR 430,000	Optics Bidco 7.875% 31/1/2028*	488,940	0.09
EUR 732,000	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031	770,613	0.14
EUR 1,179,000	Pachelbel Bidco 9.066% 17/5/2031	1,193,916	0.21
EUR 700,000	Saint 4% 30/5/2028	759,419	0.13
EUR 2,029,000	TeamSystem 7.127% 31/7/2031	2,036,729	0.36
EUR 563,000	Telecom Italia 1.625% 18/1/2029*	527,662	0.09
EUR 929,000	Telecom Italia 2.75% 15/4/2025	921,231	0.16
EUR 478,000	Telecom Italia 6.875% 15/2/2028	516,233	0.09
EUR 197,000	Telecom Italia 7.875% 31/7/2028*	220,594	0.04
EUR 2,100,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 4.75% 11/1/2030	2,121,000	0.38
EUR 852,000	UniCredit 2% 23/9/2029	800,757	0.14
EUR 431,000	UniCredit 2.731% 15/1/2032	416,303	0.07
EUR 350,000	UniCredit 7.5% 3/6/2026	360,255	0.06
EUR 2,300,000	Unipol/Sai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	2,316,226	0.41
		63,692,367	11.21
	Japan		
EUR 1,839,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025*	1,815,462	0.32
EUR 1,538,000	SoftBank 3.375% 6/7/2029	1,428,494	0.25
EUR 1,774,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032	1,615,821	0.29
EUR 920,000	SoftBank 4% 19/9/2029	881,167	0.16
EUR 329,000	SoftBank 5% 15/4/2028	321,992	0.06
EUR 1,530,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029*	1,537,122	0.27
EUR 2,823,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	2,826,642	0.50
		10,426,680	1.85
	Jersey		
EUR 2,826,000	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031	2,839,361	0.50
USD 250,000	Aston Martin Capital 10% 31/3/2029	229,971	0.04
GBP 2,162,000	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029	2,591,263	0.46
GBP 1,211,000	CPUK Finance 3.588% 28/8/2025	1,412,431	0.25
GBP 525,000	CPUK Finance 4.5% 28/8/2027	588,463	0.10
GBP 601,000	CPUK Finance 7.876% 28/8/2029	724,130	0.13
GBP 3,542,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	4,174,752	0.74
		12,560,361	2.22
	Luxembourg		
EUR 900,000	ADLER 21% 31/7/2025	949,376	0.17
EUR 1,100,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4.625% 1/6/2028*	1,029,797	0.18

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

European High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
GBP 3,165,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	3,452,266	0.61
EUR 269,000	Altice Financing 2.25% 15/1/2025	264,572	0.05
EUR 547,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029	425,139	0.08
USD 534,000	Altice Financing 5% 15/1/2028	388,864	0.07
USD 400,000	Altice Financing 5.75% 15/8/2029	278,591	0.05
USD 1,525,000	Altice Financing 9.625% 15/7/2027	1,319,367	0.23
EUR 400,000	Arrowdown 0% 16/7/2026	370,240	0.07
EUR 500,000	Arrowdown 0.375% 15/4/2027	451,643	0.08
EUR 4,650,000	Arrowdown Finance 7.125% 15/1/2030	3,909,720	0.69
EUR 2,653,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028*	2,530,929	0.45
GBP 798,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028*	885,754	0.16
EUR 377,000	Cirsa Finance International 5.5% 15/3/2029*	390,688	0.07
EUR 342,000	Cirsa Finance International 7.875% 31/7/2028	362,523	0.06
EUR 745,000	Cirsa Finance International 8.136% 31/7/2028	753,567	0.13
GBP 1,464,000	CK Hutchison Telecom Finance 2.625% 17/10/2034	1,294,900	0.23
EUR 476,000	Dana Financing Luxembourg 3% 15/7/2029	432,467	0.08
EUR 708,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031*	768,058	0.14
EUR 2,092,000	Eptisa Subco 3 7.875% 31/1/2031	2,147,916	0.38
EUR 1,200,000	European TopSoho 4% 21/9/2021***	383,031	0.07
GBP 1,618,000	Garfunkelux Holdco 3 7.75% 1/11/2025	1,324,670	0.24
USD 1,223,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2029	965,442	0.17
EUR 1,498,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	1,160,770	0.21
EUR 717,000	Kleopatra 2 6.5% 1/9/2026	532,222	0.09
EUR 2,230,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026*	2,063,823	0.37
EUR 992,000	Lion/Polaris Lux 4 7.334% 1/7/2029	1,000,268	0.18
EUR 1,724,000	Lune 5.625% 15/11/2028*	1,492,984	0.27
EUR 1,420,000	Monitchem HoldCo 3 8.75% 1/5/2028	1,423,539	0.25
EUR 1,843,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	1,859,598	0.33
EUR 2,702,000	Rossini 6.75% 31/12/2029*	2,804,576	0.50
EUR 2,712,000	Rossini 7.049% 31/12/2029	2,732,682	0.49
EUR 3,216,000	SES 2.875% 27/5/2026*	3,070,154	0.54
USD 1,839,000	Stena International 7.25% 15/1/2031	1,712,613	0.31
USD 550,000	Stena International 7.625% 15/2/2031*	514,139	0.09
EUR 1,302,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	1,298,979	0.23
USD 2,400,000	Talanx Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2029*	2,163,340	0.37
		46,865,143	8.68
	Marshall Islands		
USD 1,700,000	Danaos 8.5% 1/3/2028*	1,581,879	0.28
	Netherlands		
EUR 1,500,000	Abertis Infraestructuras Finance 3.248% 24/11/2025	1,475,500	0.26
EUR 1,525,000	Boels Topholding 6.75% 15/2/2030	1,569,644	0.28
EUR 1,117,000	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029	1,162,551	0.21
EUR 797,000	Citycon Treasury 1.625% 12/3/2028*	675,029	0.12
EUR 1,020,000	Citycon Treasury 2.375% 15/1/2027*	960,162	0.17
EUR 1,200,000	Cooperatieve Rabobank 4.375% 29/6/2027	1,193,400	0.21
EUR 600,000	Davide Campari-Milano 2.375% 17/1/2029	599,040	0.10
EUR 2,681,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	2,436,624	0.43
EUR 1,727,000	Goodyear Europe 2.75% 15/8/2028*	1,585,092	0.28
EUR 199,000	Heimstaden Bostad Treasury 0.625% 24/7/2025	191,159	0.04
EUR 432,000	Heimstaden Bostad Treasury 1% 13/4/2028*	376,629	0.07
EUR 199,000	Heimstaden Bostad Treasury 1.375% 3/3/2027	182,475	0.03
USD 1,648,000	ING Groep 3.875% 16/5/2027	1,508,809	0.28
USD 829,000	ING Groep 5.75% 16/11/2026	737,328	0.13
USD 1,000,000	ING Groep 8% 16/5/2030*	963,799	0.17
EUR 1,500,000	LEG Properties 1% 4/9/2030	1,328,670	0.21
EUR 1,331,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026	1,314,389	0.23
EUR 2,061,000	Odido 5.5% 15/1/2030	1,972,077	0.36
EUR 1,099,000	OI European 5.25% 1/6/2029*	1,118,918	0.20
EUR 1,255,000	OI European 6.25% 15/5/2028*	1,306,802	0.23
EUR 400,000	Q-Park I 2% 1/3/2027	380,868	0.07
EUR 491,000	Q-Park I 5.125% 1/3/2029*	504,331	0.09
EUR 1,409,000	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	1,453,552	0.26
EUR 868,000	Repsol International Finance 4.247% 11/9/2028	868,381	0.16
EUR 547,472	Summer BidCo 10% 15/2/2029*	562,870	0.10
USD 1,634,000	Sunrise FinCo I 4.875% 15/7/2031	1,544,625	0.27
EUR 1,000,000	Telefonica Europe 5.875% 22/6/2026	1,494,575	0.27
EUR 1,200,000	Telefonica Europe 5.752% 15/1/2032	1,249,482	0.22
EUR 3,000,000	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030	3,185,820	0.57
EUR 200,000	Telefonica Europe 6.75% 7/6/2031	220,610	0.04
EUR 1,200,000	Telefonica Europe 7.125% 23/8/2028	1,317,780	0.23

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

European High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 1,000,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030	988,310	0.16
EUR 2,311,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	2,596,366	0.46
EUR 1,018,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	1,194,879	0.21
EUR 845,000	Titan 0.5 125% 15/7/2029	857,575	0.15
EUR 775,000	Trivium Packaging Finance 7.292% 15/8/2029	777,720	0.14
EUR 1,233,000	United 3.125% 15/2/2029	1,216,308	0.22
EUR 382,000	United 6.75% 15/2/2031	402,697	0.07
EUR 996,000	United 7.750% 15/2/2031	1,003,706	0.18
EUR 1,800,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032*	1,639,224	0.29
EUR 982,000	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	895,996	0.16
EUR 800,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027*	759,732	0.14
EUR 700,000	ZF Europe Finance 3% 23/10/2029	649,998	0.12
EUR 300,000	ZF Europe Finance 4.75% 31/1/2029*	301,599	0.05
EUR 1,600,000	ZF Europe Finance 6.125% 13/3/2029	1,662,840	0.29
EUR 1,645,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	1,413,391	0.25
USD 527,000	Ziggo Bond 6% 15/1/2027	476,431	0.08
		52,741,911	9.25
	Norway		
EUR 1,715,000	Var Energi 7.862% 15/11/2083	1,889,315	0.34
	Panama		
EUR 700,000	Carnival 5.75% 15/1/2030*	736,666	0.13
USD 742,000	Carnival 7% 15/8/2029	708,283	0.13
		1,444,949	0.26
	Portugal		
EUR 600,000	Banco Espirito Santo 4% 21/1/2019**	174,000	0.03
EUR 200,000	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018**	58,000	0.01
EUR 600,000	EDP 1.7% 20/7/2080	588,450	0.10
EUR 1,800,000	EDP 1.875% 29/2081	1,729,800	0.31
EUR 700,000	EDP 1.875% 14/3/2082	625,625	0.11
EUR 1,000,000	EDP 4.75% 29/5/2054	1,006,510	0.18
EUR 300,000	EDP 5.943% 23/4/2083	318,575	0.06
		4,496,960	0.80
	Romania		
EUR 700,000	RCS & RDS 2.5% 5/2/2025	694,750	0.12
EUR 1,100,000	RCS & RDS 3.25% 5/2/2028*	1,056,688	0.19
		1,751,438	0.31
	Spain		
EUR 800,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 15/1/2026	807,480	0.14
EUR 1,200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/1/2030	1,217,472	0.22
EUR 1,000,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 8.375% 21/6/2028	1,067,550	0.19
EUR 2,000,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 3/9/2030	2,004,440	0.36
EUR 1,800,000	Banco de Credito Social Cooperativo 7.5% 14/9/2029	2,038,716	0.36
EUR 1,200,000	Banco de Sabadell 5.75% 15/9/2029*	1,193,142	0.21
EUR 900,000	Banco de Sabadell 6% 16/8/2033*	958,295	0.17
EUR 600,000	Bankinter 6.25% 17/11/2026	609,529	0.14
EUR 800,000	Bankinter 7.375% 15/9/2029*	838,144	0.15
EUR 800,000	CaixaBank 5.25% 23/3/2026	790,128	0.14
EUR 2,000,000	CaixaBank 5.875% 9/10/2027	2,005,100	0.36
EUR 200,000	CaixaBank 7.5% 16/11/2030	212,627	0.04
EUR 1,500,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	1,294,108	0.23
EUR 2,400,000	Cellnex Telecom 2.125% 11/8/2030	2,514,288	0.46
EUR 955,000	Food Service Project 5.5% 21/1/2027	957,942	0.17
EUR 1,852,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	1,868,808	0.33
EUR 1,107,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	1,105,063	0.20
EUR 3,035,000	Lorca Telecom Bondco 4.75% 30/4/2029*	3,171,302	0.56
EUR 1,900,000	Naturgy Finance Iberia 2.374% 23/11/2026	1,819,400	0.32
		26,683,682	4.74
	Sweden		
EUR 1,200,000	Fastighets Balder 1.125% 29/1/2027*	1,116,716	0.20
EUR 700,000	Heimstaden Bostad 1.125% 21/1/2026	664,990	0.12
EUR 1,150,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/2/2027	961,962	0.16
EUR 1,193,000	Heimstaden Bostad 3.248% 19/11/2024	1,056,223	0.19
EUR 1,277,000	Heimstaden Bostad 3.376% 15/1/2026*	1,038,903	0.19
EUR 3,513,000	Intrum 3% 15/9/2027	2,445,508	0.43
EUR 1,631,000	Intrum 9.25% 15/3/2028	1,149,876	0.20
EUR 709,000	Verisure 7.125% 1/2/2028*	742,662	0.13
EUR 2,029,000	Verisure 9.25% 15/10/2027	2,141,508	0.38
		11,217,558	1.99
	Switzerland		
EUR 2,399,000	Julius Baer 6.625% 15/9/2029*	2,418,432	0.43
USD 412,000	UBS 6.875% 7/8/2025	372,792	0.07
USD 1,042,000	UBS 7% 15/2/2025	960,289	0.17
		3,751,513	0.67
	United Kingdom		
EUR 1,900,000	Aggs Bondco 5% 14/1/2029	612,188	0.11
EUR 1,200,000	Aggs Bondco 5.5% 13/1/2026	389,376	0.07
EUR 400,000	Aggs Bondco 6% 5/8/2025	130,020	0.02
EUR 3,519,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030	3,732,339	0.66
EUR 2,929,000	Amber Finco 6.625% 15/7/2029	3,042,792	0.54
GBP 338,000	Barclays 8.875% 15/9/2024	401,187	0.07
GBP 600,000	Barclays 8.375% 15/12/2029	706,769	0.13
GBP 600,000	Barclays 7.125% 15/6/2025	713,890	0.13

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

European High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 425,000	Barclays 9.625% 15/12/2029[a]	423,561	0.08
EUR 1,536,000	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	1,480,704	0.29
GBP 1,329,000	BCP V Modular Services Finance II 8.125% 30/11/2028	1,483,268	0.29
GBP 3,733,000	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030	4,314,144	0.77
GBP 1,500,000	Bellis Finco 4% 16/2/2027	1,618,636	0.29
GBP 1,616,000	Bopanin Finance 7.625% 30/11/2029[a]	1,849,870	0.33
EUR 337,000	British Telecommunications 1.874% 18/8/2080	331,038	0.06
EUR 1,000,000	British Telecommunications 8.125% 3/10/2084	1,026,260	0.18
GBP 1,021,000	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	1,313,260	0.23
EUR 1,089,000	Carnival 1% 28/10/2029	918,294	0.16
GBP 2,080,000	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	2,509,318	0.45
GBP 1,047,000	Cerrahia 8.5% 21/5/2055	1,270,137	0.22
EUR 177,721	Cidara Nee Tupsi 7.5% 30/11/2027	2,193	0.00
GBP 362,000	Constellation Automotive Financing 4.875% 15/7/2027[a]	356,326	0.06
GBP 2,314,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	2,432,903	0.43
GBP 1,773,000	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	2,047,417	0.36
GBP 1,194,000	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027	1,342,591	0.24
GBP 421,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029	465,299	0.08
GBP 256,000	Heathrow Finance 5.75% 3/3/2025[a]	302,593	0.06
GBP 1,157,000	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031[a]	1,367,329	0.24
EUR 2,761,000	HSBC 4.75% 4/7/2029	2,948,830	0.47
EUR 1,937,000	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029[a]	2,008,437	0.36
EUR 564,000	INEOS Quattro Finance 2 2.5% 15/1/2026	552,336	0.10
EUR 2,590,000	INEOS Quattro Finance 2 6.5% 15/3/2029	2,642,518	0.45
USD 1,801,000	International Game Technology 6.25% 15/1/2029	1,611,291	0.29
GBP 1,020,000	Iron Mountain UK 3.875% 15/11/2025	1,191,203	0.21
GBP 1,960,000	Jerrold Finco 5.25% 15/1/2027	2,250,516	0.40
EUR 1,269,000	Lloyds Banking 4.947% 27/6/2026	1,267,414	0.23
GBP 727,000	Lloyds Banking 5.125% 27/1/2034	857,439	0.15
GBP 1,260,000	Market Bidco Finco Reg S 5.5% 4/11/2027	1,399,166	0.25
GBP 1,058,000	Marks & Spencer 3.75% 19/5/2026	1,252,007	0.22
GBP 2,214,000	Motion 4.25% 26/11/2026	2,430,972	0.43
GBP 1,400,000	Nationwide Building Society 5.75% 29/6/2027	1,653,309	0.29
USD 1,680,000	Phoenix 8.5% 12/1/2032[a]	1,742,740	0.31
GBP 679,000	Pinewood Finco 3.625% 15/11/2027	804,131	0.17
GBP 2,062,000	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	2,451,615	0.43
EUR 313,000	Primada Bidco 8.25% 11/10/2028[a]	336,890	0.06
GBP 464,000	Primada Bidco 10% 11/10/2028[a]	548,701	0.10
GBP 869,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026[a]	1,025,250	0.18
GBP 312,000	Sherwood Financing 6% 15/11/2026[a]	335,862	0.06
EUR 2,412,000	Shmagala Pub Financing 2019 10.175% 31/7/2029	2,464,813	0.44
GBP 1,318,000	Shmagala Pub Financing 2019 10.75% 31/7/2029	1,620,469	0.29
EUR 1,023,000	Thames Water Utilities Finance 4% 18/4/2027	780,081	0.14
GBP 81,567	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	93,834	0.01
GBP 476,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	589,214	0.11
GBP 500,000	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	513,675	0.09
GBP 100,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030	106,056	0.02
GBP 460,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	509,280	0.09
GBP 2,300,000	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	2,430,792	0.43
GBP 2,378,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	2,426,427	0.43
EUR 1,121,000	Vmed O2 UK Financing I 5.625% 15/4/2032	1,122,631	0.20
EUR 1,147,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080[a]	1,119,851	0.20
EUR 696,000	Vodafone 3% 27/8/2080	648,463	0.11
USD 1,000,000	Vodafone 4.125% 4/6/2081	815,304	0.14
GBP 2,373,000	Vodafone 4.875% 3/10/2078	2,805,974	0.50
EUR 250,000	Vodafone 5.5% 30/6/2084[a]	272,944	0.05
GBP 1,977,000	Vodafone 8% 30/8/2086	2,555,838	0.46
EUR 2,721,000	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	2,791,746	0.50
		89,589,839	15.91
	United States		
EUR 1,288,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	1,147,968	0.21
EUR 635,000	Catalent Pharma Solutions 2.375% 1/3/2028	616,308	0.11
EUR 2,500,000	Chemours 4% 15/5/2026	2,471,175	0.44
EUR 1,835,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	1,712,777	0.30
GBP 362,000	Encore Capital 4.25% 1/6/2028[a]	383,037	0.07
GBP 600,000	Encore Capital 5.375% 15/2/2026	708,072	0.12
EUR 2,963,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029	3,044,882	0.54
EUR 246,000	Kronos International 3.75% 15/9/2025	244,241	0.04

[a] All or a portion of this security represents a security on loan.

European High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 420,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029*	455,540	0.08
EUR 1,371,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029	1,489,112	0.27
EUR 1,300,000	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029*	1,202,571	0.21
EUR 2,671,000	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	2,866,336	0.51
EUR 1,200,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	1,148,838	0.20
EUR 100,000	SCIL IV / SCIL USA 9.000% 1/11/2026	100,867	0.02
EUR 895,000	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028*	971,174	0.17
EUR 1,640,000	UGI International 2.5% 1/12/2029	1,462,232	0.26
		25,044,328	3.55
Total Bonds		531,128,068	94.65
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		553,104,238	98.57

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	United Kingdom		
6,177	New Topco**	1	0.00
Total Common Stocks (Shares)		1	0.00
BONDS			
	Ireland		
EUR 1,310,000	Sona Fios CLO 0.0% 20/4/2037**	1,310,000	0.23
	Luxembourg		
EUR 740,000	Opus Chartered Issuances 2.5% 4/7/2025**	740,000	0.13
Total Bonds		2,050,000	0.36
Total Other Transferable Securities		2,050,001	0.36
Total Portfolio		555,154,239	100.33
Other Net Liabilities		(1,870,125)	(0.33)
Total Net Assets (EUR)		553,284,114	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
EUR	593,194	GBP	730,000	RBS	16/9/2024	(16,686)
EUR	28,784,864	USD	28,400,000	Bank of America	16/9/2024	86,867
EUR	78,839,412	GBP	67,390,000	JP Morgan	16/9/2024	(1,396,643)
EUR	791,137	USD	880,000	HSBC Bank	16/9/2024	(2,913)
EUR	47,564	GBP	40,000	BNY Mellon	16/9/2024	(397)
EUR	4,569,871	GBP	3,890,000	UBS	16/9/2024	(16,883)
EUR	2,216,884	GBP	1,870,000	BNP Paribas	16/9/2024	329
GBP	284,000	EUR	338,992	JP Morgan	16/9/2024	4,431
Net unrealised depreciation						(1,330,894)
CHF Hedged Share Class						
CHF	2,855,902	EUR	2,977,618	BNY Mellon	13/9/2024	(17,396)
EUR	82,467	CHF	85,200	BNY Mellon	13/9/2024	148
Net unrealised depreciation						(17,248)
GBP Hedged Share Class						
EUR	21,772	GBP	18,497	BNY Mellon	13/9/2024	(174)
GBP	1,164,669	EUR	1,342,166	BNY Mellon	13/9/2024	27,332
Net unrealised appreciation						26,958
SEK Hedged Share Class						
EUR	338	SEK	3,844	BNY Mellon	13/9/2024	(6)
SEK	1,171,671,519	EUR	93,716,167	BNY Mellon	13/9/2024	424,754
Net unrealised appreciation						424,748
USD Hedged Share Class						
USD	391,139	EUR	357,432	BNY Mellon	13/9/2024	(4,455)
Net unrealised depreciation						(4,455)
Total net unrealised depreciation (EUR underlying exposure - EUR 212,017,644)						(897,793)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

European High Yield Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	EUR (160,404)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2027	40,793	(5,270)
CDS	EUR (507,082)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2027	114,634	(14,813)
CDS	EUR (745,000)	Fund provides default protection on Fnac SE, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2029	(15,466)	79,327
CDS	EUR (1,550,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2029	269	68,338
CDS	EUR (300,134)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2027	67,183	(8,797)
CDS	EUR (441,540)	Fund provides default protection on Sunrise Holdco, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	10,088	56,904
CDS	EUR (147,158)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Citibank	20/12/2027	34,367	(4,298)
CDS	EUR (165,165)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Citibank	20/12/2027	43,253	(5,410)
CDS	EUR (278,380)	Fund provides default protection on Sunrise Holdco, and receives Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	10,164	35,866
CDS	EUR (400,000)	Fund provides default protection on Adler Real Estate GmbH, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(938)	(13,191)
CDS	EUR (408,130)	Fund provides default protection on Elevator Holdco gmbh, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2026	9,049	23,696
CDS	EUR (642,000)	Fund provides default protection on Fnac SE, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(1,107)	73,683
CDS	EUR 1,490,000	Fund receives default protection on Matterhorn Telecom, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(18,293)	(181,348)
CDS	EUR (394,771)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2027	87,380	(11,532)
CDS	EUR (1,452,724)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2027	97,023	150,106
CDS	EUR (583,333)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	9,931	26,576
CDS	EUR (416,667)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	5,469	18,983
CDS	EUR (223,266)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2027	49,418	(6,522)
Total (EUR underlying exposure - EUR 10,392,861)					545,197	282,341

CDS: Credit Default Swaps

European Special Situations Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Denmark		
939,429	Novo Nordisk	117,662,718	9.38
	Finland		
87,689	Kone	4,263,439	0.34
	France		
498,027	Cie de Saint-Gobain*	39,383,978	3.14
18,094	Hermes International	39,390,638	3.14
79,375	L'Oreal	31,306,894	2.50
85,082	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	57,617,530	4.60
239,725	Schneider Electric	55,329,530	4.41
		223,027,567	17.79
	Germany		
236,249	MTU Aero Engines*	63,640,766	5.07
	Ireland		
7,514,691	AIB	40,879,318	3.26
319,289	Kingspan	25,128,044	2.00
132,573	Linde	56,830,898	4.53
		122,838,261	9.79
	Italy		
826,506	UniCredit*	30,961,704	2.46
	Jersey		
1,261,147	CVC Capital Partners	24,553,162	1.96
	Netherlands		
17,870	Adyen	23,806,414	1.90
37,260	ASM International	22,750,365	1.81
115,809	ASML	90,491,710	7.22
265,226	BE Semiconductor Industries*	33,590,604	2.68
102,000	Ferrari	45,685,275	3.64
260,663	IMCD*	38,669,388	3.08
476,291	STMicroelectronics	13,774,539	1.10
		268,774,661	21.42
	Sweden		
2,112,115	Atlas Copco	34,838,148	2.78
885,139	Epiroc	15,407,961	1.23
		49,946,109	3.98
	Switzerland		
278,267	Cie Financiere Richemont	39,830,049	3.18
62,008	Lonza	36,891,229	2.94
25,910	Partners*	33,892,768	2.70
67,570	Sika	18,716,789	1.57
139,808	Straumann*	18,629,025	1.49
		148,959,859	11.88
	United Kingdom		
2,841,169	Ashtead	28,743,281	2.29
9,047,315	JD Sports Fashion*	15,297,340	1.22
410,349	London Stock Exchange	49,695,477	3.96
3,875,468	Melrose Industries	22,377,418	1.78
1,203,602	RELX	50,754,429	4.05
		167,067,945	13.32
Total Common Stocks (Shares)		1,221,478,780	97.40
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,221,478,780	97.40
Total Portfolio		1,221,478,780	97.40
Other Net Assets		32,616,868	2.60
Total Net Assets (EUR)		1,254,095,648	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
AUD Hedged Share Class						
AUD	1,048,748	EUR	638,916	BNY Mellon	13/9/2024	10,184
EUR	8,868	AUD	14,911	BNY Mellon	13/9/2024	(144)
Net unrealised appreciation						10,040
CAD Hedged Share Class						
CAD	774,879	EUR	516,716	BNY Mellon	13/9/2024	5,166
EUR	1,337	CAD	11,497	BNY Mellon	13/9/2024	(64)
Net unrealised appreciation						5,101
CHF Hedged Share Class						
CHF	877,416	EUR	73,722	BNY Mellon	13/9/2024	(79)
EUR	1,164	CHF	9,342	BNY Mellon	13/9/2024	(9)
Net unrealised depreciation						(88)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

European Special Situations Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
GBP Hedged Share Class						
EUR	[illegible]	GBP	[illegible]	BNY Mellon	13/9/2024	[illegible]
GBP	[illegible]	EUR	[illegible]	BNY Mellon	13/9/2024	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
HKD Hedged Share Class						
EUR	[illegible]	HKD	[illegible]	BNY Mellon	13/9/2024	[illegible]
HKD	[illegible]	EUR	[illegible]	BNY Mellon	13/9/2024	[illegible]
Net unrealised depreciation						[illegible]
USD Hedged Share Class						
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	13/9/2024	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	BNY Mellon	13/9/2024	[illegible]
Net unrealised depreciation						[illegible]
Total net unrealised depreciation						[illegible]
EUR underlying exposure - EUR [illegible]						

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Industrial	22.29
Consumer Non-cyclical	22.26
Consumer Cyclical	19.89
Financials	14.36
Technology	12.61
Basic Materials	4.63
Communications	2.24
Other Net Assets	2.60
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

European Sustainable Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Belgium		
778	UCB	127,903	1.87
	Denmark		
4,936	Novo Nordisk	605,904	8.87
2,316	Novozymes (Novozymes) B	145,103	2.12
		751,007	10.99
	Finland		
8,462	Metso	77,495	1.13
12,054	Nordea Bank	128,759	1.89
		206,254	3.02
	France		
657	Sanofi	66,701	0.98
193	Sartorius Stedim Biotech	36,593	0.52
1,484	Schneider Electric	342,507	5.01
		444,761	6.51
	Germany		
776	Merck	136,904	2.01
950	MTU Aero Engines	256,598	3.76
369	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	195,330	2.84
972	SAP	192,184	2.81
1,009	Siemens	172,297	2.52
683	Symrise	81,462	1.19
		1,319,792	14.93
	Ireland		
26,890	AIB	145,193	2.12
1,598	Kingspan	125,763	1.84
706	Linde	302,645	4.43
		573,601	8.39
	Italy		
5,050	Amplifon	89,457	1.31
1,662	Prysmian	119,695	1.75
		209,152	3.06
	Jersey		
3,831	Experian	167,869	2.46
	Netherlands		
479	ASM International	292,477	4.28
492	ASML	401,816	5.88
766	BE Semiconductor Industries	90,848	1.33
1,000	STMicroelectronics	43,360	0.64
		828,521	12.13
	Spain		
6,080	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	58,117	0.85
40,215	CaixaBank	218,367	3.20
		276,484	4.05
	Sweden		
5,592	Alfa Laval	229,837	3.32
13,564	Atlas Copco	221,854	3.26
6,243	Beijer Ref*	96,562	1.41
7,979	Hexagon	73,656	1.08
		619,849	9.06
	Switzerland		
162	Belimo	98,381	1.44
203	Lonza	119,857	1.75
349	Sika	101,839	1.49
907	SKAN	77,586	1.14
		397,612	5.82
	United Kingdom		
2,043	AstraZeneca	322,199	4.72
29,512	Halson	134,503	1.97
5,525	Halma	171,768	2.52
5,287	RELX	222,946	3.26
1,036	Spirax	94,800	1.39
16,112	Volution	108,234	1.58
		1,054,449	15.44
Total Common Stocks (Shares)		6,676,083	97.73
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		6,676,083	97.73
Total Portfolio		6,676,083	97.73
Other Net Assets		155,224	2.27
Total Net Assets (EUR)		6,831,277	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

European Sustainable Equity Fund continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Industrial	33.80
Consumer Non-cyclical	30.88
Technology	18.93
Financials	10.70
Basic Materials	7.74
Other Net Assets	2.27
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

European Value Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Belgium		
62,161	UCB	13,507,268	1.69
	Denmark		
277,402	FLSmidth*	12,831,379	1.60
148,506	Novo Nordisk	18,222,959	2.27
		31,054,337	3.87
	Finland		
1,693,178	Nordea Bank	18,086,203	2.26
529,068	UPM-Kymmene	9,974,420	1.24
		28,060,623	3.50
	France		
71,631	Capgemini	13,477,375	1.68
262,617	Cie de Saint-Gobain*	27,884,362	3.48
313,600	Sanofi	31,861,760	3.98
68,217	Schneider Electric	18,052,084	1.88
360,337	SPIE	12,857,366	1.60
126,963	Thales	19,361,887	2.42
178,749	Vinci	19,403,204	2.42
		139,898,038	17.46
	Germany		
910,821	Commerzbank	12,179,014	1.52
151,846	GEA	8,094,912	1.01
69,286	Merck	10,772,372	1.37
43,933	MTU Aero Engines	11,869,303	1.48
32,589	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	15,829,244	1.98
133,802	Siemens	22,848,530	2.85
		84,188,375	10.50
	Ireland		
3,026,714	AIB	16,469,884	2.06
181,062	CRH	14,517,399	1.81
		30,977,283	3.86
	Italy		
2,776,932	Enel	19,311,598	2.39
718,669	UniCredit	26,722,831	3.33
		46,034,429	5.72
	Jersey		
624,250	CVC Capital Partners	10,047,251	1.25
263,090	Experian	12,404,580	1.55
		22,451,831	2.80
	Netherlands		
66,201	Airbus	9,218,151	1.15
167,682	ASR Nederland*	8,304,929	1.04
		17,524,079	2.19
	Spain		
2,752,304	CaixaBank*	14,945,011	1.87
291,041	Industria de Diseno Textil	14,290,113	1.78
		29,235,124	3.65
	Sweden		
1,068,589	Hexagon	9,864,351	1.23
612,041	Lindab International	14,291,475	1.78
455,159	Volvo	10,409,839	1.30
		34,565,665	4.31
	Switzerland		
164,307	Holcim	14,289,048	1.78
134,064	Novartis	21,123,022	2.64
		35,412,068	4.42
	United Kingdom		
91,260	AstraZeneca*	14,408,683	1.80
338,429	Bellway	12,298,969	1.53
5,050,373	BP	25,750,375	3.21
1,947,199	Great Portland Estates	7,799,737	0.97
3,600,242	Halcon	16,408,117	2.04
992,051	Howden Joinery	11,273,756	1.41
3,000,020	HSBC	23,713,421	2.96
5,472,232	JD Sports Fashion*	9,949,722	1.12
479,199	JET2	8,388,398	1.05
125,668	London Stock Exchange	15,280,322	1.91
1,694,777	Melrose Industries	9,780,846	1.22
351,745	RELX	14,832,658	1.85
916,143	Segro	9,524,961	1.19
1,669,421	St James's Place	14,404,403	1.80
7,311,031	Taylor Wimpey	13,974,465	1.74
997,612	Travis Perkins	10,786,384	1.35
463,362	Unilever	27,067,521	3.38
2,388,148	Volution	15,827,592	1.98
655,551	Wise*	10,559,627	1.32
		276,032,960	34.46
Total Common Stocks (Shares)		788,741,221	98.42
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		788,741,221	98.42
Total Portfolio		788,741,221	98.42
Other Net Assets		12,618,717	1.57
Total Net Assets (EUR)		801,359,938	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

European Value Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
AUD Hedged Share Class						
AUD	1,248,026	EUR	773,716	BNY Mellon	13/9/2024	16,121
EUR	11,216	AUD	18,304	BNY Mellon	13/9/2024	8
Net unrealised appreciation						16,129
CNH Hedged Share Class						
CNY	623,868	EUR	84,829	BNY Mellon	13/9/2024	(71)
Net unrealised depreciation						(71)
HKD Hedged Share Class						
HKD	8,916,487	EUR	1,127,465	BNY Mellon	13/9/2024	(16,345)
Net unrealised depreciation						(16,345)
USD Hedged Share Class						
EUR	2,211,291	USD	2,443,946	BNY Mellon	13/9/2024	6,139
USD	88,196,324	EUR	84,484,856	BNY Mellon	13/9/2024	(842,949)
Net unrealised depreciation						(836,810)
Total net unrealised depreciation						
(EUR underlying exposure - EUR 87,629,736)						(837,166)

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Industrial	31.33
Financials	24.13
Consumer Non-cyclical	23.17
Consumer Cyclical	11.29
Energy	3.21
Utilities	2.39
Technology	1.89
Basic Materials	1.24
Other Net Assets	1.37
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

FinTech Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Brazil		
1,666,544	B3 - Brasil Bolsa Balcao	3,663,363	1.69
	Cayman Islands		
666,334	Inter BDR	4,842,579	2.11
631,086	NU	7,732,758	3.37
515,435	Pagseguro Digital*	5,816,684	2.53
345,389	XP	6,520,163	2.84
		24,912,584	10.85
	France		
938,375	Worldline*	8,624,740	3.75
	Israel		
79,819	Pagaya Technologies	1,169,687	0.52
	Italy		
227,501	FinecoBank Banca Fineco	3,869,298	1.70
618,639	Nexi*	5,748,371	2.50
		9,617,669	4.20
	Japan		
365,600	Rakuten Bank	6,808,169	2.93
	Kazakhstan		
63,888	Kaspi KZ JSC ADR	8,272,563	3.60
	Netherlands		
2,157	Adyen*	3,182,758	1.39
	South Korea		
75,881	KIWOOM	7,671,123	3.34
	Switzerland		
19,356	Temenos*	5,436,494	2.37
	United Kingdom		
3,052,252	Airtel Africa	4,951,717	2.03
2,638,462	Cab Payments	3,952,577	1.72
1,569,454	Direct Line Insurance	4,892,467	2.17
		13,896,761	6.92
	United States		
21,997	American Express	5,712,031	2.49
104,640	Arca Financial*	7,223,299	3.15
90,036	Block	5,503,186	2.51
89,120	Broad Financial	5,234,018	2.28
49,861	Capital One Financial	7,317,718	3.19
143,921	Charles Schwab	9,400,320	4.09
78,425	Discover Financial Services	10,320,492	4.49
67,939	Fidelity National Information Services	5,549,937	2.42
49,448	Fiserv	8,092,068	3.74
101,479	Global Payments	11,266,188	4.90
96,274	Live Oak Bancshares*	4,156,148	1.81
9,288	Mastercard	2,662,412	1.11
614,117	Paymeer Global*	4,572,161	1.99
662,431	Paymeer Global I Ltd 'Npv	3,691,889	1.56
148,943	PayPal	10,671,001	4.64
774,806	Repay	6,632,331	2.89
71,252	Shift4 Payments*	5,974,606	2.60
125,749	Synchrony Financial	6,303,797	2.74
8,807	Visa	2,430,380	1.06
46,413	WEX*	8,903,879	3.88
		131,711,229	57.34
Total Common Stocks (Shares)		226,707,359	98.70
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		226,707,359	98.70
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	United Kingdom		
1,692,947	Frigate**	22	0.00
Total Common Stocks (Shares)		22	0.00
Total Other Transferable Securities		22	0.00
Total Portfolio		226,707,381	98.70
Other Net Assets		2,999,132	1.30
Total Net Assets (USD)		229,706,513	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	37,333,197	USD	41,077,441	BNY Mellon	13/9/2024	470,998
USD	999,099	EUR	897,112	BNY Mellon	13/9/2024	4,744
Net unrealised appreciation						475,814
GBP Hedged Share Class						
GBP	6,064,031	USD	8,444,731	BNY Mellon	13/9/2024	212,994
USD	371,622	GBP	287,873	BNY Mellon	13/9/2024	(442)
Net unrealised appreciation						212,552

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

FinTech Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
SGD Hedged Share Class						
SGD	4,749,971	USD	3,474,716	BNY Mellon	13/9/2024	72,084
USD	197,855	SGD	268,844	BNY Mellon	13/9/2024	(1,127)
Net unrealised appreciation						71,957
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 84,909,670)						786,830

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Financials	51.83
Consumer Non-cyclical	30.86
Technology	12.88
Communications	2.03
Consumer Discretionary	1.39
Other Net Assets	1.01
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

次へ

Fixed Income Global Opportunities Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
1,998,200	iShares India INR Govt Bond UCITS ETF*	10,110,527	0.15
69,478	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF*	3,088,297	0.05
		13,198,824	0.20
	Luxembourg		
122,600	BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Short Duration Bond Fund*	19,698,312	0.29
Total Funds		29,897,136	0.49
COMMON STOCKS (SHARES) & WARRANTS			
	Belgium		
41,477	Ageas	972,396	0.01
	British Virgin Islands		
4,553	Capri	163,883	0.00
	Canada		
160,524	Algoma Steel	1,361,000	0.02
126,867	First Quantum Minerals	1,576,712	0.02
100,312	Lions Gate Entertainment*	766,123	0.01
8,833	Lions Gate Entertainment	68,827	0.00
101,151	Lionsgate Studios	697,804	0.01
92,613	Northern Graphite	5,494	0.00
		4,476,965	0.07
	Cayman Islands		
36,616	Lavoro (Wts 27/12/2027)	11,041	0.00
461	PDD ADR	44,265	0.00
		55,306	0.00
	Denmark		
1,049	Novo Nordisk	148,372	0.00
	France		
3,001	Accor*	152,359	0.00
2,405	Casino Guichard Perrachon	9,450	0.00
130,880	Constellium	2,201,401	0.04
575	Schneider Electric	146,389	0.00
		2,510,199	0.04
	Germany		
25,422	Covestro	1,562,730	0.03
5,312	Deutsche Telekom	161,325	0.00
58,340	Evonik Industries	1,296,773	0.02
63,557	K+S*	764,640	0.01
252,576	TUI*	1,541,269	0.02
		5,326,716	0.08
	Guernsey		
223,687	Gamus Sports*	1,758,811	0.03
	Ireland		
391	Trane Technologies	152,241	0.01
	Italy		
210,965	Intesa Sanpaolo	880,913	0.01
42,015	UniCredit	1,737,641	0.03
		2,618,554	0.04
	Netherlands		
710	ASML	642,247	0.01
345	ASML*	311,794	0.01
38,052	ING Groep	638,828	0.01
18,411	ING Groep ADR	334,344	0.00
526	NXP Semiconductors	134,183	0.00
13,990	Universal Music*	369,702	0.01
		2,426,298	0.04
	Panama		
8,139	Carnival	136,359	0.00
	Spain		
13,199	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	139,951	0.00
	Sweden		
7,782	Atlas Copco	140,948	0.00
8,569	Skandinaviska Enskilda Banken*	138,608	0.00
5,331	Volvo	143,274	0.01
		422,825	0.01
	Switzerland		
1,462	Alcon	142,820	0.00
419,219	Transocean*	1,974,522	0.03
		2,117,342	0.03
	Taiwan		
1,400	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR*	255,878	0.00
	United Kingdom		
8,539	Antofagasta*	150,121	0.00
46,129	Barclays	138,529	0.00
524,089	Mitie	479,159	0.01
90,000	Rathbw Energy Global	508,500	0.01
		1,256,309	0.02
	United States		
1,556	Adobe	891,291	0.01
59,825	AES	1,024,143	0.02
63,498	Albertsons	1,237,576	0.02
127,604	Allow USA	241,172	0.00
10,871	Amazon.com	2,182,504	0.04
34,467	AMC Networks	357,078	0.01
6,311	Apple	1,445,724	0.02
1,595	Applied Materials	315,140	0.01
11,763	Aurora Innovation (Wts 3/11/2026)	4,676	0.00
66,122	Bank of America	2,262,278	0.04
2,227	Block	147,561	0.00
5,569	Boyd Gaming*	334,084	0.00
3,660	Broadcom	596,104	0.01
48,551	Caesars Entertainment*	1,811,512	0.03
5,211	Carter Global*	375,000	0.01
12,868	Carturi	219,756	0.00
7,429	Chemiere Energy	1,306,257	0.02

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
^All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
23,036	Citigroup	1,433,007	0.02
1,399	Colgate-Palmolive	148,602	0.00
4,271	Comerica*	242,251	0.01
25,597	Concentrix Parent	915,609	0.01
169	Costco Wholesale	150,425	0.00
1,406	CrowdStrike	394,805	0.01
26,074	Delta Air Lines	1,106,329	0.02
75,429	DiamondRock Hospitality*	665,566	0.01
918	Digital Realty Trust*	138,399	0.00
2,340	Eli Lilly	2,207,295	0.04
15,804	EOG Resources	2,033,434	0.03
55,823	EVgo (Wts 1/1/2024)	20,096	0.00
702	First Citizens BancShares	1,459,637	0.02
47,830	First Horizon	793,978	0.01
21,286	Fiserv*	660,535	0.01
36,242	Freeport-McMoRan	1,597,188	0.03
14,827	Golden Entertainment*	476,888	0.01
55,528	Green Plains*	799,277	0.01
17,944	Halliburton	1,180,059	0.02
213	Intuit	133,600	0.00
29,739	Kinder Morgan	637,009	0.01
28,149	Kroger	1,323,592	0.02
1,704	Lam Research	1,597,348	0.02
47,445	Landsea Homes	564,595	0.01
128,640	Latch (Wts 4/5/2025)	26	0.00
2,475	Lineage*	208,271	0.00
267,356	Lumen Technologies*	1,594,261	0.02
3,572	Meta Platforms	1,859,833	0.03
1,306	Microchip Technology*	107,301	0.00
11,771	Micron Technology	1,153,676	0.02
143	Morgan Stanley	14,702	0.00
1,104	NetApp	131,586	0.00
10,833	New York Community Bancorp*	118,692	0.00
18,696	NRG Energy	1,672,896	0.02
28,602	NVIDIA	3,218,714	0.05
88,810	Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026)	1,282	0.00
24,760	Palladyne AI	41,101	0.00
560,750	Palladyne AI (Wts 24/9/2026)	9,019	0.00
15,595	Paramount Global*	163,287	0.00
46,277	Park Hotels & Resorts	614,527	0.01
647	Progressive	161,440	0.00
1,080	Prologis	135,929	0.00
4,121	RXO*	117,366	0.00
3,584	Salesforce	915,649	0.01
1,751	Sempra*	141,613	0.00
139,271	Service Properties Trust*	664,323	0.01
16,264	Sonder	127,510	0.00
421	Stryker	151,404	0.00
44,944	Sunstone Hotel Investors	466,968	0.01
9,890	Tesla*	2,074,922	0.03
10,042	Tanas Capital Bancshares	750,681	0.01
3,969	Toll Brothers	668,649	0.01
160,176	United States Steel	6,166,842	0.09
11,116	Valaris Energy	1,595,458	0.02
28,629	Vistra	2,455,509	0.04
22,306	Walmart	1,704,824	0.03
10,371	Walt Disney	952,467	0.02
90,339	Warner Bros Discovery*	699,224	0.01
16,837	Wells Fargo	970,883	0.02
7,265	Wynn Resorts	550,760	0.01
		47,485,853	1.03
Total Common Stocks (Shares) & Warrants		93,091,764	1.41

BONDS

	Argentina		
USD 431,872	Argentina Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	258,609	0.00
USD 802,334	Argentina Republic Government International Bond 3.5% 9/7/2041	336,657	0.01
USD 865,175	Argentina Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2035*	368,426	0.01
USD 558,031	Argentina Republic Government International Bond 5% 9/1/2038	272,519	0.00
USD 1,066,441	Generacion Mediterranea SA / Central Termica Roca 9.875% 1/12/2027	923,788	0.02
USD 934,000	YPF 8.98% 21/1/2027	936,980	0.01
USD 3,096,000	YPF 9.5% 17/1/2031	3,243,063	0.05
		6,227,444	0.10
	Australia		
AUD 130,000	AGI Finance 6.109% 29/6/2030	92,213	0.00
AUD 1,240,000	Arc Infrastructure Wa 6.018% 27/6/2031	882,631	0.01
AUD 520,000	Ausgrid Network 6.1% 12/9/2031	364,746	0.01
USD 1,000,000	Australia & New Zealand Banking 2.57% 25/11/2026	958,668	0.01
EUR 5,180,000	Australia & New Zealand Banking 3.581% 21/5/2027	5,742,738	0.09
USD 800,000	Australia & New Zealand Banking 6.68% 16/7/2027	801,176	0.01
AUD 1,000,000	Australian Gas Networks 2.92% 28/4/2031	672,636	0.01
EUR 1,300,000	BHP Billiton Finance 5.625% 22/10/2079	1,447,553	0.02
USD 2,500,000	CIMIC Finance USA 7% 25/3/2034*	2,606,369	0.04
USD 1,000,000	Commonwealth Bank of Australia 2.688% 11/3/2031	868,961	0.01
USD 1,133,000	FMG Resources August 2006 4.375% 1/4/2031	1,040,053	0.02
USD 191,000	FMG Resources August 2006 4.5% 15/9/2027	186,080	0.00
USD 278,000	FMG Resources August 2006 5.875% 15/4/2030	277,258	0.00
USD 256,000	FMG Resources August 2006 6.125% 15/4/2032	255,367	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
AUD 5,505,000	La Trobe Finance Capital Markets Trust 2024-3 0% 15/11/2065	3,733,766	0.06
AUD 843,787	Liberty Series 2024-1 Aa/n 5.495% 25/5/2032	572,275	0.01
USD 1,000,000	Macquarie 2.871% 14/1/2033	858,624	0.01
AUD 1,380,000	Macquarie Bank 6.219% 20/2/2035	936,499	0.02
USD 300,000	Mineral Resources 8% 1/11/2027	304,959	0.01
USD 176,000	Mineral Resources 8.5% 1/5/2030	183,288	0.00
USD 2,261,000	Mineral Resources 9.25% 1/10/2028	2,392,120	0.04
USD 1,000,000	National Australia Bank 3.347% 12/1/2037*	876,736	0.01
AUD 900,000	National Australia Bank 6.342% 6/6/2034	607,776	0.01
AUD 2,500,000	NBN 5% 28/6/2031	1,694,716	0.03
EUR 3,277,000	Origin Energy Finance 1% 17/9/2029	3,167,497	0.06
AUD 5,540,000	Pepper Residential Trust No 40 Mga 5.622% 12/11/2065	3,758,216	0.06
AUD 5,515,000	Resimac Bastille Trust Series 2024-2NC 5.662% 9/3/2056	3,741,072	0.06
AUD 860,000	Volkswagen Financial Services Australia 5.55% 14/6/2028	591,522	0.01
USD 1,000,000	Westpac Banking 2.668% 15/11/2035	862,752	0.01
AUD 700,000	Westpac Banking 5.754% 3/4/2034	484,218	0.01
USD 1,655,000	Westpac Banking 6.18% 16/4/2029	1,652,030	0.03
		42,804,821	0.65
	Austria		
EUR 1,400,000	ams-OSRAM 0% 5/3/2029	1,498,048	0.03
EUR 1,700,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	1,462,839	0.02
EUR 1,124,000	ams-OSRAM 10.5% 30/3/2029*	1,309,873	0.02
EUR 1,700,000	Erste Bank 5.25% 27/8/2032	1,866,437	0.03
EUR 3,800,000	Lenzing 5.75% 7/9/2026	4,068,815	0.06
USD 332,000	Suzano Austria 5% 15/1/2030	326,272	0.01
		10,532,284	0.17
	Bahamas		
USD 763,000	Intercorp Peru 3.875% 15/8/2029*	694,040	0.01
	Bahrain		
USD 762,000	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032*	744,667	0.01
	Belgium		
EUR 2,300,000	Anheuser-Busch InBev 3.95% 22/3/2044	2,557,147	0.04
GBP 666,000	Anheuser-Busch InBev 4% 24/9/2025	868,522	0.01
EUR 593,000	Azelis Finance 5.75% 15/3/2028	676,278	0.01
EUR 1,900,000	Elia Transmission Belgium 3.75% 16/1/2036	2,130,564	0.03
GBP 700,000	KBC 1.25% 21/9/2027	853,462	0.02
EUR 1,200,000	KBC 5% 5/9/2026*	1,442,764	0.02
EUR 4,160,000	Kingdom of Belgium Government Bond 3.3% 22/6/2054	4,481,068	0.07
EUR 2,250,000	Lonza Finance International 3.5% 4/9/2034	2,467,282	0.04
EUR 1,300,000	UCB 4.25% 29/3/2030	1,469,694	0.02
		17,038,368	0.26
	Benin		
USD 299,000	Benin Government International Bond 7.96% 13/2/2038	286,613	0.00
	Bermuda		
USD 618,553	Digicel 0% 31/12/2030	259,327	0.00
USD 1,636,000	NCL 8.125% 15/1/2029	1,644,869	0.02
USD 216,000	NCL 8.375% 1/2/2028	229,093	0.00
USD 3,000,000	OHA Credit Funding 16 6.994% 20/7/2037	3,014,239	0.04
USD 12,008,808	PFP 2022-9 7.613% 19/8/2035	12,037,468	0.19
USD 8,032,000	PFP 2024-11 7.172% 17/8/2039	8,019,532	0.12
USD 2,000,000	RR 24 7.751% 15/1/2036	2,006,409	0.03
USD 247,665	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 3.25% 14/4/2028	234,903	0.00
USD 1,750,000	Symphony CLO 38 11.287% 24/4/2036	1,757,143	0.03
USD 650,000	Symphony CLO 40 10.301% 14/1/2034	653,157	0.01
USD 832,000	Viking Cruises 7% 15/2/2029	843,497	0.01
USD 100,000	Viking Cruises 9.125% 15/7/2031	109,673	0.00
		30,809,568	0.46
	Brazil		
USD 1,398,000	Banco Votorantim 4.5% 24/9/2024*	1,398,968	0.02
BRL 148,640	Brazil Notas do Tesouro National Serie F 10% 1/1/2025	2,612,814	0.04
BRL 478,450	Brazil Notas do Tesouro National Serie F 10% 1/1/2027	8,276,788	0.13
USD 1,240,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/5/2054*	1,398,969	0.02
USD 4,477,525	Samarco Mineracao 9% 30/6/2031*	4,173,004	0.06
		17,949,557	0.27
	British Virgin Islands		
EUR 3,900,000	ANLLIAN Capital 0% 5/2/2029	4,262,499	0.07
USD 1,127,000	CAS Capital No 1 4% 12/7/2024*	1,079,790	0.02
USD 1,300,000	Celestial Dynasty 6.375% 22/6/2029	1,291,451	0.02
EUR 2,000,000	Cheung Kong Infrastructure Finance BVI 1% 12/12/2024	2,196,218	0.03
AUD 1,500,000	CLP Power Hong Kong Financing 5.1% 19/7/2027	1,030,524	0.02
AUD 1,140,000	CLP Power Hong Kong Financing 5.315% 19/7/2027	772,268	0.01
EUR 200,000	Fortune Star BVI 3.95% 2/10/2026	201,701	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 338,000	Fortune Star BVI 6% 19/5/2025	315,709	0.00
USD 400,000	Fortune Star BVI 6.85% 19/10/2025	388,398	0.01
USD 1,000,000	Huarong Finance 2017 4.25% 07/11/2027*	960,500	0.01
USD 300,000	Huarong Finance 2019 4.25% 30/9/2026*	295,329	0.00
HKD 8,000,000	Link CB 4.5% 12/12/2027	1,025,855	0.02
USD 600,000	NWD Finance BVI 4.125% 10/3/2026*	532,144	0.01
USD 800,000	NWD MTN 6.625% 8/2/2029*	776,248	0.01
USD 1,967,500	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033*	1,993,929	0.03
USD 1,000,000	Studio City 7% 15/2/2027	1,007,155	0.01
USD 2,773,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	2,466,102	0.04
USD 300,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	268,312	0.00
USD 1,000,000	Studio City Finance 6% 15/7/2025	998,750	0.02
USD 514,000	Studio City Finance 6.5% 15/1/2028	495,207	0.01
USD 800,000	Studio City Finance 6.5% 15/1/2028*	770,760	0.01
		23,130,787	0.36
	Bulgaria		
USD 424,000	Bulgaria Government International Bond 5% 5/3/2037	420,869	0.01
	Cameroon		
USD 2,301,000	Republic of Cameroon International Bond 9.5% 31/7/2031	2,208,960	0.03
	Canada		
USD 264,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.5% 15/2/2029	246,877	0.00
USD 264,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	252,907	0.00
USD 1,862,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	1,725,473	0.03
USD 984,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	954,719	0.01
USD 2,606,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	2,740,861	0.04
USD 306,000	Baytex Energy 8.5% 30/4/2030	328,566	0.01
USD 1,196,000	Bombardier 7.25% 1/7/2031	1,256,799	0.02
USD 1,511,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	1,593,396	0.03
USD 1,296,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	1,414,276	0.02
USD 471,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	439,285	0.01
USD 722,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	678,598	0.01
USD 1,196,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 6.25% 15/9/2027	1,193,679	0.02
EUR 2,900,000	Daimler Truck Finance Canada 4.215% 18/3/2026	3,217,327	0.05
USD 788,000	Dye & Durham 8.625% 15/4/2029	824,045	0.02
USD 184,000	Emera 6.75% 15/6/2076	184,887	0.00
USD 939,000	Enbridge 5.75% 15/7/2080	892,018	0.01
USD 1,063,000	First Quantum Minerals 9.375% 1/3/2029	1,127,434	0.02
USD 319,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2029	334,340	0.00
USD 494,000	Garda World Security 9.5% 1/11/2027	498,930	0.01
USD 942,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028*	899,335	0.01
USD 672,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	637,498	0.01
USD 240,000	GFL Environmental 6.75% 15/1/2031	251,005	0.00
USD 1,848,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	1,842,067	0.03
USD 1,217,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	1,204,927	0.02
USD 360,000	Mattamec 5.125% 15/10/2027	354,685	0.00
USD 48,000	Mattamec 5.25% 15/12/2029	47,406	0.00
USD 701,000	NOVA Chemicals 4.25% 15/5/2029	641,024	0.01
USD 391,000	NOVA Chemicals 9% 15/2/2030*	409,696	0.01
USD 144,000	Open Text 3.875% 15/2/2028*	136,813	0.00
USD 96,000	Parkland 4.5% 1/10/2029	90,663	0.00
USD 530,000	Parkland 4.625% 1/5/2030	496,230	0.01
USD 96,000	Parkland 5.875% 15/7/2027	95,825	0.00
USD 189,000	Rogers Communications 5.25% 15/3/2082	184,971	0.00
EUR 5,300,000	Toronto-Dominion Bank 2.776% 3/8/2027	5,673,574	0.09
GBP 668,000	Toronto-Dominion Bank 2.875% 5/4/2027	852,583	0.01
EUR 9,725,000	Toronto-Dominion Bank 3.191% 16/2/2029*	10,933,639	0.17
		44,836,757	0.68
	Cayman Islands		
USD 500,000	522 Funding CLO 2018-3A 7.594% 20/10/2031	501,216	0.01
USD 1,763,015	ABRA Global Finance 11.5% 2/3/2028	1,660,400	0.03
USD 477,210	ACAS CLO 2015-1 8.431% 18/10/2026	477,422	0.01
USD 500,000	ACAS CLO 2015-1 7.141% 18/10/2028	500,509	0.01
USD 3,620,000	ACAS CLO 2015-1 7.741% 18/10/2028	3,628,148	0.06
USD 937,000	ACEN Finance 4% 9/3/2025	947,077	0.01
USD 250,000	AGL CLO 11 11.923% 15/4/2034	251,020	0.00
USD 375,000	AGL CLO 3 8.883% 15/1/2033	378,408	0.01
USD 160,000	AGL CLO 5 8.844% 20/7/2034	160,970	0.00
USD 4,200,000	AGL CLO 5 7.244% 20/7/2034	4,206,960	0.06
USD 1,210,000	AGL CLO 7 8.663% 15/7/2034	1,218,714	0.02
USD 1,750,000	AGL CLO 9 7.282% 20/4/2037	1,759,277	0.03
USD 1,750,000	AGL CLO 9 7.732% 20/4/2037	1,772,844	0.03
USD 1,000,000	AGL Core CLO 2 6.791% 20/7/2037	1,004,574	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,000,000	AGL Core CLO 2 7.583% 20/7/2037	2,001,376	0.03
USD 3,500,000	AGL Core CLO 31 8.88% 20/7/2037	3,508,966	0.06
USD 400,000	Ahli United Sukuk 3.875% 17/6/2026	379,863	0.01
USD 250,000	AIMCO CLO Series 2015-A 7.147% 17/10/2034	251,029	0.00
USD 250,000	AIMCO CLO Series 2017-A 8.694% 20/4/2034	251,550	0.00
USD 956,116	Allegro CLO VI 8.677% 17/1/2031	965,618	0.01
USD 120,777	AMMC CLO 21 6.763% 2/11/2030	120,822	0.00
USD 1,280,460	Antares CLO 2019-2 7.233% 23/1/2036	1,286,372	0.02
USD 526,741	Apidos CLO XV 6.594% 20/4/2031	527,300	0.01
USD 250,000	Apidos CLO XXII 7.113% 15/4/2031	250,695	0.00
USD 375,000	Apidos CLO XXIV 11.294% 20/4/2034	374,104	0.01
USD 820,000	Apidos CLO XXIX 11.844% 22/10/2034	823,104	0.01
USD 750,000	Apidos Loan Fund 2024-1 6.59% 25/4/2036	751,029	0.01
USD 1,000,000	Apidos Loan Fund 2024-1 6.62% 25/4/2036	997,691	0.02
USD 1,000,000	Apidos Loan Fund 2024-1 7.07% 25/4/2036	1,001,743	0.02
USD 1,000,000	Apidos Loan Fund 2024-1 7.52% 25/4/2036	1,004,142	0.02
USD 1,000,000	Apidos Loan Fund 2024-1 8.52% 25/4/2036	1,003,381	0.02
USD 1,435,709	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2022-FL2 7.187% 15/5/2037	1,428,709	0.02
USD 8,349,858	AREIT 2024-CRE8 7.038% 17/8/2041	8,352,034	0.13
USD 376,000	ARES XLV CLO 7.613% 15/10/2030	376,329	0.01
USD 104,778	ASSURANT CLO II 6.594% 20/4/2031	104,820	0.00
USD 3,839,015	Bain Capital Credit CLO 2020-1 6.529% 18/4/2033	3,843,190	0.06
USD 2,490,000	Bain Capital Credit CLO 2021-3 6.645% 24/7/2034	2,495,391	0.04
USD 430,000	Bain Capital Credit CLO 2021-4 6.714% 20/10/2034	429,878	0.01
USD 1,361,000	Bain Capital Credit CLO 2024-3 7.093% 16/7/2037	1,365,769	0.02
USD 250,000	Ballyrock CLO 14 6.679% 20/7/2037	250,250	0.00
USD 1,410,000	Ballyrock CLO 2020-2 11.694% 20/10/2031	1,409,379	0.02
USD 810,000	Bardot CLO 8.544% 22/10/2032	811,378	0.01
USD 473,527	Battalion CLO 2015-6 6.734% 20/10/2030	473,858	0.01
USD 1,027,392	Benefit Street Partners CLO VII 6.644% 20/7/2031	1,028,777	0.02
USD 4,000,000	Benefit Street Partners CLO XIV 7.294% 20/4/2031	4,005,613	0.06
USD 7,575,031	Benefit Street Partners CLO XIX 6.481% 15/1/2033	7,597,245	0.12
USD 669,017	BlueMountain CLO 2013-2 8.724% 22/10/2030	669,803	0.01
USD 363,986	BlueMountain CLO 2015-3 6.544% 20/4/2031	364,209	0.01
USD 2,790,742	BlueMountain CLO XXII 6.643% 15/7/2031	2,792,137	0.04
USD 380,000	C&W Senior Finance 6.875% 15/9/2027	374,513	0.01
USD 227,631	Canyon CLO 2016-1 6.833% 15/7/2031	227,900	0.00
USD 310,547	Carbone CLO 8.694% 20/1/2031	310,826	0.00
USD 1,051,978	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-1 6.517% 17/4/2031	1,052,388	0.02
USD 1,868,112	CARLYLE US CLO 2017-4 6.743% 15/1/2030	1,870,181	0.03
USD 760,000	CarVal CLO I 8.408% 16/7/2031	761,202	0.01
USD 350,000	Cayuga Park CLO 7.197% 17/7/2034	350,723	0.01
USD 2,202,366	CBAM 2017-1 6.794% 20/7/2030	2,202,737	0.03
USD 750,000	CBAM 2017-1 7.944% 20/7/2030	752,859	0.01
USD 850,000	CIFC Funding 2013-I-R 7.356% 24/4/2031	853,591	0.01
USD 151,621	CIFC Funding 2014 6.841% 18/1/2031	152,017	0.00
USD 615,582	CIFC Funding 2014-II 6.744% 22/10/2031	616,397	0.01
USD 250,000	CIFC Funding 2014-II-R 8.385% 24/4/2030	250,013	0.00
USD 610,009	CIFC Funding 2017-I 6.494% 20/4/2030	610,415	0.01
USD 250,000	CIFC Funding 2017-IV 7.056% 24/10/2030	249,994	0.00
USD 4,192,569	CIFC Funding 2018-I 6.594% 20/4/2031	4,195,654	0.06
USD 250,000	CIFC Funding 2018-II 7.144% 20/4/2031	250,378	0.00
USD 406,000	CK Hutchison International 23 4.875% 21/4/2033	407,404	0.01
USD 55,533	Clear Creek CLO 8.744% 20/10/2030	55,591	0.00
USD 1,400,000	Clear Creek CLO 8.494% 20/10/2030	1,405,318	0.02
USD 887,247	Deer Creek CLO 2017-I 6.724% 20/10/2030	887,839	0.01
USD 500,000	Deer Creek CLO 2017-I 7.194% 20/10/2030	500,981	0.01
USD 2,476,191	Deer Creek CLO 2017-I 7.494% 20/10/2030	2,481,243	0.04
USD 500,000	Deer Creek CLO 2017-I 11.694% 20/10/2030	499,827	0.01
USD 1,600,000	DIB Sukuk 5.243% 4/3/2029	1,636,400	0.02
USD 714,000	DP World Salaam 6% 1/10/2025[1]	712,917	0.01
USD 6,476,954	Dryden 63 CLO 6.692% 15/1/2031	6,488,281	0.10

[1]All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,623,457	Dryden 55 CLO 6.583% 15/4/2031	1,625,518	0.02
USD 307,892	Dryden XXVI Senior Loan Fund 6.483% 15/4/2029	307,997	0.00
USD 200,000	eHi Car Services 7% 21/9/2026	146,502	0.00
USD 925,000	Fantasia 6.95% 17/12/2021(***)	16,188	0.00
USD 1,791,000	Fantasia 7.95% 5/7/2022(***)	31,767	0.00
USD 794,000	Fantasia 9.25% 28/7/2022(***)	13,895	0.00
USD 2,580,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022(***)	45,150	0.00
USD 411,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023(***)	7,809	0.00
USD 1,000,000	Flatiron CLO 28 6.567% 15/7/2036	1,003,952	0.02
USD 1,000,000	Flatiron CLO 28 6.617% 15/7/2036	995,288	0.01
USD 1,000,000	Flatiron CLO 28 6.617% 15/7/2036	1,003,481	0.02
USD 750,000	Flatiron CLO 28 7.367% 15/7/2036	752,586	0.01
USD 1,000,000	Flatiron CLO 28 8.267% 15/7/2036	1,001,709	0.02
USD 850,000	Flatiron CLO 28 11.017% 15/7/2036	852,106	0.01
USD 268,000	FWD 8.4% 5/4/2029	277,648	0.00
USD 5,828,000	FWD 8.4% 5/4/2029	6,037,309	0.09
USD 250,000	Galaxy XXII CLO 6.748% 16/4/2034	250,173	0.00
USD 1,700,000	Geely Automobile 4% 9/12/2024	1,690,305	0.03
USD 500,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 6.564% 20/4/2034	500,811	0.01
USD 2,360,000	Goldentree Loan Management US CLO 11 10.694% 20/10/2034	2,362,978	0.04
USD 1,060,000	Goldentree Loan Management US CLO 9 6.792% 20/4/2037	1,061,328	0.02
USD 6,670,289	Golub Capital Partners CLO 62B 6.692% 20/4/2037	6,704,802	0.10
USD 1,750,000	Golub Capital Partners CLO 62B 7.292% 20/4/2037	1,757,872	0.03
USD 2,500,000	Golub Capital Partners CLO 68B 12.104% 20/1/2034	2,503,004	0.03
USD 6,000,000	Great Lakes CLO VIII 7.103% 15/7/2037	6,010,626	0.09
USD 5,167,412	Greenwood Park CLO 6.573% 15/4/2031	5,169,437	0.08
USD 34,626	Gripper Park CLO 6.804% 20/1/2036	34,712	0.00
USD 1,000,000	Haidilao International 2.15% 14/1/2026	967,500	0.02
USD 1,361,000	HPS Loan Management 2024-20 7.068% 25/7/2037	1,366,597	0.02
USD 1,000,000	HPS Loan Management 2024-20 7.438% 25/7/2037	1,009,390	0.02
USD 2,500,000	HPS Loan Management 2024-20 8.538% 25/7/2037	2,548,325	0.04
USD 769,361	HPS Loan Management 6-2015 6.504% 5/2/2031	769,829	0.01
USD 2,106,000	IHS 6.25% 29/11/2028	1,940,152	0.03
USD 389,808	LCM XIV 6.594% 20/7/2031	390,099	0.01
USD 595,000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031	638,318	0.01
USD 2,202,303	Lineage Solar Loan 2021-1 2.29% 20/1/2048	1,805,371	0.03
USD 480,000	MAF Global 6.375% 29/3/2026	481,277	0.01
USD 1,000,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025*	988,629	0.01
USD 225,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025*	222,440	0.00
USD 200,000	Melco Resorts Finance 5.25% 26/4/2026	195,343	0.00
USD 409,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	417,306	0.01
USD 500,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029*	467,572	0.01
USD 400,000	Melco Resorts Finance 5.625% 17/7/2027	396,138	0.01
USD 200,000	Melco Resorts Finance 5.625% 17/7/2027	193,069	0.00
USD 200,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	196,875	0.00
USD 1,000,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	984,375	0.01
USD 1,264,000	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032*	1,296,467	0.02
USD 315,000	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032	315,591	0.00
USD 6,227,000	MF1 2024-FL15 7.03% 18/8/2041	6,254,825	0.09
USD 1,948,000	MGM China 4.75% 1/2/2027*	1,886,732	0.03
USD 1,373,000	MGM China 7.125% 26/6/2031	1,409,961	0.02
USD 850,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 7.032% 20/1/2035	848,659	0.01
USD 239,938	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 40 7.194% 20/1/2036	240,408	0.00
USD 1,500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 56 7.069% 24/7/2037	1,499,508	0.02
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 56 7.419% 24/7/2037	1,006,895	0.02
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 56 8.419% 24/7/2037	1,003,463	0.02
USD 250,000	Ocean Trails CLO X 7.363% 15/10/2034	250,422	0.00
USD 213,638	OCP CLO 2014-5 6.621% 26/4/2031	214,026	0.00
USD 1,070,000	OCP CLO 2014-5 8.441% 26/4/2031	1,067,979	0.02
USD 1,170,000	OCP CLO 2014-7 8.186% 20/7/2029	1,092,199	0.02
USD 1,100,000	OCP CLO 2014-7 7.194% 20/7/2029	1,101,260	0.02
USD 157,607	Octagon Investment Partners 18-R 6.508% 16/4/2031	157,581	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
***This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 250,000	Octagon Loan Funding 7.09% 18/11/2031	250,341	0.00
USD 4,823,333	OHA Loan Funding 2013-2 6.403% 23/5/2031	4,837,596	0.07
USD 1,000,000	Orion CLO 2024-3 6.68% 25/7/2037	1,005,007	0.02
USD 2,000,000	Orion CLO 2024-3 7.23% 25/7/2037	2,000,515	0.03
USD 500,000	Orion CLO 2024-3 7.63% 25/7/2037	504,689	0.01
USD 3,200,000	OZLM VI 0% 17/4/2031	106,543	0.00
USD 815,000	OZLM VIII 8.69% 17/10/2029	813,517	0.01
USD 250,000	OZLM XX 7.194% 20/4/2031	250,340	0.00
USD 99,504	Palmer Square CLO 2014-1 6.677% 17/1/2031	99,424	0.00
USD 7,500,000	Park Blue CLO 2024-V 6.798% 25/7/2037	7,517,250	0.11
USD 358,439	Pikes Peak CLO 1 6.725% 24/7/2031	358,972	0.01
USD 375,000	Pikes Peak CLO 4 6.913% 15/7/2034	368,827	0.01
USD 250,000	Pikes Peak CLO 6 11.792% 16/8/2034	249,883	0.00
USD 364,937	Prima Capital CRE Securitization 2015-IV 4% 24/8/2049	352,887	0.01
USD 8,507,156	Prima Capital CRE Securitization 2016-VI 4% 24/8/2040	8,220,566	0.12
USD 250,000	Regatta XVI Funding 7.613% 15/1/2035	250,479	0.00
USD 250,000	Regatta XVI Funding 8.463% 15/1/2035	253,172	0.00
USD 4,899,504	Rockford Tower CLO 2017-3 6.734% 20/10/2030	4,901,838	0.07
USD 750,000	Rockford Tower CLO 2018-1 7.11% 20/5/2031	751,104	0.01
USD 241,790	Rockford Tower CLO 2018-2 6.704% 20/10/2031	241,709	0.00
USD 1,500,000	RR 18 12.063% 15/10/2036	1,506,322	0.02
USD 101,427	RR 3 6.683% 15/1/2030	101,568	0.00
USD 1,750,000	RR 4 7.113% 15/4/2030	1,751,534	0.03
USD 2,750,000	RR 5 7.279% 15/7/2036	2,763,364	0.04
USD 4,750,000	RR 6 6.675% 15/7/2037	4,762,892	0.07
USD 4,750,000	RR 8 7.026% 15/7/2037	4,756,776	0.07
USD 520,000	Sands China 3.8% 8/1/2026	506,050	0.01
USD 400,000	Sands China 5.125% 8/8/2025	397,790	0.01
USD 1,148,000	Sands China 5.4% 8/8/2028	1,146,384	0.02
USD 72,000	Seagate HDD Cayman 4.875% 1/6/2027	71,689	0.00
USD 1,363,000	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	1,440,431	0.02
USD 973,000	Seagate HDD Cayman 8.5% 15/7/2031	1,060,667	0.02
USD 3,771,194	Seagate HDD Cayman 9.625% 1/12/2032	4,346,446	0.07
USD 794,964	Shackleton 2013-III CLO 6.683% 15/7/2030	795,101	0.01
USD 2,464,000	Shelf Drilling 9.625% 15/4/2029	2,329,815	0.03
USD 145,643	Steele Creek CLO 2017-1 6.913% 15/1/2030	145,734	0.00
USD 2,213,000	Strata CLO I 0% 15/1/2118	187,552	0.00
USD 490,000	Symphony CLO XXIII 7.963% 15/1/2034	490,424	0.01
USD 490,000	Symphony CLO XXIII 11.713% 15/1/2034	469,566	0.01
USD 750,000	TCI-Flatiron CLO 2017-1 11.713% 18/11/2030	750,270	0.01
USD 126,127	Tiaa CLO III 6.698% 16/1/2031	126,239	0.00
USD 750,000	Tiaa CLO III 7.048% 16/1/2031	750,161	0.01
USD 743,002	TICP CLO X 6.544% 20/4/2031	743,664	0.01
GBP 750,000	Trafford Centre Finance 5.362% 28/7/2036	704,927	0.01
USD 1,110,000	Transocean 8.25% 15/5/2029	1,124,753	0.02
USD 73,969	Transocean 8.75% 15/2/2030	76,151	0.00
USD 595,000	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	599,072	0.01
USD 2,750,000	TRESTLES CLO 2017-1 6.728% 25/7/2037	2,759,365	0.04
USD 1,000,000	TRESTLES CLO 2017-1 7.368% 25/7/2037	1,010,069	0.02
USD 2,500,000	TRESTLES CLO 2017-1 8.418% 25/7/2037	2,512,253	0.04
USD 6,718,277	TRESTLES CLO II 6.893% 25/7/2037	6,734,067	0.10
USD 1,391,000	TRESTLES CLO II 7.213% 25/7/2037	1,399,532	0.02
USD 1,000,000	TRESTLES CLO II 7.723% 25/7/2037	1,013,572	0.02
USD 1,000,000	TRESTLES CLO II 8.823% 25/7/2037	1,002,519	0.02
USD 11,838,000	Tropic Prime CDO 2006-1 6.063% 3/3/2039	13,641	0.00
USD 700,000	TRINITAS CLO IV 6.941% 15/10/2031	698,890	0.01
USD 3,000,000	Trinitas CLO XIV 6.625% 25/1/2034	2,999,754	0.05
USD 590,000	Trinitas CLO XIV 7.235% 25/1/2034	591,446	0.01
USD 625,000	Trinitas CLO XIV 7.685% 25/1/2034	626,875	0.01
USD 5,000,000	Trinitas CLO XXIX 6.769% 25/7/2037	5,022,264	0.08
USD 1,000,000	Trinitas CLO XXIX 6.769% 25/7/2037	992,409	0.02
USD 2,000,000	Trinitas CLO XXVII 7.426% 25/4/2037	2,010,987	0.03
USD 2,000,000	Trinitas CLO XXVII 7.826% 25/4/2037	2,019,191	0.03
USD 1,427,000	Trip.com 0.75% 15/6/2029	1,469,886	0.02
EUR 900,000	UPCB Finance VII 3.625% 15/6/2029	962,924	0.01
USD 543,000	Vale Overseas 6.4% 28/6/2054	557,169	0.01
USD 295,000	VLL International 9.375% 29/7/2029	296,752	0.00
USD 1,136,002	Voya CLO 2013-2 6.516% 25/4/2031	1,138,471	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,040,000	Viva GLO 2016-1 8.194% 20/1/2031	1,031,201	0.02
USD 2,920,000	Wynn Macau 4.5% 7/1/2029	2,867,440	0.04
USD 800,000	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029*	736,888	0.01
USD 480,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	474,888	0.01
USD 1,107,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	1,096,211	0.02
USD 762,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	749,148	0.01
USD 1,600,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	1,532,784	0.02
HKD 4,000,000	Zhongsheng 0% 21/5/2025	515,761	0.01
		293,360,297	4.46
	Chile		
USD 737,000	AES Andes 6.3% 15/3/2029	762,169	0.01
USD 2,570,000	AES Andes 8.15% 10/6/2055*	2,639,986	0.04
USD 341,000	Banco de Credito e Inversiones 8.75% 8/8/2029	366,575	0.00
USD 454,000	Banco del Estado de Chile 2.704% 9/1/2025	449,119	0.01
USD 1,084,000	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042*	980,749	0.01
USD 465,000	Empresa Nacional del Petroleo 5.95% 30/7/2034	504,294	0.01
USD 438,000	Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/5/2033*	462,998	0.01
USD 868,000	Engie Energia Chile 3.4% 28/1/2036	779,962	0.01
		6,943,829	0.10
	China		
USD 1,618,000	China Development Bank Financial Leasing 2.875% 28/9/2030	1,572,261	0.02
USD 1,700,000	Ping An Insurance of China 0.875% 22/7/2029	1,755,575	0.03
		3,327,736	0.05
	Colombia		
USD 522,000	Bancolombia 4.625% 18/12/2029	519,183	0.00
USD 2,267,000	Bancolombia 8.625% 24/12/2034	2,396,632	0.04
EUR 356,000	Colombia Government International Bond 3.875% 22/3/2026	396,375	0.01
USD 899,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026	887,762	0.01
USD 763,000	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033	813,549	0.01
USD 4,031,000	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035*	4,293,615	0.07
USD 338,000	Colombia Government International Bond 8.75% 14/11/2053	369,350	0.01
USD 1,758,000	Colombia Telecomunicaciones 4.95% 17/7/2030	1,498,158	0.02
COP 39,511,700,000	Colombian TES 5.75% 3/11/2027	8,758,992	0.13
COP 64,918,300,000	Colombian TES 6% 28/4/2028	14,208,197	0.22

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
COP 10,621,300,000	Colombian TES 7% 26/3/2031	2,250,062	0.03
USD 868,000	Ecopetrol 8.375% 19/1/2036	868,840	0.01
USD 1,339,000	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033	1,426,309	0.02
USD 1,024,000	Oleoducto Central 4% 14/7/2027*	991,988	0.02
USD 321,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	296,881	0.01
		35,736,904	0.61
	Costa Rica		
USD 2,140,000	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/2/2031*	2,211,690	0.03
USD 492,000	Costa Rica Government International Bond 6.55% 3/4/2034	519,308	0.01
USD 655,000	Costa Rica Government International Bond 7.3% 13/11/2054	711,657	0.01
		3,442,653	0.06
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
EUR 1,698,000	Ivory Coast Government International Bond 5.25% 22/3/2030*	1,777,184	0.03
EUR 1,282,000	Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031*	1,309,152	0.02
USD 2,462,000	Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/6/2033*	2,276,317	0.03
USD 1,153,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028*	1,150,481	0.02
USD 463,000	Ivory Coast Government International Bond 8.25% 30/1/2037*	463,745	0.01
		6,966,879	0.11
	Cyprus		
EUR 1,126,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	1,210,658	0.02
EUR 1,600,000	Bank of Cyprus 5% 2/5/2029	1,687,466	0.02
		2,897,994	0.04
	Czech Republic		
CZK 123,090,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	5,267,177	0.08
CZK 61,280,000	Czech Republic Government Bond 4.5% 11/11/2032	2,849,554	0.05
CZK 155,760,000	Czech Republic Government Bond 5% 30/9/2030	7,399,232	0.11
		15,515,963	0.24
	Denmark		
EUR 1,960,000	AP Moller - Maersk 3.75% 5/3/2032	2,199,978	0.03
EUR 2,679,000	Danske Bank 1.375% 17/2/2027	3,097,424	0.05
GBP 3,839,000	Danske Bank 2.25% 14/1/2028	4,726,416	0.07
EUR 4,068,000	Danske Bank 4.348% 10/4/2027	4,518,760	0.07
EUR 1,900,000	Danske Bank 4.5% 9/11/2028	2,175,578	0.03
GBP 1,600,000	Orsted 2.5% 18/2/3021	1,553,024	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 325,000	Orkla 0.125% 14/9/2024	358,017	0.01
EUR 2,751,000	SGL AplS 3.438% 22/4/2030	3,042,749	0.05
		21,682,936	0.33
	Dominican Republic		
USD 1,547,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	1,465,202	0.02
USD 1,648,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	1,550,768	0.03
USD 3,624,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032*	3,410,184	0.06
USD 1,220,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027	1,233,572	0.02
USD 203,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/1/2026	206,654	0.00
USD 1,161,000	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	1,246,174	0.02
DOP 183,400,000	Dominican Republic International Bond 10.75% 1/6/2036	3,297,336	0.05
		12,351,890	0.19
	Egypt		
USD 2,462,000	Egypt Government International Bond 5.875% 16/2/2026*	2,321,186	0.03
EUR 3,610,000	Egypt Government International Bond 4.75% 16/4/2026	3,737,903	0.06
EUR 712,000	Egypt Government International Bond 5.625% 16/4/2030	654,241	0.01
USD 1,200,000	Egypt Government International Bond 5.8% 30/9/2027*	1,110,876	0.02
USD 293,000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061*	203,631	0.00
USD 888,000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061	616,062	0.01
USD 6,671,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032*	5,751,703	0.09
USD 582,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	460,147	0.01
EGP 52,375,000	Egypt Treasury Bills 0% 17/9/2024	1,073,310	0.02
EGP 29,475,000	Egypt Treasury Bills 0% 1/10/2024	592,416	0.01
EGP 165,600,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/2/2025	3,014,813	0.04
EGP 221,300,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/3/2025	3,958,728	0.06
		23,493,328	0.36
	El Salvador		
USD 1,179,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/6/2035*	927,284	0.01
	Estonia		
EUR 2,045,000	Eesti Energia 1.875% 15/7/2029	2,305,464	0.03
	Finland		
EUR 1,759,000	Altatrom 3 Oy 3.625% 4/2/2029*	1,964,934	0.03
USD 2,700,000	Altatrom 3 Oy 4.875% 4/2/2026	2,546,295	0.04
EUR 841,000	Basker Finland 1% 20/1/2029*	806,534	0.01
EUR 2,700,000	Finnair 4.75% 24/5/2029*	2,909,016	0.04
EUR 2,399,000	Nordea Bank 4.375% 6/9/2026	2,682,368	0.04
EUR 4,362,000	OP Mortgage Bank 3.375% 15/2/2027*	4,922,258	0.08
		15,788,400	0.24
	France		
EUR 800,000	Accor 2.625% 30/1/2025	862,541	0.01
EUR 700,000	Accor 4.875% 6/6/2030	778,791	0.01
EUR 2,052,000	Afflelou 6% 25/7/2029	2,336,061	0.04
EUR 1,600,000	Air Liquide Finance 3.375% 29/9/2034	1,793,623	0.03
EUR 313,000	Altice France 2.5% 15/1/2025*	328,345	0.01
EUR 1,107,000	Altice France 4.25% 15/10/2029	962,384	0.01
EUR 698,000	Altice France 5.875% 1/2/2027	592,003	0.01
EUR 257,000	Altice France 11.5% 1/2/2027	210,069	0.00
EUR 700,000	Arkema 1.5% 21/10/2025	748,068	0.01
EUR 1,600,000	Atos 0% 6/11/2024	146,203	0.00
EUR 400,000	Atos 1% 12/11/2029	37,946	0.00
EUR 1,300,000	Atos 1.75% 7/5/2025	122,369	0.00
EUR 300,000	Atos 2.5% 7/11/2028	28,074	0.00
EUR 1,600,000	AXA 5.5% 11/7/2043	1,917,648	0.03
EUR 1,575,000	AXA 6.375% 16/10/2055	1,821,682	0.03
EUR 3,069,000	Banijay Entertainment 7% 1/5/2029	3,687,268	0.06
EUR 1,800,000	Banque Federative du Credit Mutuel 3% 11/9/2025	1,983,711	0.03
EUR 900,000	Banque Federative du Credit Mutuel 3.75% 3/2/2034	1,010,832	0.02
EUR 3,000,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.422% 6/9/2027	3,337,723	0.06
GBP 4,200,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.875% 25/9/2028	5,606,788	0.09
EUR 1,700,000	Banque Stellantis France SACA 3.5% 19/7/2027	1,890,774	0.03
EUR 840,000	Bertrand Franchise Finance 6.5% 18/7/2030*	965,854	0.02
EUR 2,473,000	Bertrand Franchise Finance 7.489% 18/7/2030	2,769,468	0.04
EUR 4,500,000	BNP Paribas 0.25% 13/4/2027	4,741,326	0.07
EUR 3,600,000	BNP Paribas 1.125% 15/1/2032	3,622,708	0.06
GBP 700,000	BNP Paribas 1.875% 14/12/2027*	939,002	0.01
GBP 1,466,000	BNP Paribas 2.75% 25/1/2026	2,146,546	0.03
USD 324,000	BNP Paribas 4.625% 12/1/2027	298,580	0.00
EUR 1,000,000	BNP Paribas 6.875% 6/12/2027*	1,163,003	0.02
USD 400,000	BNP Paribas 7.375% 19/8/2025*	404,646	0.01
EUR 2,800,000	BPCE 0.5% 15/9/2027	2,927,969	0.04
GBP 1,400,000	BPCE 2.5% 30/11/2032	1,687,370	0.03
EUR 2,700,000	BPCE 4% 29/11/2032	3,114,940	0.05
EUR 5,600,000	BPCE 4.125% 8/3/2033	6,336,697	0.10
EUR 4,500,000	BPCE 4.162% 6/3/2029	4,997,690	0.08
EUR 1,100,000	BPCE 4.375% 13/7/2028	1,257,599	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,383,000	BPCE 4.5% 15/3/2025	1,374,150	0.02
EUR 800,000	Cars Alliance Auto Leases France V 2023-1 4.884% 21/10/2038	895,523	0.01
EUR 200,000	Cars Alliance Auto Loans Germany V 2024-1 4.596% 18/1/2036	220,950	0.00
EUR 1,500,000	Cie Generale des Etablissements Michelin 3.375% 15/5/2036	1,661,286	0.03
GBP 1,600,000	Clarlane 13.169% 15/6/2025	2,051,432	0.03
EUR 3,107,000	Constellium 5.375% 15/8/2032*	3,476,259	0.06
EUR 3,900,000	Credit Agricole 1.625% 6/6/2030	4,259,624	0.06
EUR 2,000,000	Credit Agricole 2.625% 17/3/2027	2,173,118	0.03
EUR 1,200,000	Credit Agricole 5.75% 22/11/2034	1,359,352	0.02
GBP 4,200,000	Credit Agricole 5.75% 29/11/2027	5,592,384	0.08
EUR 1,600,000	Credit Agricole Assurances 5.875% 26/10/2053	1,962,870	0.03
EUR 709,000	Crown European SACA 3.375% 15/5/2025	782,977	0.01
EUR 1,249,000	Crown European SACA 4.5% 15/1/2030	1,410,411	0.02
EUR 1,400,000	Danone 1% 16/6/2026	1,462,116	0.02
EUR 2,400,000	Electricite de France 2.625% 1/12/2027	2,662,122	0.04
EUR 3,800,000	Electricite de France 2.875% 15/12/2029	4,036,240	0.06
EUR 200,000	Electricite de France 3% 5/9/2027	210,775	0.00
EUR 2,200,000	Electricite de France 3.375% 15/6/2030	2,322,280	0.03
EUR 400,000	Electricite de France 5% 22/1/2026	446,029	0.01
EUR 2,000,000	Electricite de France 5.375% 29/1/2035	2,228,483	0.03
GBP 8,300,000	Electricite de France 6% 29/1/2026	9,219,852	0.13
GBP 1,700,000	Electricite de France 6.125% 2/6/2034	2,322,880	0.04
EUR 2,400,000	Electricite de France 7.5% 6/9/2028	2,921,396	0.04
USD 200,000	Electricite de France 9.125% 15/3/2033	226,462	0.00
EUR 1,125,000	Elior 3.75% 15/7/2026	1,226,644	0.02
EUR 700,000	Elis 3.75% 21/3/2030*	776,100	0.01
EUR 800,000	Engie 3.875% 6/12/2033	905,300	0.01
EUR 2,100,000	Engie 4.25% 6/3/2044	2,357,574	0.04
EUR 1,100,000	Engie 5.125% 14/3/2033	1,246,366	0.02
EUR 400,000	Eutelsat 1.5% 13/10/2028*	366,313	0.01
EUR 117,521	FCT Noria 2021 4.309% 25/10/2049	123,466	0.00
EUR 117,521	FCT Noria 2021 4.709% 25/10/2049	123,591	0.00
EUR 334,583	FCT Noria 2021 5.159% 25/10/2049	371,250	0.01
EUR 95,123	FCT Rival 2021 5.291% 25/2/2058	105,639	0.00
EUR 1,764,000	Forvia 2.75% 15/2/2027	1,891,492	0.03
EUR 1,217,000	Forvia 3.75% 15/6/2028	1,320,911	0.02
EUR 3,233,000	Forvia 5.5% 15/6/2031	3,661,444	0.06
EUR 4,262,726	French Republic Government Bond OAT 3% 25/5/2054	4,259,325	0.06
EUR 654,806	Ginkgo Sales Finance 2022 4.908% 29/11/2049	727,881	0.01
EUR 851,000	Goldstory 6.75% 1/2/2030	962,962	0.01
EUR 1,143,000	Goldstory 7.631% 1/2/2030	1,268,818	0.02
EUR 300,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 4.475% 27/5/2061	332,697	0.01
EUR 1,400,000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement 6.125% 16/9/2029	1,492,633	0.02
EUR 3,841,000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement 6.625% 15/9/2029	3,668,058	0.06
EUR 2,000,000	Iliad 5.375% 14/6/2027	2,297,087	0.04
EUR 4,100,000	Iliad 5.375% 15/2/2029	4,741,475	0.07
EUR 3,300,000	Iliad 5.625% 15/2/2030	3,831,843	0.06
EUR 169,000	Iliad 6.125% 15/10/2026	189,933	0.00
EUR 100,000	Iliad 6.625% 15/10/2028	112,520	0.00
EUR 1,561,000	Iliad 6.875% 15/4/2031	1,803,668	0.03
USD 1,338,000	Iliad 7% 15/10/2028	1,359,027	0.02
USD 3,955,000	Iliad 8.5% 15/4/2031*	3,994,023	0.06
GBP 3,400,000	Kering 5.125% 23/11/2026	4,497,181	0.07
EUR 1,389,866	La Financiere Atalian 8.5% 30/6/2028	679,773	0.01
EUR 2,657,000	Locam 3.75% 15/7/2026	2,930,268	0.05
EUR 203,000	Locam 4.5% 15/2/2027*	226,079	0.00
EUR 400,000	Locam 4.5% 15/4/2027	451,014	0.01
EUR 200,000	Locam 5.75% 15/7/2027*	221,603	0.00
EUR 1,421,000	Locam 6.375% 15/5/2028*	1,641,760	0.03
EUR 500,000	Locam 6.375% 31/5/2029*	582,274	0.01
EUR 800,000	Noria DE 2024 4.559% 25/2/2043	887,890	0.01
EUR 500,000	Noria DE 2024 4.859% 25/2/2043	554,975	0.01
EUR 500,000	Noria DE 2024 5.259% 25/2/2043	554,912	0.01
EUR 500,000	Noria DE 2024 7.159% 25/2/2043	555,178	0.01
EUR 300,000	Noria DE 2024 9.159% 25/2/2043	333,106	0.01
EUR 2,263,000	Nova Alexandra III 8.914% 15/1/2029*	2,643,288	0.04
EUR 1,460,000	Paprec 6.5% 17/11/2027	1,722,581	0.03
EUR 2,478,000	Paprec 7.25% 17/11/2029	2,903,337	0.04
EUR 1,677,000	Picard Groupe 6.375% 1/7/2029	1,920,275	0.03
EUR 9,500,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030*	10,482,751	0.16
EUR 1,264,000	RCI Banque 4.125% 1/12/2025	1,397,630	0.02
EUR 1,400,000	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	1,584,671	0.02
EUR 3,100,000	Societe Generale 1.125% 21/4/2026	3,377,511	0.06
EUR 1,600,000	Societe Generale 1.125% 30/6/2031	1,676,917	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 700,000	Société Générale 1.875% 3/10/2024	916,983	0.01
EUR 2,900,000	Société Générale 4.178% 19/1/2026	3,221,792	0.06
EUR 1,200,000	Société Générale 5.625% 2/6/2033	1,414,940	0.02
USD 765,000	Société Générale 9.375% 22/11/2027	791,440	0.01
EUR 1,300,000	Teleperformance 5.25% 22/11/2028*	1,494,734	0.03
EUR 1,355,000	Telecom Finance Group 7.875% 30/4/2030*	1,544,318	0.03
EUR 3,936,000	TotalEnergies 1.625% 25/10/2027	4,044,588	0.06
EUR 8,463,000	TotalEnergies 2.625% 26/2/2025	9,292,642	0.14
EUR 2,100,000	TotalEnergies 5.369% 6/10/2026	2,360,802	0.04
GBP 700,000	TotalEnergies Capital International 1.66% 22/7/2026	874,382	0.01
EUR 3,900,000	Veolia Environnement 2% 15/11/2027	4,317,260	0.06
EUR 1,200,000	Veolia Environnement 2.25% 20/1/2026	1,293,561	0.02
EUR 12,037	Worldline 0% 30/7/2025	1,521,539	0.02
EUR 31,415	Worldline 0% 30/7/2026	3,257,055	0.05
		244,311,841	3.79
	Gabon		
USD 1,192,000	Gabon Government International Bond 7% 24/11/2031*	814,314	0.01
	Germany		
USD 3,400,000	Allianz 3.2% 30/10/2027	2,875,581	0.04
EUR 13,100,000	Bayer 2.375% 12/11/2079	14,370,213	0.22
EUR 3,400,000	Bayer 4.5% 25/3/2082	3,754,004	0.06
EUR 600,000	Bayer 5.375% 25/3/2082	662,487	0.01
EUR 2,500,000	Bayer 6.625% 25/9/2083	2,890,729	0.04
EUR 1,900,000	Bayer 7% 25/9/2083*	2,264,553	0.03
EUR 1,400,000	Bertelsmann 3.5% 23/4/2075	1,527,064	0.02
EUR 900,000	BRANICKS 2.25% 22/9/2026	488,051	0.01
EUR 16,617,551	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032	17,810,289	0.27
EUR 1,059,000	Chaplapharm Arzneimittel 3.5% 11/2/2027	1,135,715	0.02
EUR 3,131,000	Chaplapharm Arzneimittel 4.375% 15/1/2026*	3,348,819	0.06
EUR 385,000	Chaplapharm Arzneimittel 7.5% 15/5/2030	446,158	0.01
EUR 1,600,000	Commerzbank 4.25% 9/10/2027	1,816,027	0.03
EUR 3,000,000	Commerzbank 4.443% 12/9/2027	3,336,477	0.06
EUR 4,400,000	Commerzbank 6.125% 9/10/2028	4,889,260	0.07
EUR 2,400,000	Commerzbank 8.5% 9/10/2029	2,679,363	0.04
EUR 1,200,000	Commerzbank 7.875% 9/10/2031*	1,396,368	0.02
GBP 3,300,000	Commerzbank 8.625% 28/2/2033	4,689,788	0.07
EUR 3,700,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	3,442,899	0.05
EUR 14,200,000	Deutsche Bahn Finance 0.95% 22/1/2026	15,419,021	0.23
USD 1,461,000	Deutsche Bank 4.5% 1/4/2025	1,451,551	0.02
EUR 1,000,000	Deutsche Bank 4.5% 30/11/2026	1,019,329	0.02
EUR 1,000,000	Deutsche Bank 4.625% 30/10/2027	996,000	0.02
USD 3,000,000	Deutsche Bank 4.789% 30/4/2025	2,979,985	0.04
USD 2,153,000	Deutsche Bank 5.119% 14/1/2026	2,146,120	0.03
EUR 1,400,000	Deutsche Bank 5.125% 30/10/2029	1,592,013	0.02
EUR 11,048,920	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/4/2026*	15,186,458	0.23
EUR 1,000,000	Deutsche Lufthansa 2% 17/11/2025	1,089,971	0.02
EUR 1,362,000	E.ON 4.125% 26/3/2044	1,558,349	0.02
EUR 3,100,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.125% 5/11/2079	3,419,379	0.05
EUR 1,400,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.625% 5/8/2079*	1,439,037	0.02
EUR 5,100,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 2.125% 31/8/2081	4,699,957	0.07
EUR 900,000	Eurogrid 3.598% 1/2/2029	1,006,884	0.02
EUR 2,700,000	Eurogrid 3.722% 27/4/2030	3,029,166	0.05
EUR 800,000	Eurogrid 3.915% 1/2/2034	896,836	0.01
EUR 261,285	FCT Autonoria DE 2023 4.768% 26/1/2043	297,666	0.01
EUR 200,160	FCT Autonoria DE 2023 5.768% 26/1/2043	224,603	0.01
EUR 66,842	FCT Autonoria DE 2023 6.168% 26/1/2043	75,389	0.00
EUR 66,736	FCT Autonoria DE 2023 9.168% 26/1/2043	75,864	0.00
EUR 2,677,000	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 4.25% 11/6/2032	3,043,207	0.05
EUR 1,006,000	Gruenenthal 4.125% 15/5/2028	1,099,143	0.02
EUR 1,361,000	Gruenenthal 6.75% 15/5/2030*	1,623,958	0.03
EUR 1,846,000	HT Troplast 9.375% 15/7/2026*	2,071,713	0.03
EUR 1,455,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	1,613,566	0.02
EUR 1,507,715	IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027	1,645,391	0.03
USD 200,000	IHO Verwaltungs 6% 15/5/2027	197,921	0.00
EUR 1,046,000	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	1,239,122	0.02
EUR 1,500,000	Jefferies 4.859% 22/10/2029	1,665,647	0.03
EUR 2,300,000	Mahle 2.375% 14/5/2028	2,273,401	0.03
EUR 1,420,000	Mahle 6.5% 2/5/2031	1,597,961	0.02
EUR 600,000	Merck 3.875% 27/8/2054	662,833	0.01
EUR 4,259,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	4,853,726	0.07
EUR 2,161,470	PCF 4.75% 15/4/2029	2,089,079	0.03
EUR 1,167,550	PCF 9.435% 15/4/2029	1,144,701	0.02
EUR 1,423,000	PrestigeBidCo 7.469% 1/7/2029	1,597,772	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 1,847,000	ProGroup 3.125% 15/4/2029	2,012,977	0.03
EUR 2,305,000	ProGroup 3.375% 15/4/2031*	2,493,525	0.04
EUR 200,000	Red & Black Auto Germany 10 UG 4.698% 15/9/2032	222,518	0.00
EUR 100,000	Red & Black Auto Germany 10 UG 5.750% 15/9/2032	112,490	0.00
EUR 92,002	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.385% 15/9/2030	102,529	0.00
EUR 184,005	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.585% 15/9/2030	203,998	0.00
EUR 48,001	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.985% 15/9/2030	50,890	0.00
EUR 1,600,000	Schaeffler 4.5% 14/8/2026	1,795,318	0.03
EUR 1,763,871	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6% 30/7/2026	1,960,040	0.03
EUR 4,272,615	Tele Columbus 10% 1/1/2029	3,740,103	0.06
EUR 2,238,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	2,438,196	0.04
EUR 800,000	TUI 1 95% 25/1/2031	854,436	0.01
EUR 191,752	TUI Cruises 6.5% 15/5/2026	214,896	0.00
EUR 2,803,000	Volkswagen Financial Services Overseas 4.535% 10/6/2027	3,118,220	0.06
EUR 400,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	418,175	0.01
EUR 400,000	ZF Finance 2.25% 3/5/2028	409,860	0.01
EUR 700,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	746,832	0.01
EUR 1,900,000	ZF Finance 3% 21/9/2025	2,078,610	0.03
EUR 2,700,000	ZF Finance 3.75% 3/6/2026	3,063,223	0.06
		196,257,138	2.93
	Greece		
EUR 850,000	Eurobank 4.875% 30/4/2031	974,360	0.02
EUR 6,900,000	Hellenic Republic Government Bond 4.125% 15/6/2054	7,769,374	0.12
EUR 2,947,000	National Bank of Greece 8.875% 29/6/2035	3,426,806	0.06
		12,190,540	0.18
	Guatemala		
USD 480,000	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	362,318	0.01
USD 5,381,000	Guatemala Government Bond 4.875% 13/2/2028	5,314,222	0.08
USD 350,000	Guatemala Government Bond 6.25% 15/8/2029	368,865	0.00
USD 446,000	Guatemala Government Bond 6.25% 15/8/2029	441,290	0.01
USD 1,536,000	Guatemala Government Bond 6.6% 13/6/2036*	1,607,252	0.02
USD 1,032,000	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	1,116,231	0.02
USD 368,000	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	394,427	0.01
		9,823,591	0.15
	Honduras		
USD 369,000	Honduras Government International Bond 5.625% 24/6/2030	329,333	0.00
	Hong Kong		
USD 2,000,000	AIA 2.7% 7/4/2026*	1,925,000	0.03
USD 1,500,000	AIA 5.375% 5/4/2034*	1,531,282	0.02
USD 5,200,000	Far East Horizon 5.875% 5/3/2029	5,270,045	0.08
USD 1,435,000	Far East Horizon 6.625% 16/4/2027*	1,466,625	0.02
HKD 7,000,000	Hong Kong Mortgage 4.1% 28/2/2029	927,861	0.01
HKD 2,500,000	Hong Kong Mortgage 4.2% 28/2/2034	340,666	0.01
		9,461,309	0.14
	Hungary		
HUF 425,600,000	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	1,262,368	0.02
EUR 1,000,000	Hungary Government International Bond 1.625% 28/4/2032*	1,003,421	0.02
EUR 7,505,000	Hungary Government International Bond 4% 25/7/2029*	8,402,946	0.13
USD 1,075,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	1,090,214	0.02
EUR 839,000	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033*	992,646	0.01
USD 397,000	Hungary Government International Bond 5.5% 26/3/2036	401,133	0.01
EUR 1,189,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/5/2029	1,406,293	0.02
USD 494,000	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	512,748	0.01
		15,473,769	0.24
	India		
USD 1,000,000	Adani Green Energy 4.375% 8/9/2024	999,680	0.01
USD 491,000	Adani Green Energy UP / Prasaranta Developers Pvt / Parampujya Solar Energy 6.7% 12/3/2042	468,526	0.01
USD 2,000,000	Adani Ports & Special Economic Zone 4.2% 4/8/2027*	1,920,000	0.03
USD 1,206,000	Adani Transmission Step-One 4.25% 21/5/2036	1,058,135	0.02
USD 1,000,000	Axis Bank 4.1% 8/9/2026	980,000	0.02
USD 533,000	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers 7.5% 26/6/2033*	548,031	0.01
USD 3,000,000	Delhi International Airport 6.125% 31/10/2026	3,019,875	0.05
USD 3,000,000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027*	2,855,370	0.04
USD 375,000	GMR Hyderabad International Airport 4.75% 2/2/2026	368,934	0.00
USD 2,000,000	HDFC Bank 3.7% 25/8/2026*	1,997,620	0.03
USD 1,000,000	HPCL-Mittal Energy 5.45% 22/10/2026	987,750	0.01
INR 971,600,000	India Government Bond 6.54% 17/1/2032	11,364,314	0.17

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
INR 41,400,000	India Government Bond 7.1% 8/4/2034	502,666	0.01
INR 2,036,000,000	India Government Bond 7.18% 14/8/2033	24,721,351	0.36
INR 970,800,000	India Government Bond 7.18% 24/7/2037	11,841,107	0.18
INR 2,453,716,000	India Government Bond 7.37% 23/10/2028	29,522,849	0.46
USD 651,320	JSW Hydro Energy 4.125% 18/5/2031*	591,027	0.01
USD 1,800,000	Manappuram Finance 7.375% 12/5/2028*	1,821,375	0.03
USD 571,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028	583,491	0.01
USD 1,173,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028*	1,198,659	0.02
USD 2,000,000	NTPC 4.375% 26/11/2024	1,994,580	0.03
USD 400,000	Oil India 5.125% 4/2/2029	407,262	0.01
USD 1,650,000	Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028*	1,670,464	0.02
USD 1,500,000	Powai Finance 3.95% 23/4/2030	1,429,188	0.02
USD 400,000	Powai Finance 4.5% 18/8/2029	392,944	0.01
USD 1,500,000	REC 5.625% 11/4/2028	1,534,178	0.02
USD 2,000,000	Reliew Pvt 5.875% 5/5/2027	1,993,670	0.03
USD 1,000,000	Reliew Wind Energy (AP2 / Reliew Power Pvt Ultra/ 9 Subsidiaries 4.5% 14/7/2026*	927,870	0.01
USD 200,000	Sammaan Capital 9.7% 3/7/2027	200,264	0.00
USD 1,375,000	Shriram Finance 6.625% 22/4/2027*	1,390,362	0.02
		109,125,534	1.66
	Indonesia		
USD 300,000	Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026	291,827	0.00
USD 2,500,000	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2027	2,398,650	0.04
USD 2,000,000	Bank Tabungan Negara Persero 4.2% 23/1/2025	1,967,020	0.03
USD 2,000,000	Cikarang Listrindo 4.95% 14/9/2026	1,962,090	0.03
USD 615,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027*	610,757	0.01
USD 2,000,000	Freeport Indonesia 5.315% 14/4/2032	2,010,820	0.03
USD 2,000,000	Hutama Karya Persero 3.75% 11/5/2030	1,895,780	0.03
USD 2,000,000	Indofood CBP Sukses Makmur 3.398% 9/6/2031	1,805,730	0.03
USD 1,116,000	Indonesia Government International Bond 4.1% 24/4/2028	1,107,729	0.02
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 4.65% 11/7/2028	201,230	0.00
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 4.85% 11/1/2033	202,838	0.00
USD 1,000,000	Indonesia Government International Bond 5.1% 10/2/2054	1,003,890	0.02
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 5.65% 11/1/2053	214,706	0.00
IDR 198,749,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/2/2034	12,866,971	0.20
IDR 99,606,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.875% 15/4/2029	6,533,436	0.10
IDR 20,190,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.875% 15/7/2054	1,314,146	0.02
IDR 41,829,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/5/2027	2,755,253	0.04
IDR 40,331,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/2/2033	2,670,901	0.04
IDR 91,506,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	6,152,643	0.09
IDR 36,315,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	2,797,269	0.04
USD 200,000	Pelabuhan Jati 4.875% 29/4/2028*	192,500	0.00
USD 1,000,000	Pelabuhan Indonesia Persero 4.875% 1/10/2024	1,000,038	0.01
USD 510,000	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27/4/2028	516,309	0.01
USD 676,000	Pertamina Persero 3.65% 30/7/2029*	657,615	0.01
USD 400,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.8% 23/6/2050*	369,938	0.01
USD 377,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	379,648	0.01
EUR 1,200,000	Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 1.875% 5/11/2031	1,131,588	0.02
USD 1,000,000	PT Tower Bersama Infrastructure 4.25% 21/1/2025*	996,075	0.02
USD 2,000,000	Sarana Multi Infrastruktur Perusahaan Perseroan Persero 2.05% 11/5/2026	1,885,620	0.03
USD 1,017,000	Sorik Marapi Geothermal Power 7.75% 5/8/2031	1,015,729	0.02
		59,409,026	0.91
	International		
EUR 5,490,000	European Union 3.375% 5/10/2054	6,069,421	0.09
	Ireland		
GBP 890,664	Agora UK 2021 6.227% 22/1/2031	1,177,687	0.02
EUR 3,455,000	AIB 3.625% 4/7/2026	3,828,389	0.06
EUR 1,200,000	AIB 4.625% 20/5/2036	1,348,921	0.02
EUR 520,000	AIB 5.25% 8/10/2024*	575,518	0.01
EUR 5,354,000	AIB 6.25% 23/6/2025*	5,984,921	0.09
EUR 838,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 5.285% 15/4/2034	927,033	0.01
EUR 1,000,000	Aqueduct European CLO 5-2020 5.668% 20/4/2034	1,107,577	0.02
EUR 923,000	Aqueduct European CLO 7-2022 4.668% 15/8/2037	1,024,510	0.02
EUR 2,000,000	Arbour CLO 5 7M% 15/5/2038	2,219,858	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 2,000,000	Arbour CLO II 4.434% 15/5/2038	2,236,714	0.03
EUR 1,550,000	Arbour CLO 7.584% 15/5/2036	1,734,180	0.03
EUR 350,000	Arbour CLO XI 7.584% 15/5/2036	391,589	0.01
EUR 2,084,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	1,909,321	0.03
EUR 900,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	824,580	0.01
USD 6,861,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	5,879,408	0.09
GBP 209,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.75% 15/7/2027	155,318	0.00
EUR 1,100,000	Ares European CLO VII 5.185% 15/10/2030	1,225,541	0.02
EUR 2,150,000	Ares European CLO XII 5.485% 15/10/2031	2,362,316	0.04
EUR 858,000	Ares European CLO XIII 5.388% 20/4/2032	948,476	0.01
EUR 675,000	Ares European CLO XIII 5.688% 20/4/2032	671,759	0.01
EUR 500,000	Arini European CLO I 5.685% 15/7/2036	557,308	0.01
EUR 240,000	Arini European CLO I 9.725% 15/7/2036	273,168	0.00
EUR 772,000	Arini European CLO II 8.061% 15/4/2038	853,040	0.01
EUR 350,000	Arini European CLO II 8.061% 15/4/2038	389,640	0.01
EUR 1,850,000	Armada Euro CLO III 5.985% 15/1/2031	2,060,792	0.03
USD 883,000	ASG Finance Designated Activity 9.75% 15/5/2029	869,622	0.01
EUR 897,549	Auburn CLO IV 4.394% 16/1/2031	992,526	0.01
EUR 900,000	Auburn CLO VIII 4.85% 23/6/2034	993,343	0.01
EUR 250,000	Auburn CLO VIII 8.7% 23/6/2034	275,869	0.00
EUR 550,000	Avoca CLO XIV 0% 12/1/2031	319,679	0.00
EUR 150,000	Avoca CLO XIV 8.484% 12/1/2031	166,756	0.00
EUR 150,000	Avoca CLO XIV 10.984% 12/1/2031	165,473	0.00
EUR 380,000	Avoca CLO XV 7.815% 15/4/2031	417,106	0.01
EUR 350,000	Avoca CLO XVIII 5.485% 15/4/2031	388,003	0.01
EUR 290,000	Avoca CLO XXII 4.985% 15/4/2036	317,443	0.00
EUR 1,000,000	Avoca CLO XXIII 5.736% 15/4/2034	1,106,104	0.02
EUR 1,400,000	Bank of Ireland 1.875% 5/6/2026	1,530,349	0.02
EUR 969,000	Bank of Ireland 7.5% 19/5/2025	1,079,742	0.02
EUR 250,000	Bluemountain Euro 2021-2 CLO 5.438% 15/10/2035	277,070	0.00
EUR 900,000	BlueMountain Fuji CLO III 5.585% 15/1/2031	998,598	0.02
EUR 800,000	BlueMountain Fuji Eur CLO IV 9.751% 20/2/2034	889,222	0.01
EUR 300,000	Bridgepoint CLO 1 7.935% 15/1/2034	333,033	0.00
EUR 2,200,000	Bridgepoint CLO IV 5.888% 20/1/2037	2,446,042	0.04
EUR 500,000	Bridgepoint CLO VI 5.308% 14/11/2036	555,016	0.01
EUR 400,000	Cabinteely Park CLO 8.992% 15/8/2034	444,079	0.01
EUR 480,000	Cairn CLO XVI 7.535% 15/1/2037	541,389	0.01
EUR 320,000	Cairn CLO XVI 8.885% 15/1/2037	362,906	0.01
EUR 126,000	Cairn CLO XVI 8.885% 15/1/2037	142,955	0.00
EUR 1,417,000	Capital Four CLO V 5.525% 25/4/2036	1,576,134	0.02
EUR 100,000	CIFC European Funding CLO I 8.885% 15/7/2032	110,664	0.00
EUR 400,000	CIFC European Funding CLO I 9.545% 15/7/2032	446,116	0.01
EUR 400,000	CIFC European Funding CLO II 5.285% 15/4/2033	441,973	0.01
EUR 500,000	CIFC European Funding CLO III 8.198% 15/1/2034	556,142	0.01
EUR 1,500,000	CIFC European Funding CLO IV 4.624% 18/8/2035	1,660,389	0.03
EUR 615,244	Citizen Irish Auto Receivables Trust 2023 4.362% 15/12/2032	684,257	0.01
EUR 203,000	Citizen Irish Auto Receivables Trust 2023 4.962% 15/12/2032	226,329	0.00
EUR 2,200,000	Contego CLO VI 4.476% 15/4/2034	2,429,963	0.04
EUR 100,000	Contego CLO VII 7.648% 14/6/2032	111,937	0.00
EUR 800,000	Contego CLO VIII 8.745% 25/1/2034	898,859	0.01
EUR 117,000	Cumulus Static CLO 2024-1 7.535% 15/11/2033	130,390	0.00
EUR 330,000	CVC Cordatus Loan Fund IV 4.838% 22/2/2034	361,696	0.01
EUR 400,000	CVC Cordatus Loan Fund V 5.188% 21/7/2035	442,494	0.01
EUR 400,000	CVC Cordatus Loan Fund XIX 7.5% 23/1/2033	447,687	0.01
EUR 250,000	CVC Cordatus Loan Fund XXIV 10.205% 23/10/2034	276,962	0.00
EUR 260,000	CVC Cordatus Loan Fund XXX 5.347% 15/8/2037	279,659	0.00
EUR 767,000	CVC Cordatus Loan Fund XXX 7.947% 15/8/2037	853,589	0.01
EUR 350,000	CVC Cordatus Loan Fund XXX 7.997% 15/8/2037	395,523	0.01
EUR 1,750,000	CVC Cordatus Loan Fund XXIII 6.56% 29/5/2036	1,959,203	0.03
EUR 650,000	CVC Cordatus Opportunity Loan Fund 7.542% 15/8/2033	721,972	0.01
EUR 2,295,000	Dilosk Rmbs NO 9 4.47% 25/1/2063	2,546,831	0.04
EUR 1,100,000	Eaton Capital Unltd 3.601% 21/5/2031	1,240,228	0.02

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 250,000	Euro-Galaxy III CLO 6.055% 24/4/2034	277,260	0.00
EUR 810,000	Euro-Galaxy III CLO 6.365% 24/4/2034	900,573	0.01
EUR 2,000,000	Euro-Galaxy V CLO 6.142% 15/2/2034	2,226,220	0.03
EUR 800,000	Fernhill Park CLO 5.894% 15/4/2037	894,349	0.01
EUR 1,000,000	Fernhill Park CLO 6.448% 15/4/2037	1,112,821	0.02
EUR 1,067,000	Fernhill Park CLO 7.044% 15/4/2037	1,188,760	0.02
EUR 1,000,000	Fernhill Park CLO 10.474% 15/4/2037	1,124,051	0.02
EUR 1,510,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 7.286% 15/10/2034	1,674,764	0.03
EUR 650,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 7.286% 15/10/2034	720,927	0.01
EUR 2,600,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-1 5.442% 15/8/2036	2,895,066	0.04
EUR 149,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-1 9.442% 15/8/2036	167,213	0.00
EUR 470,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-2 8.018% 15/4/2038	528,710	0.01
EUR 100,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-2 8.018% 15/4/2038	111,775	0.00
EUR 101,000	Finavia Ireland Auto Receivables NO 1 5.892% 12/8/2033	113,143	0.00
EUR 1,100,000	Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 4.956% 18/2/2034	1,216,769	0.02
EUR 900,000	Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 5.306% 18/2/2034	1,004,920	0.02
GBP 446,457	Frost CMBS 2021-1 6.15% 20/11/2033	566,582	0.01
EUR 1,500,000	Glencore Capital Finance 1.125% 10/3/2028	1,636,629	0.02
EUR 700,000	Harvest CLO XVII 4.886% 15/10/2030	774,364	0.01
EUR 390,000	Harvest CLO XXII 6.686% 20/10/2032	432,464	0.01
EUR 2,222,000	Harvest CLO XXXI 6.198% 25/7/2037	2,461,711	0.04
EUR 192,000	Harvest CLO XXXI 7.298% 25/7/2037	213,060	0.00
EUR 1,038,000	Harvest CLO XXXI 7.298% 25/7/2037	1,156,393	0.02
EUR 429,877	Haus European Loan Conduit No 39 4.286% 29/7/2051	444,366	0.01
EUR 210,939	Haus European Loan Conduit No 39 4.756% 29/7/2051	214,468	0.00
EUR 130,000	Henley CLO IV 5.035% 25/4/2034	143,101	0.00
EUR 250,000	Henley CLO IV 6.685% 25/4/2034	279,656	0.00
EUR 1,400,000	Henley CLO V 3.585% 25/10/2034	1,570,024	0.02
EUR 1,000,000	Henley CLO X 0% 20/7/2037	995,729	0.02
EUR 2,000,000	Henley CLO X 8.221% 20/7/2037	2,226,148	0.03
EUR 1,429,000	Henley CLO X 5.841% 20/7/2037	1,584,842	0.02
EUR 700,000	Henley CLO X 6.391% 20/7/2037	779,301	0.01
EUR 169,000	Henley CLO X 7.491% 20/7/2037	191,194	0.00
EUR 1,502,000	Henley CLO X 7.491% 20/7/2037	1,677,294	0.03
EUR 3,000,000	Henley CLO X 10.391% 20/7/2037	3,322,797	0.05
EUR 428,000	Invesco Euro CLO IV 5.585% 15/4/2033	488,816	0.01
EUR 1,600,000	Invesco Euro CLO IX 5.338% 25/4/2036	1,776,662	0.03
EUR 750,000	Invesco Euro CLO X 11.488% 15/7/2036	849,845	0.01
EUR 28,339,062	Iceland Government Bond 2.6% 16/10/2034	31,268,883	0.48
USD 650,000	Jazz 4.375% 15/1/2029	619,791	0.01
GBP 1,616,000	Last Mile Logistics CMBS 2021-1 UK 5.46% 17/8/2033	2,133,053	0.03
GBP 1,469,000	Last Mile Logistics CMBS 2021-1 UK 9.46% 17/8/2033	1,938,925	0.03
EUR 565,547	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.299% 17/8/2033	623,134	0.01
EUR 344,631	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.599% 17/8/2033	377,168	0.01
EUR 1,233,211	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.949% 17/8/2033	1,348,468	0.02
EUR 1,030,949	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 5.449% 17/8/2033	1,129,423	0.02
EUR 660,864	Last Mile PE 2021 4.449% 17/8/2031	730,440	0.01
EUR 938,803	Last Mile PE 2021 4.749% 17/8/2031	1,031,245	0.01
EUR 1,063,777	Last Mile PE 2021 5.199% 17/8/2031	1,165,274	0.02
EUR 371,452	LI Autoabruhua IV 4.286% 15/7/2033	413,279	0.01
EUR 1,000,000	LI Autoabruhua IV 5.686% 15/7/2033	1,139,464	0.02
EUR 1,250,000	Madison Park Euro Funding XVI 6.686% 25/5/2034	1,389,927	0.02
EUR 1,050,000	Man GLG Euro CLO VI 7.186% 15/10/2032	1,160,729	0.02
EUR 1,606,000	Margay CLO I 6.636% 15/7/2036	1,797,159	0.03
EUR 142,000	Margay CLO I 10.086% 15/7/2036	159,892	0.00
EUR 150,000	Marino Park CLO 9.334% 15/1/2034	166,871	0.00
EUR 920,000	Marlay Park CLO 8.186% 15/10/2030	1,026,523	0.02
EUR 188,000	Nauberger Berman Loan Advisers Euro CLO 9.182% 17/4/2034	204,913	0.00
EUR 699,000	Nauberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 9.746% 15/4/2034	779,325	0.01

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 920,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 3 4.408% 25/10/2034	1,010,295	0.02
EUR 200,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 6 7.494% 15/7/2037	224,495	0.00
EUR 250,000	Northwoods Capital 19 Euro 0.041% 25/11/2033	277,188	0.00
EUR 425,000	OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity 5.588% 21/1/2036	472,173	0.01
EUR 450,000	OAK Hill European Credit Partners VI 4.666% 20/1/2032	497,302	0.01
EUR 630,000	OCP Euro CLO 8.466% 20/7/2036	711,660	0.01
EUR 700,000	OCP Euro CLO 2017-2 6.038% 15/1/2032	776,133	0.01
EUR 250,000	OCP Euro CLO 2019-3 5.866% 20/4/2033	278,179	0.00
EUR 250,000	OCP Euro CLO 2019-3 6.866% 20/4/2033	278,362	0.00
EUR 5,000,000	Oak Euro CLO 2023-7 5.438% 25/4/2036	5,502,646	0.09
EUR 1,500,000	Oak Euro CLO 2023-7 8.788% 25/4/2036	1,598,929	0.03
EUR 372,000	Palmer Square European CLO 2022-2 7.666% 15/1/2036	418,966	0.01
EUR 2,500,000	Palmer Square European CLO 2023-1 5.888% 15/7/2036	2,777,630	0.04
EUR 300,000	Palmer Square European CLO 2023-1 9.888% 15/7/2036	336,317	0.01
EUR 920,000	Palmer Square European CLO 2024-2 4.844% 15/10/2037	1,020,973	0.02
EUR 4,650,000	Penta CLO 17 5.353% 15/8/2036	5,148,857	0.08
EUR 4,650,000	Penta CLO 17 5.703% 15/8/2036	5,148,824	0.08
EUR 2,410,000	Penta CLO 17 4.703% 15/8/2036	2,666,399	0.04
EUR 211,000	Penta CLO 17 9.703% 15/8/2036	234,592	0.00
EUR 2,000,000	Penta CLO 2021-2 4.649% 4/11/2034	2,215,427	0.03
EUR 600,000	Penta CLO 6 5.588% 25/7/2034	662,559	0.01
EUR 600,000	Penta CLO 6 8.966% 25/7/2034	667,073	0.01
USD 709,754	Prodigy Finance CM2021-1 6.64% 25/7/2051	706,342	0.01
USD 245,752	Prodigy Finance CM2021-1 7.89% 25/7/2051	246,362	0.00
USD 117,807	Prodigy Finance CM2021-1 9.14% 25/7/2051	118,000	0.00
USD 122,882	Prodigy Finance CM2021-1 11.29% 25/7/2051	123,589	0.00
EUR 200,000	Providus CLO V 4.492% 15/2/2035	220,868	0.00
EUR 350,000	Providus CLO VI 6.76% 20/8/2034	388,617	0.01
EUR 400,000	Rockfield Park CLO 6.684% 15/7/2034	444,701	0.01
EUR 2,380,000	Rockford Tower Europe CLO 2018-1 5.288% 20/1/2033	2,634,067	0.04
EUR 598,000	RRE 15 Loan Management 5.158% 15/7/2037	662,686	0.01
EUR 976,000	RRE 5 Loan Management 5.438% 15/1/2037	1,083,407	0.02
EUR 430,000	RRE 9 Loan Management 5.388% 15/10/2038	475,843	0.01
EUR 2,700,000	SCF Rahoituspalvelut XIII 4.188% 25/6/2034	3,000,439	0.05
EUR 800,000	SCF Rahoituspalvelut XII 4.698% 25/6/2034	894,774	0.01
EUR 400,000	SCF Rahoituspalvelut XII 5.098% 25/6/2034	443,591	0.01
EUR 250,000	Sound Point Euro CLO III Funding 5.985% 15/4/2033	277,393	0.00
EUR 337,000	Sound Point Euro CLO X Funding 7 8.23% 20/4/2036	377,738	0.01
EUR 1,375,000	St Paul's CLO VI 6.86% 20/5/2034	1,514,413	0.02
EUR 1,250,000	St Paul's CLO XII 5.288% 15/4/2033	1,390,469	0.02
GBP 2,343,000	Stark Financing 2023-1 8.08% 17/5/2033	3,089,153	0.05
EUR 650,000	Sutton Park CLO 5.242% 15/11/2031	720,826	0.01
EUR 750,000	Sutton Park CLO 8.892% 15/11/2031	832,272	0.01
GBP 879,540	Taurus 2021-1 UK 6.28% 17/5/2031	1,152,524	0.02
GBP 536,063	Taurus 2021-1 UK 6.63% 17/5/2031	699,647	0.01
GBP 546,983	Taurus 2021-1 UK 7.58% 17/5/2031	720,210	0.01
GBP 2,368,174	Taurus 2021-4 UK 6.73% 17/8/2031	3,010,962	0.06
GBP 1,049,931	Taurus 2021-4 UK 7.08% 17/8/2031	1,379,659	0.02
EUR 2,000,000	Texas Debt Capital Euro CLO 2024-1 5.146% 15/7/2036	2,226,358	0.03
EUR 2,000,000	Texas Debt Capital Euro CLO 2024-1 8.788% 15/7/2036	2,228,088	0.03
EUR 1,500,000	Texas Debt Capital Euro CLO 2024-1 6.248% 15/7/2036	1,667,034	0.03
EUR 350,000	Texas Debt Capital Euro CLO 2024-1 7.298% 15/7/2036	390,567	0.01
EUR 1,500,000	Texas Debt Capital Euro CLO 2024-1 7.298% 15/7/2036	1,675,582	0.03
EUR 2,200,000	Tikehau CLO VII 6.688% 20/10/2035	2,439,519	0.04
EUR 920,000	Tikehau CLO XII 4.71% 20/10/2038	1,023,784	0.02
EUR 700,000	Tikehau CLO XII 6.82% 20/10/2038	777,764	0.01
GBP 202,000	UK Logistics 2024-1 6.63% 17/5/2034	258,400	0.00
GBP 557,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	676,845	0.01
EUR 250,000	Voya Euro CLO 6 5.355% 15/7/2035	277,144	0.00
EUR 500,000	Voya Euro CLO 6 8.858% 15/7/2035	555,821	0.01
EUR 439,000	Voya Euro CLO 9 5.305% 15/4/2033	488,075	0.01

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 250,000	Voya Euro CLO IV 6.795% 15/10/2034	221,131	0.00
EUR 1,320,000	Voya Euro CLO VI 7.635% 15/4/2036	1,467,486	0.02
		241,740,191	3.68
	Isle of Man		
USD 653,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	594,014	0.01
	Italy		
EUR 1,875,000	A2A 5% 11/6/2029	2,092,836	0.03
EUR 3,875,000	Auto ABS Italian Shella Loans 2024-1 4.314% 29/12/2036	4,301,834	0.07
EUR 1,677,000	Auto ABS Italian Shella Loans 2024-1 4.764% 29/12/2036	1,860,549	0.03
EUR 504,000	Auto ABS Italian Shella Loans 2024-1 5.264% 29/12/2036	560,045	0.01
EUR 462,000	Auto ABS Italian Shella Loans 2024-1 5.864% 29/12/2036	508,723	0.01
EUR 454,000	Auto ABS Italian Shella Loans 2024-1 6.064% 29/12/2036	505,729	0.01
EUR 129,141	AutoFlorence 2 4.364% 24/12/2044	142,379	0.00
EUR 166,555	AutoFlorence 2 4.764% 24/12/2044	183,995	0.00
EUR 89,313	AutoFlorence 2 5.164% 24/12/2044	98,447	0.00
EUR 1,448,421	AutoFlorence 3 4.664% 25/12/2046	1,614,209	0.02
EUR 133,199	AutoFlorence 3 5.164% 25/12/2046	149,764	0.00
EUR 175,252	AutoFlorence 3 5.564% 25/12/2046	196,387	0.00
EUR 121,090	AutoFlorence 3 5.964% 25/12/2046	137,387	0.00
EUR 4,445,000	Azzurra Aeroporti 2.625% 30/5/2027	4,709,418	0.07
EUR 5,913,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 3.5% 23/4/2029	6,674,860	0.10
EUR 2,300,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 4.75% 15/3/2029	2,604,462	0.04
EUR 1,656,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 8.75% 2/3/2026	1,863,270	0.03
EUR 1,008,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 7.708% 18/10/2030*	1,209,141	0.02
EUR 850,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031	915,143	0.01
EUR 2,200,000	Banco BPM 3.25% 14/1/2031*	2,396,505	0.04
EUR 1,350,000	Banco BPM 3.375% 19/1/2032	1,459,144	0.02
EUR 9,349,000	Banco BPM 3.875% 18/9/2026	10,627,581	0.16
EUR 1,400,000	Banco BPM 5% 18/6/2034*	1,583,430	0.02
EUR 3,934,643	Brignole 4.569% 24/2/2042	4,369,877	0.07
EUR 795,510	Brignole 4.809% 24/2/2042	875,098	0.01
EUR 416,457	Brignole 5.609% 24/2/2042	464,053	0.01
EUR 575,990	Brignole 7.609% 24/2/2042	641,182	0.01
EUR 5,357,440	Cassia 2022-1 6.039% 22/5/2034	5,933,551	0.09
EUR 2,556,374	Cassia 2022-1 7.039% 22/5/2034	2,774,893	0.04
EUR 2,013,000	Cedacri Mergeco 9.167% 15/5/2028	2,227,603	0.04
EUR 798,000	Cedacri Mergeco 9.642% 15/5/2028	886,935	0.01
EUR 849,000	doValue 3.375% 31/7/2026	904,851	0.01
EUR 778,000	Doremi Bidco 7.903% 15/7/2031	873,163	0.01
EUR 2,800,000	Enel 1.375% 8/6/2027	2,949,290	0.04
EUR 1,400,000	Enel 3.5% 24/2/2028	1,542,881	0.02
EUR 2,624,000	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028*	2,938,614	0.05
EUR 6,879,000	Eni 2.625% 13/10/2028	7,494,826	0.11
EUR 4,695,000	Eni 2.75% 11/3/2030	4,951,018	0.08
EUR 3,320,000	Fibar Bidco 6.125% 15/6/2031	3,662,560	0.06
EUR 1,780,000	Fibar Bidco 7.696% 15/1/2030	1,997,307	0.03
EUR 410,000	Fibar Midco 10% 15/6/2029	461,675	0.01
EUR 3,747,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 15/8/2027	4,094,757	0.06
EUR 547,000	Golden Bar Securitisation 2023-2 6.6% 22/8/2043	620,403	0.01
EUR 668,000	Golden Bar Securitisation 2023-2 7.3% 22/8/2043	760,276	0.01
EUR 563,000	Golden Bar Securitisation 2023-2 8.4% 22/8/2043	650,190	0.01
EUR 5,877,000	Ivnea Bidco 4% 8/11/2027	6,661,460	0.10
EUR 1,594,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2029	1,706,116	0.02
EUR 2,951,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.435% 15/4/2029	3,307,770	0.05
EUR 3,042,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028	3,188,297	0.05
EUR 1,264,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.75% 19/4/2031	1,259,826	0.02
EUR 1,600,000	Intesa Sanpaolo 0.625% 24/2/2026	1,705,553	0.03
EUR 950,000	Intesa Sanpaolo 1.625% 21/4/2025	1,039,689	0.02
USD 2,015,000	Intesa Sanpaolo 4.198% 1/6/2032	1,770,511	0.03
EUR 2,320,000	Intesa Sanpaolo 4.264% 15/4/2027	2,574,977	0.04
GBP 3,075,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	3,855,732	0.06
EUR 1,550,000	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2028*	1,645,613	0.02
USD 200,000	Intesa Sanpaolo 5.71% 15/1/2026	200,730	0.00
EUR 1,019,000	Intesa Sanpaolo 5.875% 29/12/2025	1,130,615	0.02
EUR 600,000	Intesa Sanpaolo 7.75% 11/1/2027	694,662	0.01
GBP 1,600,000	Intesa Sanpaolo 8.505% 20/9/2032	1,469,430	0.02
EUR 375,000	Intesa Sanpaolo 8.125% 5/6/2029	469,551	0.01
EUR 1,150,000	Intesa Sanpaolo Vita 2.375% 22/12/2030	1,128,411	0.02
EUR 1,400,000	Intesa Sanpaolo Vita 4.75% 17/12/2024	1,553,224	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 564,028	Koninklijke Ahold Delhaize 0.25% 26/06/2033	626,544	0.01
EUR 903,000	Lottomatica S.p.A. 9.75% 30/09/2027	1,021,347	0.02
EUR 1,271,000	Lottomatica S.p.A. 7.125% 01/06/2028	1,422,886	0.02
EUR 1,162,000	Lottomatica S.p.A. 7.125% 15/12/2030	1,299,467	0.02
EUR 1,304,338	Mediobanca Banca di Credito Finanziario S.p.A. 4.625% 07/02/2029	1,459,806	0.02
EUR 2,837,000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario S.p.A. 4.875% 13/09/2033	3,069,196	0.05
EUR 6,700,000	Nexi S.p.A. 0% 24/02/2028	6,414,619	0.10
EUR 1,869,000	Optics Bidco S.p.A. 1.625% 18/01/2029	1,864,018	0.03
EUR 400,000	Optics Bidco S.p.A. 2.875% 28/01/2026	436,286	0.01
USD 661,000	Optics Bidco S.p.A. 6% 30/09/2034	647,763	0.01
EUR 1,286,000	Optics Bidco S.p.A. 6.875% 15/02/2028	1,553,345	0.02
EUR 1,431,000	Optics Bidco S.p.A. 7.875% 31/01/2029[1]	1,794,851	0.03
EUR 2,477,000	Pachelbel Bidco S.p.A. 6.000% 17/05/2031	2,764,966	0.04
EUR 2,447,000	Rossini S.a.r.l. 6.750% 24/3/2029[1]	2,468,141	0.04
EUR 76,600	Progetto Quinto S.p.A. 4.234% 27/10/2036	84,916	0.00
EUR 5,526,000	Quarto S.p.A. 4.49% 15/6/2041	6,142,455	0.09
EUR 714,643	Quarto S.p.A. 4.869% 15/12/2039	795,343	0.01
EUR 1,463,000	Quarto S.p.A. 5.3% 15/6/2041	1,620,552	0.03
EUR 446,000	Quarto S.p.A. 6% 15/6/2041	499,275	0.01
EUR 363,000	Quarto S.p.A. 7.4% 15/6/2041	403,629	0.01
EUR 427,179	Rad & Black Autunno Italy S.r.l. 4.556% 28/10/2034	476,126	0.01
EUR 198,000	Rad & Black Autunno Italy S.r.l. 5.356% 28/10/2034	218,436	0.00
EUR 205,000	Rad & Black Autunno Italy S.r.l. 8.356% 28/10/2034	230,895	0.00
EUR 293,370	Rad & Black Autunno Italy S.r.l. 6.448% 28/10/2035	314,777	0.01
EUR 100,000	Rad & Black Autunno Italy S.r.l. 7.356% 28/10/2034	112,668	0.00
EUR 1,354,000	Rekeep S.p.A. 7.25% 1/2/2026	1,369,823	0.02
EUR 600,000	Sabre GLBL Inc. 8.625% 30/5/2033	660,807	0.01
EUR 3,350,000	Sisal Group S.p.A. 7.875% 15/4/2029[1]	3,718,796	0.06
EUR 576,000	Sunrise SPV 80 B.V. 4.875% 27/7/2046	641,869	0.01
EUR 561,000	TeamSystem S.p.A. 7.127% 31/7/2031	623,726	0.01
EUR 363,000	Telecom Italia S.p.A. 1.625% 18/1/2029[1]	362,917	0.01
EUR 599,000	Telecom Italia S.p.A. 2.75% 15/4/2025	667,930	0.01
EUR 200,000	Telecom Italia S.p.A. 3% 30/9/2025	220,047	0.00
EUR 707,000	Telecom Italia S.p.A. 6.875% 15/2/2028	845,704	0.01
EUR 724,000	Telecom Italia S.p.A. 7.875% 31/1/2029[1]	897,339	0.01
EUR 2,500,000	UniCredit S.p.A. 2.2% 22/7/2027	2,718,951	0.04
EUR 2,200,000	UniCredit S.p.A. 4.2% 11/6/2034	2,444,587	0.04
USD 282,000	UniCredit S.p.A. 5.459% 30/6/2035	275,304	0.00
USD 587,000	UniCredit S.p.A. 5.861% 19/6/2032	586,100	0.01
USD 2,950,000	UniCredit S.p.A. 7.296% 2/4/2034	3,106,947	0.06
EUR 900,000	UnipolSai Assicurazioni S.p.A. 4.9% 23/5/2034	1,003,869	0.02
EUR 4,257,000	Youni Italy 2024-1 S.r.l. 4.488% 20/4/2034	4,738,033	0.07
EUR 1,068,506	Youni Italy 2024-1 S.r.l. 5.398% 20/4/2034	1,191,994	0.02
		187,399,264	3.00
	Jamaica		
USD 1,293,171	Digicel International Finance Limited / Digicel International Finance / Digicel (Turks & Caicos) Holdings Limited 13% 26/05/2027	1,293,970	0.02
USD 715,000	Jamaica Government International Bond 8.75% 28/4/2028[1]	754,228	0.01
		2,048,198	0.03
	Japan		
JPY 120,000,000	Daiwa House Industry 0% 30/9/2029	814,600	0.01
EUR 3,500,000	East Japan Railway 4.11% 22/2/2043	4,000,461	0.06
JPY 2,945,200,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.3% 20/12/2043	18,919,008	0.29
JPY 3,468,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.5% 20/9/2043	23,268,033	0.36
JPY 238,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.6% 20/3/2044	1,604,134	0.03
JPY 200,000,000	Kansai Paint 0% 8/3/2029	1,307,104	0.02
JPY 120,000,000	Kansai Paint 0% 7/3/2031	801,278	0.01
JPY 90,000,000	Kobe Steel 0% 14/12/2028	643,575	0.01
JPY 90,000,000	Kobe Steel 0% 15/12/2030	650,994	0.01
JPY 120,000,000	Kyushu Electric Power Co., Inc. 0% 20/12/2024	821,100	0.01
JPY 190,000,000	Nagoya Railroad 0% 17/9/2032	1,357,989	0.02
JPY 260,000,000	Nagoya Railroad 0% 15/6/2034	1,857,644	0.03
EUR 820,000	Nissan Motor 2.652% 17/3/2026[1]	896,381	0.02
USD 2,000,000	Nomura 6.621% 2/7/2027	2,016,079	0.03
EUR 1,600,000	Rakuten 4.25% 22/4/2027	1,736,867	0.03
USD 500,000	Rakuten 9.125% 23/4/2029	474,065	0.01
USD 3,638,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029[1]	3,621,861	0.06
USD 660,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029[1]	627,618	0.01
JPY 240,000,000	Rohm 0% 5/12/2024	1,652,927	0.03
JPY 700,000,000	Rohm 0% 24/4/2029	4,791,963	0.07
EUR 2,105,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025	2,301,634	0.03
EUR 4,392,000	SoftBank 3.375% 6/7/2029	4,816,204	0.07
EUR 2,415,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032	2,436,341	0.04
USD 800,000	SoftBank 4% 6/7/2026	779,234	0.01
EUR 400,000	SoftBank 4.5% 20/4/2025	442,994	0.01
EUR 481,000	SoftBank 4.75% 30/7/2025	534,578	0.01
EUR 1,177,000	SoftBank 5% 15/4/2028	1,311,703	0.02
EUR 3,231,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029	3,639,813	0.06
EUR 1,843,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	2,043,932	0.03
USD 300,000	SoftBank 6% 30/7/2025	299,588	0.00
USD 700,000	SoftBank 7% 8/7/2031	705,814	0.01
		91,788,715	1.46
	Jersey		
USD 1,188,000	Adient Global 8.25% 15/4/2031	1,274,893	0.02
USD 3,500,000	APIDOS CLO XLVIII 11.065% 25/7/2037	3,606,021	0.06

[1] All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 4,647,000	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031	5,111,368	0.06
USD 1,692,000	Aston Martin Capital 10% 31/3/2029*	1,723,909	0.03
GBP 3,474,000	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029*	4,565,985	0.07
USD 3,000,000	Canyon CLO 2023-2 7.37% 15/5/2037	3,016,842	0.05
USD 7,006,203	Cayman Park CLO 7.235% 20/7/2037	7,043,146	0.11
USD 3,250,000	Cayman Park CLO 7.635% 20/1/2037	3,267,770	0.05
USD 3,071,212	Cayman Park CLO 8.585% 20/1/2037	3,102,456	0.05
USD 1,300,000	Cayman Park CLO 11.335% 20/1/2037	1,308,211	0.02
GBP 1,744,000	CPUK Finance 3.588% 28/8/2026	2,252,946	0.04
GBP 148,000	CPUK Finance 7.875% 28/8/2029	197,508	0.00
GBP 4,423,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	5,774,020	0.09
EUR 1,000,000	Glencore Finance Europe 1.5% 15/10/2026	1,067,184	0.01
GBP 1,400,000	Glencore Finance Europe 3.125% 26/3/2026	1,794,206	0.03
USD 1,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 16 12.782% 20/10/2036	994,877	0.02
USD 920,000	GoldenTree Loan Management US CLO 19 11.282% 20/4/2037	927,073	0.01
USD 1,000,000	GoldenTree Loan Management US CLO 21 7.429% 20/1/2037	1,009,917	0.02
USD 1,000,000	GoldenTree Loan Management US CLO 21 8.179% 20/7/2037	1,008,521	0.02
USD 1,600,000	Golub Capital Partners CLO 46B 7.226% 25/4/2036	1,601,549	0.02
GBP 1,468,886	Infu Jersey 2 2.875% 1/11/2027**	299,894	0.00
USD 925,000	Juniper Valley Park CLO 10.762% 20/7/2039	924,271	0.01
USD 2,000,000	Midocean Credit CLO XV 6.627% 21/7/2037	2,018,769	0.03
USD 1,840,000	OCP CLO 2024-34 5.67% 15/10/2037	1,848,341	0.03
USD 270,000	Pikes Peak CLO 12 14.452% 20/4/2036	279,507	0.00
USD 1,000,000	Pikes Peak CLO 16 9.775% 26/7/2037	1,001,400	0.02
USD 590,000	PPM CLO 6-R 8.732% 20/1/2037	466,925	0.01
USD 310,000	PPM CLO 6-R 10.932% 20/1/2037	323,041	0.00
GBP 4,218,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Sp+ 5.172% 29/5/2039	5,626,269	0.09
		63,275,259	0.98
	Jordan		
USD 676,000	Jordan Government International Bond 4.95% 7/7/2025	668,874	0.01
USD 2,355,000	Jordan Government International Bond 5.85% 7/7/2030*	2,228,419	0.03
		2,897,293	0.04
	Kenya		
USD 2,835,000	Republic of Kenya Government International Bond 8% 22/5/2032*	2,540,015	0.04
USD 783,000	Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031	783,139	0.01
		3,103,453	0.05
	Latvia		
EUR 1,393,000	Air Baltic 14.5% 14/9/2029	1,663,102	0.02
	Luxembourg		
USD 3,127,000	9R Luc 9.75% 6/2/2031*	3,077,180	0.05
EUR 800,000	ADLER 21% 31/7/2026	1,000,417	0.02
EUR 2,932,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4.625% 1/6/2028	3,040,188	0.04
USD 200,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4.625% 1/6/2028	185,172	0.00
GBP 4,074,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4.875% 1/6/2028	4,920,044	0.07
EUR 941,000	Altice Financing 2.25% 15/1/2025	1,025,092	0.02
EUR 672,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029	578,488	0.01
USD 735,000	Altice Financing 5.625% 15/7/2027	708,138	0.01
EUR 600,000	Aroundtown 0.375% 15/4/2027	600,662	0.01
EUR 4,355,000	Aroundtown Finance 7.125% 16/1/2030	4,665,668	0.06
GBP 1,291,000	Aroundtown Finance 8.625% 7/5/2029	1,599,090	0.02
EUR 1,034,881	Auto1 Car Funding 4.335% 15/12/2033	1,149,641	0.02
EUR 300,000	Auto1 Car Funding 5.135% 15/12/2033	334,639	0.00
EUR 300,000	Auto1 Car Funding 7.135% 15/12/2033	340,960	0.01
EUR 1,070,000	Gidron Aida Finco 6% 1/4/2028*	1,130,662	0.02
GBP 3,215,000	Gidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	3,967,414	0.06
EUR 688,000	Grifols Finance International 3.5% 15/2/2029*	797,354	0.01
EUR 771,000	Grifols Finance International 7.875% 31/7/2028	905,202	0.01
EUR 1,049,000	Grifols Finance International 8.138% 31/10/2028	1,176,229	0.02
GBP 3,552,000	HK Hutchison Telecom Finance 2.625% 17/10/2034	3,479,760	0.05
EUR 222,000	Compartment BL Consumer Credit 2024 4.504% 25/9/2041	245,884	0.00
USD 3,460,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	3,459,013	0.05
USD 700,000	Cosan Luxembourg 7.25% 27/6/2031*	721,175	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 363,000	CSN Resources 5.97% 8/4/2032	301,834	0.00
EUR 462,000	Dana Financing Luxembourg 3% 15/7/2029	464,911	0.01
EUR 2,000,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	2,505,322	0.04
USD 597,000	EIG Pearl 5.545% 31/8/2036*	524,557	0.01
USD 510,000	EIG Pearl 4.387% 30/11/2046	415,579	0.01
EUR 3,080,000	Eptisa Subco 7.7 8.75% 31/1/2031	3,659,964	0.06
EUR 2,300,000	European TopSoho 4% 21/9/2021***	813,132	0.01
EUR 400,000	FACT Master 4.545% 20/7/2029	444,063	0.01
EUR 2,123,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025	1,825,332	0.03
GBP 895,000	Garfunkelux Holdco 3 7.75% 1/11/2025	811,065	0.01
EUR 938,889	Germany Compartment Consumer 2020-1 5.375% 14/11/2034	1,043,321	0.02
EUR 311,963	Germany Compartment Consumer 2020-1 6.125% 14/11/2034	348,418	0.01
EUR 300,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 4.616% 14/1/2038	333,702	0.00
EUR 3,700,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 4.916% 14/1/2038	4,099,959	0.06
EUR 200,000	Germany Compartment Leasing 2023-1 5.629% 14/12/2032	223,007	0.00
EUR 200,000	Germany Compartment Leasing 2023-1 6.629% 14/12/2032	224,722	0.00
USD 1,177,914	Gol Finance 15.751% 29/1/2025	1,266,258	0.02
USD 871,000	Greensaif Pipelines Bidco 5.803% 23/2/2036*	899,812	0.01
USD 1,021,000	Greensaif Pipelines Bidco 6.103% 23/8/2042*	1,045,249	0.02
USD 2,930,000	Infrastaf Jackson 5.5% 15/5/2030	2,832,293	0.04
EUR 1,400,000	KBC IFIMA 4.135% 4/5/2026	1,552,177	0.02
USD 1,676,000	Karlsourna Invest 4.7% 22/10/2028***	930,580	0.01
USD 4,707,000	Karlsourna Invest 6.875% 26/11/2024***	2,933,121	0.04
USD 1,859,000	Karlsourna Invest 8.875% 26/11/2024***	1,031,745	0.02
EUR 144,000	Kleopatra 2 6.5% 1/9/2026	118,391	0.00
EUR 2,236,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026*	2,314,021	0.04
EUR 1,691,000	LivnFinans Lux 4 7.334% 1/12/2029	1,877,068	0.03
EUR 622,000	Lune 5 5.625% 15/11/2028*	696,808	0.01
USD 1,243,671	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	1,125,822	0.02
USD 1,074,292	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031*	972,234	0.01
EUR 1,080,000	Medtronic Global 2 4.25% 15/10/2029*	1,196,870	0.02
USD 1,767,000	MHP Lux 6.25% 19/9/2029	1,282,610	0.02
USD 519,000	Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032*	526,162	0.01
EUR 800,000	Monitchem HoldCo 3 5.75% 1/6/2029*	888,283	0.01
EUR 2,650,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	2,961,721	0.04
EUR 515,000	Picard Bondco 5.375% 1/7/2027*	567,081	0.01
EUR 300,000	Pony Compartment German Auto Loans 2024-1 4.475% 14/1/2033	331,591	0.00
EUR 400,000	Pony Compartment German Auto Loans 2024-1 4.625% 14/1/2033	442,575	0.01
EUR 300,000	Pony Compartment German Auto Loans 2024-1 5.275% 14/1/2033	331,232	0.00
USD 936,000	Rabain Fuels Finance 6.45% 5/3/2034	886,596	0.01
USD 412,000	Rabain Fuels Finance 8.95% 5/3/2064	440,016	0.01
EUR 2,800,000	Rapid Europe Finance 3.625% 5/9/2034	3,096,647	0.05
EUR 2,103,000	Rossini 6.75% 31/12/2029	2,417,766	0.04
EUR 2,269,000	Rossini 7.5439% 31/12/2029	2,632,486	0.04
EUR 11,062,000	SES 2.875% 27/5/2026*	11,717,723	0.18
USD 4,300,000	Shera International 7.25% 15/1/2031	4,405,544	0.07
USD 1,375,000	Shera International 7.625% 15/2/2031*	1,423,640	0.02
EUR 1,624,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	1,794,662	0.03
USD 1,400,000	Talanx Finanz Luxembourg Notes 5.8% 1/3/2029	1,398,963	0.02
EUR 1,600,000	Triton Finance Luxembourg 4.688% 21/1/2026	1,783,300	0.03
EUR 912,696	TREVA Equipment Finance - Compartment 2024-1 4.486% 20/1/2036	1,012,047	0.02
EUR 526,661	Volvo Investments 7.9% 28/2/2029	539,626	0.01
		117,818,900	1.79
	Malaysia		
MYR 28,874,000	Malaysia Government Bond 4.642% 7/11/2033	7,118,325	0.11
USD 2,000,000	Petronas Capital 3.5% 18/3/2025	1,993,560	0.03
USD 2,400,000	TNB Global Ventures Capital 3.244% 19/10/2026	2,328,840	0.04
		11,440,725	0.18
	Malta		
USD 960,000	Vistajet Malta Finance / Vista Management 6.375% 1/2/2030	790,643	0.01
USD 564,000	Vistajet Malta Finance / Vista Management 7.875% 1/5/2027*	559,468	0.01
USD 212,000	Vistajet Malta Finance / Vista Management 9.5% 1/6/2028	198,728	0.00
		1,347,739	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.
***This security is in default, see Note 2(b).

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Marshall Islands		
USD 3,307,000	Danaos 8.5% 1/3/2028	3,408,316	0.08
USD 368,000	Seaspan 5.5% 1/8/2029	348,796	0.01
		3,757,112	0.09
	Mauritius		
USD 592,883	Azure Power Energy 3.575% 19/8/2026*	557,948	0.01
USD 1,000,000	Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24/12/2024*	998,355	0.01
USD 2,418,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026*	2,359,369	0.04
USD 428,300	Clean Renewable Power Mauritius 4.25% 25/3/2027*	405,855	0.01
USD 592,000	Diamond II 7.95% 28/7/2026*	593,559	0.01
USD 4,000,000	Diamond II 7.95% 28/7/2026*	4,047,352	0.06
USD 1,500,000	Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/1/2025	1,496,610	0.02
USD 1,000,000	Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/7/2026*	999,065	0.02
USD 2,000,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	1,992,340	0.03
USD 1,970,400	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026*	1,901,436	0.03
USD 2,139,124	India Green Power 4% 22/2/2027	2,026,852	0.03
USD 500,000	India Vehicle Finance 5.85% 26/9/2029	299,250	0.00
USD 2,000,000	Network i2i 3.975% 3/5/2026	1,929,220	0.03
USD 491,000	Network i2i 5.65% 15/1/2025	479,797	0.01
		20,092,457	0.31
	Mexico		
USD 934,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2027*	916,389	0.01
USD 693,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	590,948	0.01
USD 755,100	Grupo Posadas 7% 30/12/2027*	685,253	0.01
MXN 930,369	Mexican Bonos 7% 3/9/2026	4,465,269	0.07
MXN 1,162,199	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	5,226,540	0.08
MXN 217,370	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	963,317	0.01
MXN 943,802	Mexican Bonos 8% 7/11/2047	3,312,382	0.06
MXN 160,262	Mexican Bonos 8.5% 1/3/2029	775,538	0.01
MXN 573,035	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	2,775,486	0.04
MXN 25,070,000	Mexico Cetes 0% 26/11/2024	12,408,526	0.18
USD 1,263,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	1,153,446	0.02
USD 696,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028*	676,359	0.01
USD 807,000	Mexico Government International Bond 6.338% 4/5/2053*	795,452	0.01
USD 973,000	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035*	1,014,937	0.02
EUR 137,000	Petroleos Mexicanos 3.625% 24/11/2025	147,301	0.00
USD 1,367,000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/1/2025*	1,370,080	0.02
USD 957,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031*	796,752	0.01
USD 11,716,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	11,358,183	0.17
USD 872,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	783,513	0.01
MXN 622,550	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/9/2024	3,165,554	0.05
USD 1,049,342	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029*	1,043,361	0.02
USD 888,000	Petroleos Mexicanos 10% 7/2/2033*	919,200	0.02
		55,943,533	0.85
	Mongolia		
USD 1,600,000	Mongolia Government International Bond 3.5% 7/7/2027*	1,377,642	0.02
	Montenegro		
EUR 742,000	Montenegro Government International Bond 2.875% 16/12/2027*	768,198	0.01
	Morocco		
USD 649,000	Morocco Government International Bond 5.95% 8/3/2028*	668,691	0.01
USD 303,000	Morocco Government International Bond 6.5% 8/9/2033	324,696	0.00
USD 860,000	OCP 4.5% 22/10/2025	853,120	0.01
USD 500,000	OCP 5.125% 23/6/2051*	402,900	0.01
USD 2,727,000	OCP 6.75% 2/5/2034	2,917,031	0.04
USD 979,000	OCP 7.5% 2/5/2054*	1,052,474	0.02
		6,218,912	0.09
	Netherlands		
EUR 2,100,000	ABN AMRO Bank 3% 1/6/2032	2,241,168	0.03
EUR 6,100,000	ABN AMRO Bank 4.375% 20/10/2028	7,008,038	0.11
EUR 943,000	Aurrius 2023 4.895% 13/8/2049	1,050,713	0.02
EUR 187,000	Aurrius 2023 5.595% 13/8/2049	209,461	0.00
EUR 271,000	Aurrius 2023 6.795% 13/8/2049	306,517	0.01
USD 266,000	Axalta Coating Systems Dutch B 7.25% 15/2/2031	281,870	0.00
EUR 7,400,000	BMW International Investment 3.142% 5/6/2026	8,196,495	0.12
EUR 3,000,000	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	3,429,182	0.05
EUR 680,000	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029	789,643	0.01
USD 914,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 12/1/2031	967,369	0.01
USD 595,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	592,760	0.01
EUR 700,000	Bunge NL 2023-1 4.257% 23/9/2036	777,914	0.01
EUR 1,474,000	Citycon Treasury 2.375% 15/1/2027*	1,536,829	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 700,000	Cooperatieve Rabobank 1.875% 12/7/2028	849,338	0.01
EUR 1,800,000	Cooperatieve Rabobank 4.375% 29/6/2027	1,942,834	0.03
EUR 600,000	Davide Campari-Milano 2.375% 17/1/2029	663,494	0.01
EUR 429,940	Domi 2021-1 4.349% 15/6/2053	476,424	0.01
EUR 492,783	Domi 2023-1 4.662% 15/2/2055	553,331	0.01
EUR 167,000	Domi 2023-1 5.242% 15/2/2055	187,597	0.00
EUR 1,004,000	Dufry One 4.75% 18/4/2031	1,157,536	0.02
EUR 290,000	Dutch Property Finance 2020-2 5.934% 28/1/2058	321,818	0.01
EUR 740,000	Dutch Property Finance 2021-1 4.736% 28/7/2058	818,729	0.01
EUR 438,244	Dutch Property Finance 2021-2 4.386% 28/4/2059	486,236	0.01
EUR 720,000	Dutch Property Finance 2021-2 4.486% 28/4/2059	792,591	0.01
EUR 504,000	Dutch Property Finance 2021-2 4.736% 28/4/2059	553,559	0.01
USD 307,000	Embraer Netherlands Finance 6.95% 17/1/2029	322,551	0.01
USD 752,000	Embraer Netherlands Finance 7% 28/7/2030	849,994	0.01
EUR 2,810,000	EnBW International Finance 4% 22/1/2036	3,172,002	0.06
EUR 5,269,000	EnBW International Finance 4.3% 23/5/2034	6,151,646	0.09
EUR 4,673,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	4,704,016	0.07
EUR 1,600,000	Goodyear Europe 2.75% 15/8/2028*	1,831,511	0.03
USD 273,000	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026*	263,274	0.00
EUR 168,000	Heimstaden Bostad Treasury 0.625% 24/7/2025	178,744	0.00
EUR 504,000	Heimstaden Bostad Treasury 1% 13/4/2028*	486,677	0.01
EUR 1,022,000	Heimstaden Bostad Treasury 1.375% 3/3/2027	1,037,369	0.02
EUR 200,000	HB FL 2024-NBV 5.649% 18/2/2032	224,277	0.00
EUR 100,000	HB FL 2024-NBV 6.799% 18/2/2032	112,681	0.00
EUR 1,355,000	IMCD 2.125% 31/3/2027	1,447,537	0.02
EUR 3,877,000	IMCD 4.875% 18/9/2028	4,479,334	0.07
EUR 900,000	ING Groep 2% 22/3/2030*	962,980	0.02
GBP 700,000	ING Groep 3% 18/2/2026	897,066	0.01
USD 2,295,000	ING Groep 3.875% 16/5/2027	2,218,752	0.03
EUR 1,200,000	ING Groep 4.25% 26/8/2035	1,331,042	0.02
USD 1,301,000	ING Groep 5.75% 16/11/2026*	1,291,537	0.02
USD 600,000	ING Groep 6.5% 16/4/2025	599,988	0.01
USD 1,800,000	ING Groep 8% 16/5/2030*	1,921,500	0.03
EUR 1,400,000	JDE Peet's 0.625% 9/2/2028	1,417,878	0.02
EUR 1,400,000	Koninklijke KPN 2% 8/11/2024	1,535,361	0.02
EUR 1,600,000	LEG Properties 1% 4/9/2030	1,605,913	0.03
EUR 706,000	Louis Dreyfus Finance 2.375% 27/11/2025	772,733	0.01
EUR 35,580	Magyi 2019 4.998% 27/7/2039	39,457	0.00
EUR 17,225	Magyi 2019 5.308% 27/7/2039	19,081	0.00
EUR 17,219	Magyi 2019 5.108% 27/7/2039	18,874	0.00
USD 1,062,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028	1,000,869	0.02
USD 443,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028	409,928	0.01
USD 462,000	MEGlobal 4.25% 3/11/2026	443,491	0.01
EUR 4,900,000	Mercedes-Benz International Finance 3.902% 9/4/2026	5,428,142	0.08
USD 1,411,000	Metinvest 7.65% 1/10/2027	994,755	0.02
EUR 550,000	Mita 2024-1 4.277% 15/9/2041	589,169	0.01
EUR 269,000	Mita 2024-1 4.631% 15/9/2041	320,765	0.01
EUR 268,000	Mita 2024-1 5.037% 15/9/2041	286,864	0.00
EUR 188,000	Mita 2024-1 5.587% 15/9/2041	208,730	0.00
USD 1,719,200	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	1,693,114	0.03
USD 1,000,000	Minejesa Capital 5.625% 10/8/2037	964,068	0.01
USD 1,000,131	Ming Duing Finance 5.125% 7/8/2029	968,797	0.01
EUR 2,280,000	MSD Netherlands Capital 3.75% 30/5/2054	2,472,602	0.04
EUR 1,499,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026	1,639,666	0.02
EUR 1,232,000	OI European 6.25% 15/5/2028*	1,414,357	0.02
EUR 1,000,000	Phoenix PIB Dutch Finance 4.875% 10/7/2029	1,134,931	0.02
EUR 3,700,000	Russia 3.6% 4/9/2029	4,112,243	0.06
EUR 1,247,000	Q-Park I 2% 1/3/2027	1,315,119	0.02
EUR 761,000	Q-Park I 5.125% 1/3/2029*	866,768	0.01
EUR 1,886,000	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	2,125,325	0.03
EUR 4,212,000	Repsol International Finance 2.5% 22/12/2026*	4,622,370	0.10
EUR 1,200,000	REWE International Finance 4.875% 13/9/2030	1,411,161	0.02
USD 1,300,000	Royal Capital 5% 5/2/2026	1,296,094	0.02
EUR 800,000	Sartorius Finance 4.25% 14/9/2026	902,974	0.01
EUR 1,800,000	Sartorius Finance 4.375% 14/9/2029	2,068,139	0.03
EUR 1,800,000	Sartorius Finance 4.875% 14/9/2035	2,124,060	0.03
USD 300,000	Servata Technologies 4% 15/4/2029	280,376	0.00
EUR 1,700,000	Siemens Financieringsmaatschappij 3.625% 22/2/2044	1,868,748	0.03
EUR 157,032	Summer BidCo 10% 15/2/2029	176,829	0.00
EUR 2,700,000	Telefonica Europe 3.875% 22/9/2026	2,979,892	0.05
EUR 2,900,000	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030*	3,410,991	0.06
EUR 1,900,000	TenneT 1% 13/6/2026	2,029,902	0.03
EUR 800,000	TenneT 1.375% 5/6/2028	834,534	0.01
EUR 300,000	TenneT 2% 5/6/2034*	297,411	0.00
EUR 4,000,000	TenneT 2.374% 22/1/2029	4,342,883	0.07
EUR 982,000	TenneT 4.75% 28/10/2042	1,064,474	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 900,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027*	942,619	0.02
EUR 1,242,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	1,358,872	0.02
EUR 787,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030	868,611	0.01
EUR 1,136,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	1,413,838	0.02
EUR 2,260,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	2,925,091	0.05
USD 1,630,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6.125% 9/5/2029	1,618,812	0.03
USD 200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6.75% 1/3/2028	200,144	0.00
EUR 1,600,000	Thames Water Utilities 0.875% 31/1/2028	1,686,318	0.03
EUR 3,915,000	Toyota Motor Finance Netherlands 4.05% 30/4/2028	4,342,331	0.07
EUR 291,000	Trivium Packaging Finance 3.75% 15/8/2026	306,445	0.00
USD 777,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	768,193	0.01
EUR 217,000	Trivium Packaging Finance 7.292% 15/8/2026	241,192	0.00
USD 324,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	324,291	0.01
EUR 982,000	United 3.125% 15/2/2026	1,072,932	0.02
EUR 1,148,000	United 4% 15/11/2027	1,249,051	0.02
EUR 1,170,000	United 6.75% 15/2/2031	1,366,098	0.02
EUR 984,000	United 7.762% 15/2/2051	1,099,411	0.02
EUR 2,877,000	Viterra Finance 0.375% 24/9/2025	3,061,240	0.06
EUR 3,081,000	Viterra Finance 1% 24/9/2028	3,104,763	0.06
GBP 300,000	Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024	390,997	0.01
GBP 300,000	Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025	389,897	0.00
GBP 4,600,000	Volkswagen Financial Services 6.5% 31/1/2026	6,068,019	0.09
GBP 3,200,000	Volkswagen Financial Services 6.5% 18/9/2027	4,269,847	0.07
EUR 1,200,000	Volkswagen International Finance 3.5% 17/6/2025	1,321,871	0.02
EUR 300,000	Volkswagen International Finance 3.748% 28/12/2027	321,513	0.00
EUR 5,700,000	Volkswagen International Finance 4.348% 27/5/2026	6,336,549	0.10
USD 3,099,000	VZ Secured Financing 5% 15/1/2032	2,806,799	0.04
EUR 3,460,000	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	3,516,862	0.05
EUR 4,300,000	Wintershall Dea Finance 1.332% 25/9/2028	4,371,938	0.07
EUR 1,900,000	Wintershall Dea Finance 1.823% 25/9/2031	1,827,891	0.03
EUR 10,600,000	Wintershall Dea Finance 2 2.499% 20/4/2026	11,279,700	0.17
EUR 700,000	Wintershall Dea Finance 2 3% 20/1/2028	725,463	0.01
EUR 400,000	ZF Europe Finance 2% 23/2/2026	428,619	0.01
EUR 500,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027*	526,822	0.01
EUR 2,600,000	ZF Europe Finance 4.75% 31/1/2029	2,894,680	0.04
EUR 650,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	658,591	0.01
USD 575,000	Ziggo 4.875% 15/1/2030	539,229	0.01
		213,192,873	3.23
	Nigeria		
USD 3,119,000	Nigeria Government International Bond 7.143% 23/2/2030*	2,834,246	0.04
USD 466,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047*	370,129	0.01
USD 2,666,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/2/2032*	2,383,696	0.04
USD 641,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	626,466	0.01
USD 272,000	Nigeria Government International Bond 8.248% 21/1/2049	243,938	0.00
		6,357,475	0.10
	North Macedonia		
EUR 449,000	North Macedonia Government International Bond 6.96% 13/3/2027	518,491	0.01
	Norway		
EUR 2,231,000	Var Energi 7.862% 15/11/2083	2,726,622	0.04
	Oman		
USD 622,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047*	553,469	0.01
USD 1,206,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048	1,312,233	0.02
		1,971,702	0.03
	Panama		
USD 526,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125% 11/8/2061	415,800	0.01
USD 4,017,000	Carnival 7% 15/8/2029*	4,268,178	0.07
USD 1,746,000	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035	1,747,853	0.02
USD 1,115,000	Panama Government International Bond 7.5% 1/3/2031*	1,194,723	0.02
USD 466,000	Panama Government International Bond 8% 1/3/2038	535,319	0.01
		8,161,854	0.13
	Paraguay		
USD 463,000	Paraguay Government International Bond 2.739% 29/1/2033*	408,391	0.00
USD 565,000	Paraguay Government International Bond 5.6% 13/3/2048*	530,606	0.01
		938,997	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Peru		
USD 2,013,000	Finandoara de Desarrollo 4.75% 15/7/2026	2,005,166	0.03
USD 1,690,000	Peruvian Government International Bond 1.95% 1/12/2032*	1,346,451	0.02
USD 1,089,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	966,488	0.01
PEN 38,394,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/8/2031	10,865,545	0.17
PEN 10,594,000	Peruvian Government International Bond 7.6% 12/8/2039	3,004,291	0.06
USD 680,000	Pluspetrol Camisea SA / Pluspetrol Lote 56 6.24% 3/7/2036	623,288	0.01
		19,103,293	0.29
	Philippines		
USD 1,800,000	Development Bank of the Philippines 2.375% 11/3/2031	1,559,283	0.02
USD 1,800,000	Globe Telecom 4.2% 29/3/2028	1,761,067	0.03
USD 2,600,000	Petron 5.95% 19/4/2026	2,496,325	0.04
PHP 402,740,000	Philippine Government Bond 6.25% 28/2/2029	6,842,199	0.13
PHP 407,340,000	Philippine Government Bond 6.25% 25/1/2034	7,690,258	0.12
PHP 55,000,000	Philippine Government Bond 6.625% 17/8/2033	1,017,261	0.02
USD 400,000	Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045	276,502	0.00
USD 1,000,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 18/1/2029	1,018,690	0.02
USD 2,000,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2025	1,994,760	0.03
USD 591,000	San Miguel Global Power 5.95% 9/9/2025	590,262	0.01
USD 500,000	San Miguel Global Power 7% 21/10/2025	499,690	0.00
USD 2,000,000	Security Bank 5.5% 14/6/2029	2,060,000	0.03
		29,996,283	0.45
	Poland		
PLN 13,402,000	Republic of Poland Government Bond 2% 25/8/2036	3,240,595	0.06
PLN 27,936,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029*	6,460,373	0.10
PLN 23,780,000	Republic of Poland Government Bond 4.75% 25/7/2029	6,032,468	0.09
PLN 23,122,000	Republic of Poland Government Bond 6% 25/10/2034*	5,793,477	0.09
PLN 67,954,000	Republic of Poland Government Bond 6.75% 25/4/2029	18,057,406	0.27
USD 304,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 4/10/2033*	307,542	0.00
USD 1,035,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053*	1,069,333	0.02
		40,971,163	0.62
	Portugal		
EUR 110,936	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2.5.869% 25/1/2035	123,641	0.00
EUR 406,765	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2.7.869% 25/1/2035	454,439	0.01
EUR 200,000	Banco Espirito Santo 2.625% 8/5/2017**	64,241	0.00
EUR 20,800,000	Banco Espirito Santo 4% 21/1/2019**	6,684,657	0.10
EUR 2,000,000	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018**	642,405	0.01
EUR 700,000	EDP 1.5% 14/3/2082	728,798	0.01
EUR 3,300,000	EDP 1.7% 20/7/2080	3,584,706	0.06
EUR 2,700,000	EDP 1.875% 29/9/2081*	2,873,879	0.04
EUR 1,200,000	EDP 4.75% 29/5/2054*	1,338,299	0.02
EUR 496,010	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Ataes Finance No 2.6.446% 20/9/2038	539,652	0.01
EUR 100,797	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Virato Finance No 1 4.545% 28/10/2040	110,291	0.00
EUR 362,788	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Virato Finance No 1 5.145% 28/10/2040	393,631	0.01
EUR 300,000	Vasco Finance 6.595% 27/10/2040	336,613	0.00
EUR 400,000	Vasco Finance 7.595% 27/10/2040	449,029	0.01
		18,274,511	0.28
	Puerto Rico		
USD 548,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Sales Tax Revenue 4.75% 1/7/2053	543,891	0.01
	Romania		
EUR 1,600,000	RCS & RDS 2.5% 5/2/2025	1,758,962	0.02
EUR 4,200,000	RCS & RDS 3.25% 5/2/2028	4,468,733	0.07
EUR 1,364,000	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031*	1,272,369	0.02
EUR 1,188,000	Romanian Government International Bond 2.125% 7/3/2028*	1,238,269	0.02
EUR 1,212,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030*	1,196,124	0.02
USD 294,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	298,181	0.00
		10,229,638	0.15
	Saint Lucia		
USD 870,439	Digicel Midco / DR US 0 10.5% 25/11/2029	715,936	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Saudi Arabia		
USD 466,000	Saudi Arabian Oil 5.875% 17/7/2064	475,157	0.01
USD 1,880,000	Saudi Government International Bond 3.45% 2/2/2061	1,308,198	0.02
USD 771,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	770,358	0.01
USD 717,000	Saudi Government International Bond 5% 18/1/2053	667,175	0.01
		3,420,888	0.06
	Senegal		
USD 748,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033*	653,322	0.01
	Serbia		
USD 793,000	Serbia International Bond 6% 12/6/2034	803,904	0.01
USD 689,000	Serbia International Bond 6.5% 26/9/2033	722,229	0.01
		1,526,124	0.02
	Singapore		
USD 343,000	ABJA Investment 5.45% 24/1/2028	349,323	0.01
USD 200,000	Clifford Capital 1.733% 10/9/2024	199,830	0.00
USD 2,600,000	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	2,601,837	0.04
USD 1,600,000	DBS 3.3% 27/2/2029*	1,581,888	0.02
EUR 5,088,000	DBS Bank 3.209% 19/8/2026	5,677,234	0.09
USD 500,000	GLP 3.875% 4/6/2025	495,470	0.01
USD 1,209,440	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039	1,251,468	0.02
USD 1,500,000	Medco Laurel Tree 6.95% 12/11/2028*	1,502,363	0.02
USD 1,296,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029*	1,375,682	0.02
USD 1,500,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029*	1,592,190	0.03
USD 3,000,000	Oil India International 4% 21/4/2027*	2,946,270	0.06
USD 1,300,000	Overseas-Chinese Banking 1.832% 10/9/2030*	1,260,149	0.02
SGD 3,804,000	Singapore Government Bond 3.375% 1/9/2033	3,067,611	0.06
USD 1,300,000	SMC SG 5.375% 24/7/2029	1,320,475	0.02
SGD 500,000	Straits Trading 3.25% 19/2/2026	373,490	0.00
SGD 1,000,000	STT GDC 5.7% 15/1/2030	805,484	0.01
USD 1,000,000	TML 4.35% 9/6/2026	988,830	0.01
USD 200,000	Trafigura 5.875% 24/9/2027*	193,466	0.00
USD 1,300,000	United Overseas Bank 2% 14/10/2031	1,226,760	0.02
		26,795,902	0.44
	South Africa		
ZAR 155,189,203	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031*	7,582,021	0.12
ZAR 179,168,120	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	9,594,569	0.16
ZAR 103,018,035	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	4,664,569	0.07
ZAR 86,099,000	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/2/2048	3,840,641	0.06
ZAR 29,200,000	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/2/2035*	1,472,883	0.02
ZAR 43,839,815	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040*	2,079,581	0.03
USD 669,000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	521,099	0.01
USD 922,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/4/2032*	801,563	0.01
		30,629,993	0.47
	South Korea		
USD 1,300,000	Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032*	1,245,257	0.02
USD 1,025,000	Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2027*	1,034,233	0.02
USD 925,000	Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2029*	939,670	0.02
USD 1,720,000	Hyundai Card 5.75% 24/4/2028*	1,779,134	0.03
USD 643,000	KB Capital 1.5% 28/10/2025	618,827	0.01
USD 2,000,000	KB Kookmin Card 4% 9/6/2025	1,983,030	0.03
USD 800,000	KEB Hana Bank 3.5% 19/10/2026*	769,226	0.01
USD 2,000,000	KEB Hana Bank 4.375% 30/9/2024	1,998,360	0.03
USD 1,723,000	KDOT Global 2022-1 3.619% 27/5/2025	1,708,468	0.03
USD 2,000,000	Korea Development Bank 2.125% 1/10/2024	1,994,260	0.03
USD 1,795,000	Korea East-West Power 1.75% 6/5/2025	1,757,723	0.03
USD 1,035,000	Korea East-West Power 3.6% 6/5/2025	1,025,290	0.02
USD 2,000,000	Korea Electric Power 3.625% 14/6/2025	1,984,110	0.03
AUD 1,300,000	Korea Housing Finance 4.475% 6/4/2029	875,953	0.01
USD 1,060,000	Korea Hydro & Nuclear Power 1.25% 27/4/2026	1,025,899	0.01
USD 658,000	Korea Hydro & Nuclear Power 3.25% 15/6/2025*	650,489	0.01
USD 200,000	Korea National Oil 4.75% 3/4/2029	200,375	0.00
USD 200,000	Korea National Oil 4.875% 3/4/2028	202,587	0.01
USD 1,300,000	Korea National Oil 4.875% 3/4/2029*	1,321,131	0.02
USD 667,000	Korea South-East Power 2.125% 3/2/2025	660,499	0.01
USD 2,000,000	Korea Southern Power 5.375% 21/9/2026	2,029,240	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
KRW 3,071,260,000	Korea Treasury Bond 3.25% 10/3/2029	2,325,399	0.04
USD 232,000	Korea Western Power 4.125% 25/6/2029	230,932	0.00
USD 200,000	Korean Air Lines 4.75% 23/9/2025	199,875	0.00
USD 1,468,000	KT 4% 8/6/2025	1,458,129	0.02
USD 360,000	LG Chem 2.375% 7/7/2031	307,136	0.00
USD 1,491,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2027*	1,522,223	0.02
USD 550,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2029	570,455	0.01
USD 455,000	LOTTE Property & Development 4.5% 1/8/2025	453,569	0.01
USD 1,600,000	Nonghyup Bank 6.17% 22/7/2027	1,663,360	0.02
USD 726,000	POSCO 4.875% 23/1/2027	727,592	0.01
USD 492,000	POSCO 5.625% 17/1/2026	496,701	0.01
USD 411,000	POSCO 5.75% 17/1/2028	423,971	0.01
USD 1,000,000	Shinhan Bank 3.75% 20/9/2027	969,800	0.01
USD 1,000,000	Shinhan Bank 3.875% 24/3/2026	982,855	0.01
USD 400,000	Shinhan Card 2.5% 27/1/2027	380,092	0.01
USD 1,000,000	SK Hynix 5.5% 16/1/2027	1,013,938	0.02
USD 800,000	SK Hynix 5.5% 16/1/2029	821,764	0.01
USD 1,000,000	Tongyang Life Insurance 5.25% 22/9/2025*	990,000	0.01
USD 1,000,000	Woori Bank 4.25% 4/10/2024	997,055	0.02
USD 846,000	Woori Card 1.75% 23/3/2026	803,899	0.01
		42,087,537	0.68
	Spain		
EUR 1,200,000	Amadeus IT 3.5% 21/3/2029*	1,340,511	0.02
EUR 161,000	Autonoria Spain 2021 FT 4.408% 31/1/2039	178,516	0.00
EUR 494,270	Autonoria Spain 2021 FT 4.658% 31/1/2039	769,068	0.01
EUR 362,260	Autonoria Spain 2021 FT 5.158% 31/1/2039	402,263	0.01
EUR 201,256	Autonoria Spain 2021 FT 6.258% 31/1/2039	223,528	0.00
EUR 80,502	Autonoria Spain 2021 FT 7.558% 31/1/2039	89,223	0.00
EUR 191,791	Autonoria Spain 2022 FT 6.408% 27/1/2040	216,399	0.00
EUR 63,930	Autonoria Spain 2022 FT 7.808% 29/1/2040	73,842	0.00
EUR 319,652	Autonoria Spain 2022 FT 10.508% 29/1/2040	377,769	0.01
EUR 805,084	Autonoria Spain 2023 FT 4.358% 30/9/2041	894,547	0.02
EUR 89,454	Autonoria Spain 2023 FT 4.758% 30/9/2041	99,634	0.00
EUR 357,815	Autonoria Spain 2023 FT 5.508% 30/9/2041	402,333	0.01
EUR 89,454	Autonoria Spain 2023 FT 6.558% 30/9/2041	100,597	0.00
EUR 1,200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4.125% 10/5/2026	1,334,366	0.02
EUR 1,500,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4.875% 8/2/2036	1,709,333	0.03
EUR 2,000,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 15/1/2026*	2,236,804	0.03
EUR 600,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/12/2033	674,233	0.01
EUR 1,000,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 8.375% 21/6/2028	1,204,878	0.02
EUR 900,000	Banco de Credito Social Cooperative 1.75% 9/3/2028	948,893	0.02
EUR 700,000	Banco de Credito Social Cooperative 4.125% 3/9/2030	777,038	0.01
EUR 1,400,000	Banco de Credito Social Cooperative 7.5% 14/9/2029	1,753,680	0.03
EUR 500,000	Banco de Sabadell 2% 17/1/2030*	549,492	0.01
EUR 1,200,000	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031	1,308,868	0.02
EUR 800,000	Banco de Sabadell 5.25% 7/2/2029	935,834	0.01
EUR 700,000	Banco de Sabadell 5.5% 8/9/2029	830,832	0.01
EUR 1,100,000	Banco de Sabadell 6% 16/8/2033	1,294,563	0.02
GBP 2,200,000	Banco Santander 3.125% 6/10/2026	2,956,792	0.05
EUR 1,800,000	Banco Santander 3.125% 28/5/2029	2,022,720	0.03
EUR 5,200,000	Banco Santander 3.625% 27/9/2026	5,775,368	0.09
EUR 7,200,000	Banco Santander 4.625% 18/10/2027	8,179,969	0.12
EUR 1,400,000	Bankinter 5% 25/6/2034	1,579,362	0.02
EUR 1,600,000	Bankinter 6.25% 17/1/2026*	1,793,269	0.03
EUR 1,000,000	Bankinter 7.375% 15/9/2028	1,160,406	0.02
EUR 2,400,000	CaixaBank 2.25% 17/4/2030	2,621,294	0.04
EUR 1,200,000	CaixaBank 5.25% 23/3/2026	1,312,714	0.02
EUR 2,000,000	CaixaBank 5.675% 9/10/2027	2,220,840	0.03
EUR 600,000	CaixaBank 7.5% 16/1/2030	708,614	0.01
EUR 900,000	Caltrac Finance 2% 15/2/2033	869,734	0.01
EUR 2,600,000	Caltrac Finance 3.625% 24/1/2029	2,892,695	0.05
EUR 3,000,000	Caltrac Telecom 0.75% 29/1/2031	3,044,472	0.05
EUR 700,000	Caltrac Telecom 1.875% 26/5/2029	779,200	0.01
EUR 2,300,000	Caltrac Telecom 2.125% 11/8/2030	2,648,747	0.04
EUR 9,400,000	Deutsche Bank Espanola 3.625% 29/11/2026	10,573,037	0.16
EUR 826,000	Food Service Project 5.5% 21/1/2027	917,582	0.01
EUR 142,402	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 21/3/2033	154,884	0.00
EUR 213,903	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 4.667% 21/3/2033	238,790	0.01
EUR 71,301	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 5.667% 21/3/2033	79,957	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 2,900,000	Iberdrola Finanzas 1.575% 16/9/2027	2,979,642	0.04
EUR 515,000	Kabo Bondco Telecom 6.125% 30/9/2029	570,004	0.01
EUR 2,572,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	2,643,751	0.04
EUR 5,045,000	Lorca Telecom Bondco 5.75% 30/4/2029	5,838,769	0.09
EUR 1,600,000	Naturgy Finance Iberia 2.374% 23/11/2026	1,694,178	0.03
EUR 18,490,000	Spain Government Bond 0% 31/5/2026	20,011,387	0.30
EUR 27,924,000	Spain Government Bond 2.55% 31/10/2032	30,129,775	0.46
EUR 17,730,000	Spain Government Bond 2.8% 31/5/2026	19,685,196	0.30
EUR 9,036,000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046*	8,946,344	0.14
EUR 5,930,000	Spain Government Bond 3.15% 30/4/2033	6,656,944	0.10
EUR 14,259,000	Spain Government Bond 3.25% 30/4/2034	16,052,648	0.24
EUR 21,058,000	Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	24,013,901	0.37
EUR 7,820,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	8,048,834	0.12
EUR 4,553,000	Spain Government Bond 3.9% 30/7/2039	5,315,328	0.08
EUR 1,400,000	Telefonica Emisiones 3.698% 24/1/2032	1,561,543	0.02
GBP 5,242,000	Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026	6,643,718	0.10
		234,793,827	3.57
	Sweden		
EUR 273,000	Fastighets Balder 1.125% 29/1/2027	291,388	0.01
EUR 168,000	Heimstaden Bostad 1.125% 21/1/2026*	176,775	0.00
EUR 3,676,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/2/2027	3,951,609	0.06
EUR 1,000,000	Heimstaden Bostad 3.375% 15/1/2026*	901,086	0.01
EUR 1,320,000	Intrum 3% 15/9/2027	1,017,760	0.02
EUR 209,000	Intrum 3.5% 15/7/2026	161,907	0.00
EUR 202,000	Intrum 9.25% 15/3/2028	157,596	0.00
EUR 3,206,000	Skandinaviska Enskilda Banken 4.016% 3/5/2027	3,558,570	0.06
EUR 4,319,000	Svenska Handelsbanken 4.206% 6/3/2027	4,797,229	0.07
GBP 668,000	Swedbank 1.375% 8/12/2027	812,162	0.01
EUR 1,386,000	Verisure 3.875% 15/7/2026	1,540,676	0.02
EUR 1,849,000	Volvo Treasury 3.918% 22/5/2026	2,040,452	0.03
GBP 2,534,000	Volvo Treasury 4.75% 15/6/2026	3,335,767	0.05
		21,800,484	0.33
	Switzerland		
EUR 3,029,000	Julius Baer 6.625% 15/9/2029	3,382,082	0.05
EUR 2,667,000	UBS 0.625% 18/1/2033	2,329,396	0.04
EUR 7,263,000	UBS 2.125% 13/10/2026	7,927,462	0.12
USD 2,877,000	UBS 2.193% 5/6/2026	2,818,746	0.04
GBP 1,600,000	UBS 2.25% 9/6/2028	1,824,920	0.03
USD 1,327,000	UBS 2.593% 11/9/2025	1,326,145	0.02
USD 1,370,000	UBS 2.95% 9/4/2025	1,363,979	0.02
USD 4,425,000	UBS 3.7% 21/2/2025	4,392,972	0.07
USD 1,296,000	UBS 3.875% 24/5/2026	1,222,907	0.02
EUR 4,300,000	UBS 4.054% 12/4/2026	4,764,976	0.07
USD 1,073,000	UBS 4.488% 12/5/2026	1,067,648	0.02
USD 338,000	UBS 4.875% 12/2/2027	322,978	0.00
USD 493,000	UBS 4.875% 12/2/2027	471,089	0.01
USD 1,642,000	UBS 5.125% 29/7/2026	1,620,469	0.02
USD 579,000	UBS 5.875% 7/8/2028	580,269	0.01
USD 1,693,000	UBS 7% 19/2/2025	1,662,367	0.02
USD 2,000,000	UBS 7.95% 9/1/2025	2,016,609	0.03
USD 200,000	UBS 9.25% 13/11/2028	220,844	0.00
EUR 4,694,000	UBS Switzerland 3.304% 5/3/2029	5,307,949	0.08
		44,411,547	0.67
	Thailand		
USD 1,200,000	Bangkok Bank 3.733% 25/9/2034*	1,196,500	0.02
USD 1,700,000	Bangkok Bank 5.3% 21/9/2028	1,737,944	0.03
USD 1,061,000	Bangkok Bank 5.5% 21/9/2033	1,096,356	0.02
USD 1,000,000	Export Import Bank of Thailand 3.902% 2/6/2027	991,280	0.02
USD 500,000	Kasikornbank 3.343% 2/10/2031	475,563	0.01
USD 1,750,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/3/2026*	1,746,387	0.03
USD 800,000	Minor International 2.7% 19/4/2026	769,429	0.01
THB 169,205,000	Thailand Government Bond 2.4% 17/3/2029	4,724,171	0.07
THB 332,263,000	Thailand Government Bond 2.5% 11/6/2034	10,032,871	0.15
THB 208,500,000	Thailand Government Bond 3.39% 17/6/2037	6,620,621	0.10
THB 182,918,000	Thailand Government Bond 3.45% 17/6/2043	5,777,466	0.09
THB 24,202,000	Thailand Government Bond 4% 17/6/2055	826,925	0.01
USD 2,800,000	TMBThanachart Bank 4.9% 2/12/2024*	2,799,500	0.04
		38,774,060	0.60
	Trinidad and Tobago		
USD 963,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 6.4% 26/6/2034	1,008,135	0.02
	Turkey		
USD 705,000	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS 8.375% 23/7/2029	719,991	0.01
USD 200,000	Hyundai Assan Otomotiv Sanayi ve Ticaret 1.625% 12/7/2026	186,759	0.00
USD 783,463	Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 4.2% 15/3/2027	759,161	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
TRY 179,513,000	Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033	5,167,884	0.08
TRY 52,268,000	Turkiye Government Bond 31.08% 8/11/2028	1,566,240	0.02
TRY 147,786,000	Turkiye Government Bond 37% 16/2/2026	4,270,245	0.07
USD 290,000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 9.25% 14/2/2029	302,954	0.01
		12,973,312	0.20
	Ukraine		
USD 4,217,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	1,821,063	0.03
USD 1,139,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025	419,152	0.01
USD 5,801,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2041	1,709,692	0.07
USD 1,157,000	VF Ukraine PAT via VFU Funding 6.2% 11/2/2025	1,035,515	0.02
		5,085,412	0.13
	United Arab Emirates		
USD 280,000	Abu Dhabi Commercial Bank 8% 27/11/2029	302,449	0.01
USD 1,421,000	Alpha Star VIII 8.375% 12/4/2027*	1,473,496	0.02
USD 906,000	MDGH GMTN RSC 4.375% 22/11/2033	883,468	0.01
		2,659,323	0.04
	United Kingdom		
EUR 1,200,000	Agps Bondco 6% 14/1/2029	429,241	0.01
EUR 2,000,000	Agps Bondco 5.5% 13/11/2029	718,788	0.01
EUR 5,300,000	Agps Bondco 6% 5/8/2026	1,908,127	0.03
EUR 4,218,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030	4,955,269	0.08
EUR 1,714,000	Amber Finco 6.625% 15/7/2029	1,972,173	0.03
EUR 1,680,000	Anglo American Capital 4.125% 15/3/2032	1,896,041	0.03
EUR 710,000	Anglo American Capital 4.5% 15/9/2028	813,103	0.01
EUR 2,106,000	Anglo American Capital 4.75% 21/9/2032*	2,470,510	0.04
EUR 3,871,000	Anglo American Capital 5% 15/3/2031	4,569,321	0.07
GBP 867,000	Aptmi Funding 2024-1 6.201% 16/9/2031	1,300,491	0.02
GBP 406,000	Aptmi Funding 2024-1 6.551% 16/9/2031	599,357	0.01
GBP 562,000	Aptmi Funding 2024-1 7.151% 16/9/2031	742,457	0.01
GBP 835,271	Atlas Funding 2023-1 6.11% 20/1/2061	1,105,444	0.02
GBP 304,000	Atlas Funding 2023-1 6.86% 20/1/2061	404,999	0.01
GBP 200,000	Atlas Funding 2023-1 7.71% 20/1/2061	268,470	0.00
GBP 100,000	Atlas Funding 2023-1 8.76% 20/1/2061	134,042	0.00
GBP 3,072,000	Atlas Funding 2024-1 6.056% 20/9/2061	4,044,918	0.06
GBP 490,000	Atlas Funding 2024-1 6.551% 20/9/2061	644,960	0.01
GBP 766,000	Atlas Funding 2024-1 6.751% 20/9/2061	1,028,624	0.02
GBP 355,000	Atlas Funding 2024-1 7.401% 20/9/2061	474,601	0.01
GBP 835,718	Auburn 15 5.06% 20/7/2046	1,101,349	0.02
USD 823,143	Avianca Midco 2 9% 1/12/2028	662,519	0.01
EUR 400,000	Babcock International 1.375% 13/9/2027	418,731	0.01
GBP 1,800,000	Babcock International 1.875% 5/10/2026	2,219,269	0.03
EUR 1,650,000	Barclays 1.125% 22/3/2031	1,748,459	0.03
GBP 666,000	Barclays 3% 8/5/2026	849,208	0.01
GBP 668,000	Barclays 3.25% 12/2/2027	838,450	0.01
GBP 1,000,000	Barclays 3.75% 22/11/2030	1,291,796	0.02
EUR 4,511,000	Barclays 4.123% 8/5/2028	5,010,629	0.08
EUR 1,750,000	Barclays 4.347% 8/5/2035	1,997,308	0.03
USD 324,000	Barclays 4.375% 15/3/2028*	286,662	0.00
EUR 4,079,000	Barclays 5.262% 29/1/2034	4,923,160	0.07
GBP 600,000	Barclays 6.375% 15/12/2025	782,615	0.01
GBP 1,158,000	Barclays 7.125% 15/6/2025	1,526,055	0.02
GBP 1,500,000	Barclays 9.25% 15/9/2028	2,070,752	0.03
USD 400,000	Barclays 9.625% 15/12/2029	406,294	0.01
GBP 620,000	Barley Hill NO 2 6.66% 27/8/2058	663,933	0.01
EUR 1,260,000	BAT International Finance 4.125% 12/4/2032	1,423,869	0.02
EUR 600,000	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	649,833	0.01
GBP 1,066,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	1,317,760	0.02
GBP 5,575,000	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030	4,579,083	0.07
GBP 1,181,000	BG Energy Capital 5.125% 1/12/2025	1,554,846	0.02
EUR 8,192,000	BP Capital Markets 3.25% 22/3/2026	8,944,468	0.13
USD 4,200,000	BP Capital Markets 6.45% 1/12/2033	4,433,679	0.10
GBP 500,000	Brants Bridge 2022-1 7.537% 12/12/2064	664,598	0.01
GBP 516,378	Brants Bridge 2023-1 6.037% 14/6/2066	680,652	0.01
EUR 9,214,000	British Telecommunications 1.874% 18/8/2080	10,024,752	0.15
USD 800,000	British Telecommunications 4.25% 23/11/2081	776,296	0.01
USD 3,800,000	British Telecommunications 4.25% 23/11/2081	3,687,414	0.06
USD 800,000	British Telecommunications 4.875% 23/11/2081*	734,248	0.01
GBP 4,629,000	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	6,094,676	0.10
GBP 225,000	Canada Square Funding 2021-2 6.323% 17/6/2058	296,759	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 102,000	Canada Square Funding 2021-2 6.723% 17/6/2058	134,111	0.00
GBP 750,000	Canada Square Funding 6 6.491% 17/1/2059	1,032,788	0.02
GBP 176,000	Canada Square Funding 6 6.891% 17/1/2059	231,229	0.00
GBP 1,000,000	Canary Wharf Finance II 6.552% 22/10/2037	1,036,147	0.02
GBP 1,070,000	Canary Wharf Finance II 7.227% 22/10/2037	1,096,299	0.02
GBP 755,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 25/8/2031	996,011	0.02
GBP 1,769,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 25/8/2031	2,333,931	0.04
GBP 1,340,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 25/8/2031	1,770,329	0.03
GBP 3,405,000	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	4,543,229	0.07
GBP 800,000	Centrica 5.25% 21/5/2055	1,074,518	0.02
EUR 1,071,000	Chanel Ceres 0.5% 31/7/2026	1,124,842	0.02
EUR 2,304,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	2,417,620	0.04
GBP 1,850,000	Channel Link Enterprises Finance 3.043% 30/6/2050	2,172,237	0.03
GBP 1,855,000	Dauna Finco 5.5% 15/6/2027	2,364,531	0.04
GBP 37,929	Dowson 2021-2 6.55% 20/10/2028	49,355	0.00
GBP 943,000	Dowson 2022-1 7.21% 20/1/2029	1,246,419	0.02
GBP 625,000	Dowson 2022-1 7.68% 20/1/2029	826,572	0.01
GBP 457,000	Dowson 2022-2 8.68% 20/8/2029	601,646	0.01
GBP 246,000	Dowson 2022-2 10.21% 20/8/2029	327,528	0.01
GBP 623,998	Eadt One 2024-1 6.498% 27/12/2055	826,372	0.01
GBP 338,000	Eadt One 2024-1 6.796% 27/12/2055	443,828	0.01
GBP 446,000	Eadt One 2024-1 7.096% 27/12/2055	580,209	0.01
EUR 1,952,000	EC Finance 3% 15/10/2026	2,044,481	0.03
GBP 1,209,000	Edenbrook Mortgage Funding 6.03% 22/3/2057	1,591,766	0.02
GBP 1,650,000	Edenbrook Mortgage Funding 7.15% 22/3/2057	2,170,693	0.03
GBP 953,000	Edenbrook Mortgage Funding 7.75% 22/3/2057	1,251,671	0.02
GBP 318,944	Elstree Funding No 4 6.08% 21/10/2055	419,749	0.01
USD 399,000	EnQuest 11.625% 1/11/2027*	402,293	0.01
GBP 2,015,000	Estero Funding 2024-1 6.082% 25/3/2094	2,654,313	0.04
GBP 768,000	Estero Funding 2024-1 6.7% 25/3/2094	1,007,559	0.02
GBP 464,000	Estero Funding 2024-1 7.1% 25/3/2094	597,029	0.01
GBP 196,000	Estero Funding 2024-1 8% 25/3/2094	257,761	0.00
GBP 163,762	Finsbury Square 2021-1 Green 5.775% 16/12/2067	215,270	0.00
GBP 544,000	Finsbury Square 2021-1 Green 6.125% 16/12/2067	712,324	0.01
GBP 895,000	Finsbury Square 2021-1 Green 6.375% 16/12/2067	1,167,499	0.02
GBP 179,572	Finsbury Square 2021-2 6.925% 16/12/2071	236,070	0.00
GBP 426,000	Finsbury Square 2021-2 6.375% 16/12/2071	573,242	0.01
GBP 371,000	Finsbury Square 2021-2 6.525% 16/12/2071	487,935	0.01
GBP 201,000	Finsbury Square 2021-2 6.825% 16/12/2071	261,278	0.00
GBP 11,625,000	Funding DC 0.86% 16/7/2029	15,316,911	0.25
GBP 975,000	Funding DC 6.26% 16/7/2029	1,286,576	0.02
GBP 151,000	Funding DC 7.11% 16/7/2029	199,251	0.00
GBP 1,036,000	Funding VIII 6.14% 15/5/2028	1,370,834	0.02
GBP 229,000	Funding VIII 7.46% 15/5/2028	308,536	0.00
GBP 148,000	Funding VIII 8.46% 15/5/2028	195,661	0.00
GBP 2,907,000	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	3,718,124	0.06
GBP 218,000	Gemgarto 2021-1 K 4.25% 16/12/2067	286,600	0.00
GBP 237,000	Gemgarto 2023-1 F 7.125% 16/12/2073	315,364	0.01
GBP 226,000	Gemgarto 2023-1 F 7.625% 16/12/2073	299,323	0.00
GBP 160,000	Gemgarto 2023-1 R 8.625% 16/12/2073	216,841	0.00
GBP 1,780,000	Great Hall Mortgages No 1 0.64% 18/6/2039	2,297,623	0.04
GBP 2,147,051	Greene King Finance 3.593% 15/3/2035	2,579,788	0.04
GBP 910,383	Greene King Finance 4.064% 15/3/2035	1,111,251	0.02
GBP 300,000	Greene King Finance 7.044% 15/12/2034	350,427	0.00
GBP 300,000	Greene King Finance 7.324% 15/3/2035	327,068	0.00
GBP 741,000	Harben Finance 0.241% 28/8/2055	963,895	0.01
GBP 441,000	Harben Finance 6.591% 28/8/2055	569,464	0.01
GBP 974,000	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027	1,215,043	0.02
GBP 405,000	Heathrow Finance 4.125% 1/6/2029	495,026	0.01
GBP 318,000	Heathrow Finance 5.75% 3/3/2025*	416,307	0.01
GBP 1,821,000	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031	2,380,588	0.03
GBP 183,000	Hermitage 2023 7.41% 21/9/2033	244,397	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 1,875,629	Harvest 2024 5.05% 21/4/2033	2,470,701	0.04
GBP 552,889	Harvest 2024 6.21% 21/4/2033	740,307	0.01
GBP 754,003	Harvest 2024 6.05% 21/4/2033	992,192	0.02
GBP 466,907	Harvest 2024 7.31% 21/4/2033	617,123	0.01
GBP 762,443	Harvest 2024 6.05% 21/4/2033	1,003,680	0.02
GBP 1,000,883	Hops Hill No 3 5.90% 21/12/2065	1,324,230	0.02
GBP 825,164	Hops Hill No 3 6.65% 21/12/2065	1,093,208	0.02
GBP 938,914	Hops Hill No 3 7.46% 21/12/2065	1,262,186	0.02
GBP 266,000	Hops Hill NO 4 6.607% 21/4/2066	349,306	0.01
GBP 1,680,000	Hops Hill NO 4 6.903% 21/4/2066	2,219,245	0.03
GBP 1,595,000	Hops Hill NO 4 7.503% 21/4/2066	2,069,406	0.03
GBP 900,000	Hops Hill No2 7.21% 27/11/2064	1,204,120	0.02
GBP 264,000	Hops Hill No2 7.61% 27/11/2064	355,357	0.01
USD 1,337,000	HSBC 1.645% 18/4/2026	1,306,628	0.02
GBP 7,572,000	HSBC 1.75% 24/7/2027	8,874,159	0.13
GBP 4,410,000	HSBC 2.256% 13/11/2028	5,568,434	0.08
USD 4,414,000	HSBC 2.99% 10/3/2026	4,362,686	0.07
EUR 3,942,000	HSBC 3.019% 15/6/2027	4,396,320	0.07
EUR 2,975,000	HSBC 4.7% 24/9/2028	3,317,224	0.05
EUR 3,000,000	HSBC 4.75% 4/7/2029	3,184,941	0.05
AUD 790,000	HSBC 6.211% 21/3/2034	547,936	0.01
EUR 4,596,000	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029	5,174,889	0.08
EUR 5,803,000	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029	6,837,541	0.10
EUR 5,077,000	Informa 2.125% 6/10/2025	5,543,466	0.08
GBP 3,278,000	Informa 3.125% 5/7/2026	4,156,366	0.06
USD 200,000	International Game Technology 4.125% 15/4/2026	196,631	0.00
USD 1,000,000	International Game Technology 6.25% 15/1/2027	1,018,099	0.02
GBP 1,362,000	Iron Mountain UK 3.875% 15/11/2025	1,790,629	0.03
EUR 121,000	ITV 1.375% 26/9/2026	128,892	0.00
USD 200,000	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 1/10/2027	195,750	0.00
GBP 1,225,000	Jerrold Finco 5.25% 15/1/2027	1,566,903	0.02
GBP 5,202,000	Jupiter Mortgage NO 1 6.727% 20/7/2066	6,896,155	0.11
GBP 1,710,000	Jupiter Mortgage NO 1 7.277% 20/7/2066	2,282,874	0.04
GBP 1,168,000	Jupiter Mortgage NO 1 8.027% 20/7/2066	1,554,890	0.02
GBP 370,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 7.387% 12/6/2067	467,070	0.01
GBP 231,290	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 5.677% 20/7/2058	303,744	0.00
GBP 173,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.977% 20/7/2058	226,596	0.00
GBP 158,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.277% 20/7/2058	206,130	0.00
GBP 102,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.677% 20/7/2058	132,159	0.00
GBP 303,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2024-1 6.01% 15/3/2061	398,524	0.01
GBP 6,145,000	Lloyds Banking 1.875% 15/1/2026	7,977,097	0.12
GBP 1,359,000	Lloyds Banking 2.25% 16/10/2024	1,779,354	0.03
USD 559,000	Lloyds Banking 2.438% 5/2/2026	551,146	0.01
EUR 3,200,000	Lloyds Banking 4.947% 27/6/2025	3,539,875	0.05
GBP 311,000	Lloyds Banking 5.125% 27/12/2024	406,266	0.01
GBP 299,000	London Cards No 1 6.71% 15/5/2030	408,662	0.01
GBP 263,000	London Cards No 2 6.36% 26/3/2034	335,170	0.01
GBP 312,000	London Cards No 2 7.46% 26/3/2034	414,042	0.01
GBP 326,000	London Cards No 2 8.61% 26/3/2034	433,583	0.01
GBP 376,000	London Cards No 2 10.46% 26/3/2034	509,531	0.01
GBP 346,644	London Wall Mortgage Capital 5.75% 15/5/2051	466,090	0.01
GBP 177,104	London Wall Mortgage Capital 5.79% 15/5/2052	233,211	0.00
USD 1,123,000	Magellan Capital 8.375% 9/7/2029	1,122,767	0.02
GBP 2,868,000	Market Bidco Finco Reg-S 5.5% 4/11/2027	3,515,109	0.05
GBP 1,421,000	Mitchells & Butlers Finance 7.488% 15/6/2039	1,894,271	0.02
GBP 1,955,000	Molson 4.25% 26/11/2026	2,423,668	0.04
EUR 2,233,000	Molson 4.875% 26/9/2031*	2,449,348	0.04
GBP 616,078	Mosaica BR 2024-1 5.368% 18/4/2061	810,406	0.01
GBP 536,690	Mortimer BTL 2021-1 5.81% 23/6/2063	705,617	0.01
GBP 198,000	Mortimer BTL 2021-1 6.21% 23/6/2063	259,492	0.00
GBP 111,000	Mortimer BTL 2021-1 6.56% 23/6/2063	145,369	0.00
GBP 140,000	Mortimer BR 2023-1 7.106% 22/12/2068	186,664	0.00
GBP 153,000	Mortimer BR 2023-1 6.106% 22/12/2068	206,168	0.00
GBP 139,000	Mortimer BR 2023-1 9.155% 22/12/2068	186,302	0.00
GBP 1,948,536	Mortimer BR 2023-1 11.755% 22/12/2068	2,583,492	0.04
EUR 1,273,000	Mobility Operations 0.125% 20/7/2028	1,260,261	0.02
EUR 2,646,000	Mobility Operations 5.5% 15/7/2031	2,949,919	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 3,829,000	Motability Operations 3.625% 24/7/2029	4,296,371	0.07
EUR 2,611,000	Motability Operations 4.25% 17/6/2035	2,992,877	0.05
GBP 619,000	National Grid Electricity Distribution South West 5.875% 25/3/2027	829,806	0.01
EUR 2,879,000	Nationwide Building Society 1.5% 8/3/2026	3,160,484	0.05
GBP 1,800,000	Nationwide Building Society 5.75% 29/6/2027	2,273,211	0.03
GBP 557,000	Nationwide Building Society 5.875% 20/12/2024	742,696	0.01
EUR 1,867,000	NatWest 1.043% 14/9/2032	1,903,117	0.03
EUR 4,779,000	NatWest 1.75% 2/3/2026	5,242,306	0.08
GBP 2,646,000	NatWest 2.875% 19/9/2026	3,394,661	0.05
GBP 668,000	NatWest 3.125% 28/3/2027	851,049	0.01
USD 700,000	NatWest 6% 29/12/2025	696,541	0.01
GBP 300,000	NewDay Funding 6.14% 15/3/2032	400,990	0.01
GBP 604,000	NewDay Funding 6.61% 15/3/2032	797,839	0.01
GBP 572,000	NewDay Funding 7.36% 15/3/2032	760,811	0.01
GBP 595,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 5.86% 15/11/2029	782,676	0.01
GBP 677,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 6.31% 15/11/2029	890,776	0.01
GBP 1,112,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2022-2 9.96% 15/7/2030	1,502,551	0.02
GBP 841,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2023-1 7.66% 15/11/2031	1,131,080	0.02
GBP 967,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2023-1 8.66% 15/11/2031	1,318,839	0.02
GBP 3,184,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 6.1% 15/7/2032	4,192,823	0.06
GBP 683,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 6.36% 15/7/2032	896,829	0.01
GBP 813,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 7.1% 15/7/2032	1,068,806	0.02
GBP 1,715,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 7.86% 15/7/2032	2,259,709	0.03
EUR 464,606	Nexgate Funding 4.065% 1/12/2060	475,477	0.01
EUR 10,211,000	NGG Finance 1.625% 5/12/2079	11,256,767	0.17
GBP 900,000	NIE Finance 2.5% 27/10/2025	1,147,059	0.02
EUR 190,854	Paragon Mortgages No 12 4.022% 15/11/2038	199,724	0.00
GBP 1,682,621	Parkmore Point RMBS 2022-1 6.619% 25/7/2065	2,219,661	0.03
USD 780,000	Phoenix 5.8% 1/12/2029	800,851	0.01
GBP 408,053	Pierpont BTL 2021-1 5.91% 22/12/2063	533,113	0.01
GBP 702,000	Pierpont BTL 2021-1 6.56% 22/12/2063	926,429	0.01
GBP 773,558	Pierpont BK 2023-1 8.21% 21/9/2054	1,022,388	0.02
GBP 459,000	Pierpont BK 2023-1 7.01% 21/9/2054	607,363	0.01
GBP 1,000,000	Pinewood Finco 3.625% 15/11/2027	1,240,068	0.02
GBP 4,602,000	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	6,178,768	0.09
GBP 1,342,000	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028*	1,695,577	0.03
GBP 293,895	PMF 2024-1 8.94% 16/7/2069	398,279	0.01
GBP 421,000	Polaris 2022-1 6.46% 23/10/2059	554,930	0.01
GBP 307,000	Polaris 2022-1 6.96% 23/10/2059	401,116	0.01
GBP 538,000	Polaris 2022-1 8.36% 23/10/2059	701,969	0.01
GBP 878,592	Polaris 2023-1 6.21% 23/2/2061	1,162,768	0.02
GBP 468,000	Polaris 2023-1 7.71% 23/2/2061	609,654	0.01
GBP 361,000	Polaris 2023-1 8.61% 23/2/2061	462,234	0.01
GBP 223,000	Polaris 2023-1 9.31% 23/2/2061	302,826	0.00
GBP 991,120	Polaris 2023-2 6.21% 27/9/2059	1,312,127	0.02
GBP 469,000	Polaris 2023-2 7.21% 27/9/2059	629,407	0.01
GBP 454,000	Polaris 2023-2 8.16% 27/9/2059	589,825	0.01
GBP 270,000	Polaris 2023-2 9.21% 27/9/2059	368,053	0.01
GBP 501,000	Polaris 2024-1 5.659% 26/2/2061	595,549	0.01
GBP 102,000	Polaris 2024-1 7.659% 26/2/2061	136,084	0.00
GBP 100,000	Polaris 2024-1 8.959% 26/2/2061	132,217	0.00
GBP 110,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.41% 16/10/2066	151,505	0.00
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.91% 16/10/2066	131,618	0.00
GBP 1,535,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	1,960,735	0.03
EUR 34,300	RMAC No 1 3.993% 12/6/2044	37,018	0.00
EUR 421,173	RMAC No 1 4.013% 12/6/2044	447,667	0.01
GBP 224,851	RMAC No 1 5.406% 12/6/2044	287,627	0.00
USD 1,869,000	Rolls-Royce 3.625% 14/10/2025*	1,833,209	0.03
USD 200,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	205,192	0.00
GBP 1,600,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	2,011,667	0.03
GBP 535,000	Sage AR Funding No 1 7.13% 17/11/2030	702,179	0.01
GBP 668,000	Santander UK 3.625% 14/1/2026	862,468	0.01
GBP 109,088	Satus 2021-1 8.559% 17/9/2029	142,363	0.00
GBP 122,000	Satus 2021-1 8.859% 17/9/2029	160,913	0.00
GBP 247,000	Satus 2021-1 9.159% 17/9/2029	326,297	0.01
GBP 927,000	Satus 2024-1 6.209% 17/1/2031	1,222,767	0.02
GBP 929,000	Satus 2024-1 7.009% 17/1/2031	1,231,913	0.02
GBP 560,000	Satus 2024-1 8.259% 17/1/2031	751,188	0.01
GBP 550,000	Satus 2024-1 10.259% 17/1/2031	742,609	0.01
USD 3,297,015	SCC Power 4% 17/5/2032	494,552	0.01
USD 4,029,642	SCC Power 8% 31/12/2028*	2,462,580	0.04
USD 1,008,000	Stagecoach UK 9.25% 25/10/29*	1,044,933	0.01
USD 885,000	Stagecoach UK 9.625% 25/2/2032	918,197	0.01
GBP 900,000	SP Distribution 5.875% 17/7/2026	1,203,232	0.02
GBP 2,111,000	SSE 8.375% 29/11/2028	3,148,840	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,000,000	ST Engineering RHQ 1.5% 29/4/2029	1,855,400	0.03
EUR 1,600,000	Standard Chartered 1.625% 3/10/2027	1,711,694	0.03
USD 1,600,000	Standard Chartered 7.875% 8/3/2030*	1,551,570	0.02
GBP 535,000	Stanlington No 2 5.867% 12/6/2045	704,122	0.01
GBP 329,000	Stanlington No 2 7.337% 12/6/2045	432,224	0.01
GBP 469,000	Stanlington No 2 6.437% 12/6/2045	599,191	0.01
EUR 301,000	Stonegate Pub Financing 2019-10 7.75% 31/7/2029	339,304	0.00
GBP 278,000	Stonegate Pub Financing 2019-10 7.75% 31/7/2029	379,149	0.01
GBP 206,000	Stratton Mortgage Funding 2024-2 6.461% 25/6/2060	270,406	0.00
GBP 472,000	Stratton Mortgage Funding 2024-2 6.601% 25/6/2060	615,599	0.01
GBP 2,232,564	Stratton Mortgage Funding 2024-3 5.994% 25/8/2049	2,842,241	0.06
GBP 3,764,000	Stratton Mortgage Funding 2024-3 6.369% 25/8/2049	4,803,743	0.09
GBP 842,000	Stratton Mortgage Funding 2024-3 6.519% 25/8/2049	1,105,386	0.02
EUR 194,000	Synthomer 3.875% 1/7/2025	213,388	0.00
GBP 792,108	Tesco Property Finance 1 7.623% 13/7/2039	1,165,242	0.02
GBP 1,884,699	Tesco Property Finance 3 5.744% 13/4/2040	2,559,502	0.04
GBP 898,310	Tesco Property Finance 4 5.801% 13/10/2040	1,196,588	0.02
GBP 1,249,000	Thames Water Kemble Finance 4.625% 19/5/2026**	73,704	0.00
GBP 5,167,000	Thames Water Utilities Finance 4% 19/6/2025	5,901,747	0.08
GBP 180,386	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 5.754% 12/7/2063	239,972	0.00
GBP 157,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 6.004% 12/7/2063	206,210	0.00
GBP 107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 6.304% 12/7/2063	140,613	0.00
GBP 798,839	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 8.19% 20/4/2066	1,069,713	0.02
GBP 420,000	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 7.11% 20/4/2066	564,295	0.01
GBP 100,000	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 8.11% 20/4/2066	136,528	0.00
GBP 100,000	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 9.36% 20/4/2066	138,867	0.00
GBP 4,296,037	Together Asset Backed Securitisation 2024-1ST1 6.31% 15/8/2064	5,797,402	0.09
GBP 479,000	Together Asset Backed Securitisation 2024-2nd1 6.66% 20/8/2066	636,080	0.01
GBP 152,000	Together Asset Backed Securitisation 2024-2nd1 7.46% 20/8/2066	203,354	0.00
GBP 193,000	Together Asset Backed Securitisation 2024-2nd1 8.46% 20/8/2066	260,840	0.00
GBP 375,643	Trinity Bridge Funding 2022-1 5.635% 29/12/2063	494,044	0.01
GBP 264,000	Trinity Bridge Funding 2022-1 6.365% 29/12/2063	345,941	0.01
GBP 312,000	Trinity Bridge Funding 2023-1 7.227% 29/10/2064	414,435	0.01
GBP 211,000	Trinity Bridge Funding 2023-1 8.177% 29/10/2064	281,806	0.00
GBP 237,000	Trinity Bridge Funding 2023-1 9.327% 29/10/2064	319,765	0.01
GBP 158,000	Trinity Bridge Funding 2023-2 7.715% 29/3/2066	209,162	0.00
GBP 234,000	Trinity Bridge Funding 2023-2 8.315% 29/3/2066	310,714	0.00
GBP 201,000	Trinity Bridge Funding 2023-2 9.415% 29/3/2066	267,583	0.00
GBP 144,000	Trinity Bridge Funding 2024-1 8.027% 29/1/2066	192,794	0.00
GBP 160,000	Trinity Bridge Funding 2024-1 9.027% 29/1/2066	214,875	0.00
GBP 1,371,000	Trinity Bridge Funding 2024-2 6.066% 29/5/2066	1,808,153	0.03
GBP 271,000	Trinity Bridge Funding 2024-2 6.15% 29/5/2066	358,763	0.01
GBP 123,000	Trinity Bridge Funding 2024-2 6.883% 29/5/2066	161,739	0.00
USD 664,000	Trident Energy Finance 12.5% 30/11/2029	688,065	0.01
GBP 4,947,608	Trinity Square 2021-1 5.946% 15/7/2059	6,513,394	0.10
EUR 3,254,000	TSB Bank 3.319% 5/3/2029	3,669,495	0.06
GBP 436,000	Twin Bridges 2021-1 6.737% 12/5/2055	575,255	0.01
GBP 220,000	Twin Bridges 2021-1 7.237% 12/5/2055	289,054	0.00
GBP 504,730	Twin Bridges 2021-2 5.797% 12/9/2055	663,110	0.01
GBP 274,000	Twin Bridges 2021-2 6.037% 12/9/2055	358,347	0.01
GBP 435,000	Twin Bridges 2021-2 6.287% 12/9/2055	567,918	0.01
GBP 187,000	Twin Bridges 2021-2 6.637% 12/9/2055	243,881	0.00
GBP 730,000	Twin Bridges 2022-1 6.437% 1/12/2055	952,729	0.01
GBP 365,000	Twin Bridges 2022-1 6.837% 1/12/2055	472,023	0.01
GBP 2,391,000	Twin Bridges 2022-2 7.137% 12/6/2056	3,181,551	0.06
GBP 511,994	Twin Bridges 2023-1 9.087% 14/6/2056	675,908	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 1,000,000	Twin Bridges 2023-1 6.737% 14/6/2065	1,402,601	0.02
GBP 529,000	Twin Bridges 2023-1 7.637% 14/6/2065	706,618	0.01
GBP 340,000	Twin Bridges 2023-1 8.637% 14/6/2065	455,854	0.01
GBP 168,000	Twin Bridges 2023-2 7.00% 15/6/2066	226,237	0.00
GBP 167,000	Twin Bridges 2023-2 8.00% 15/6/2066	224,398	0.00
GBP 1,188,631	Unique Pub Finance 6.659% 30/6/2027	1,563,107	0.02
GBP 1,215,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	1,605,803	0.03
GBP 39,002,382	United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061	15,990,312	0.24
GBP 6,655,360	United Kingdom Gilt 2.75% 22/10/2053	7,697,873	0.12
USD 1,401,440	Vedanta Resources 13.875% 9/12/2028*	1,469,586	0.02
USD 383,040	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028*	388,075	0.01
GBP 2,200,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030	2,559,920	0.04
GBP 400,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	490,891	0.01
USD 1,087,000	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15/5/2029	1,032,518	0.02
EUR 640,000	Virgin Money UK 4% 19/3/2026	717,692	0.01
EUR 2,191,000	Vmed O2 UK Financing I 3.25% 31/1/2031	2,202,948	0.03
GBP 200,000	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	254,116	0.00
USD 1,811,000	Vmed O2 UK Financing I 4.25% 31/1/2031*	1,578,846	0.02
GBP 1,521,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	1,718,960	0.03
USD 400,000	Vmed O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	361,722	0.01
EUR 1,200,000	Vmed O2 UK Financing I 5.625% 15/4/2032	1,331,014	0.02
USD 426,000	Vmed O2 UK Financing I 7.75% 15/4/2032*	436,222	0.01
EUR 675,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	646,274	0.01
EUR 2,771,000	Vodafone 3% 27/8/2080	2,659,525	0.04
USD 422,000	Vodafone 4.125% 4/6/2081	471,380	0.01
EUR 600,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078	664,557	0.01
GBP 2,877,000	Vodafone 4.875% 3/10/2078	3,767,367	0.06
USD 1,426,000	Vodafone 5.25% 3/10/2078	1,426,160	0.02
USD 682,000	Vodafone 7% 4/4/2079	716,479	0.01
GBP 3,072,000	Vodafone 8% 30/8/2086	4,418,959	0.07
EUR 386,000	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	440,921	0.01
USD 1,686,000	Zegona Finance 8.625% 15/7/2029	1,762,588	0.03
		536,206,274	8.14

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	United States		
USD 360,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	344,316	0.01
USD 1,600,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	1,390,029	0.02
USD 300,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	288,697	0.00
USD 6,000,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 0.271% 5/6/2037	26,778	0.00
USD 220,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	197,915	0.00
USD 1,608,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	1,363,070	0.02
USD 1,204,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 6.706% 15/9/2034	1,231,469	0.02
USD 1,070,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 7.162% 15/9/2034	979,675	0.02
USD 4,324,399	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 7.745% 15/9/2034	4,031,429	0.06
USD 386,766	AccessLex Institute 5.633% 25/5/2036	381,712	0.01
USD 662,602	ACE Home Equity Loan Trust Series 2005-AG1 5.082% 25/8/2035	549,382	0.01
USD 1,864,772	ACE Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 5.652% 25/5/2037	323,771	0.01
USD 102,004	ACE Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 5.992% 25/5/2037	17,884	0.00
USD 692,560	ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series 0% 15/8/2036	631,109	0.01
USD 336,000	ADT Security # 4.125% 1/8/2029	319,090	0.01
USD 668,000	AES 7.6% 15/1/2055	676,964	0.01
USD 955,000	Affinity Interactive 6.875% 15/12/2027	829,582	0.01
USD 340,000	Agate Bay Mortgage Trust 2015-1 3.632% 25/1/2045	251,681	0.00
USD 331,000	Agate Bay Mortgage Trust 2015-3 3.466% 25/4/2045	228,417	0.00
USD 270,000	Agate Bay Mortgage Trust 2015-4 3.466% 25/6/2045	154,498	0.00
USD 1,388	Ajax Mortgage Loan Trust 2017-D 0% 25/12/2057	493	0.00
USD 9,664,967	Ajax Mortgage Loan Trust 2021-D 2.115% 25/1/2061	9,642,992	0.15
USD 21,043,607	Ajax Mortgage Loan Trust 2021-F 1.875% 25/6/2061	21,006,850	0.32
USD 192,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	185,938	0.00
USD 1,606,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	1,493,164	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 163,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	159,163	0.00
USD 121,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	118,591	0.00
USD 264,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	267,686	0.00
USD 2,100,000	Alexander Funding Trust II 7.467% 31/7/2028	2,259,768	0.03
USD 968,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	922,489	0.01
USD 2,739,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	2,766,880	0.04
USD 683,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	686,391	0.01
USD 407,000	Allison Transmission 3.75% 30/1/2031	370,821	0.01
USD 96,000	Allison Transmission 4.75% 1/10/2027	94,490	0.00
USD 629,000	Ally Financial 5.75% 20/11/2025	631,691	0.01
USD 2,930,000	Ally Financial 6.184% 26/7/2035	2,997,477	0.05
USD 2,908,049	Alternative Loan Trust 2004-22CB 6.25% 25/10/2034	3,005,670	0.05
USD 694,408	Alternative Loan Trust 2005-11CB 5.5% 25/6/2035	641,136	0.01
USD 1,718,825	Alternative Loan Trust 2005-22T1 5.42% 25/6/2035	1,452,083	0.02
USD 899,769	Alternative Loan Trust 2005-69 5.11% 20/11/2035	849,541	0.01
USD 455,146	Alternative Loan Trust 2005-76 6.162% 25/2/2036	407,279	0.01
USD 1,945,599	Alternative Loan Trust 2005-J4 7.417% 25/7/2035	1,893,822	0.03
USD 3,164,300	Alternative Loan Trust 2006-11CB 5.5% 25/5/2036	1,542,677	0.02
USD 954,865	Alternative Loan Trust 2006-15CB 5.5% 25/6/2036	493,382	0.01
USD 154	Alternative Loan Trust 2006-23CB 5.792% 25/8/2036	32	0.00
USD 2,576,608	Alternative Loan Trust 2006-J7 4.25% 25/11/2036	1,252,162	0.02
USD 477,355	Alternative Loan Trust 2006-J7 6.967% 20/11/2046	353,646	0.01
USD 323,850	Alternative Loan Trust 2006-OA11 5.772% 25/9/2046	281,862	0.00
USD 2,502,296	Alternative Loan Trust 2006-OA14 6.89% 25/11/2046	1,867,569	0.03
USD 2,425,284	Alternative Loan Trust 2006-OA16 6.012% 25/10/2046	1,776,418	0.03
USD 262,826	Alternative Loan Trust 2006-OA8 5.772% 25/7/2046	231,473	0.00
USD 2,269,172	Alternative Loan Trust 2006-OC10 5.852% 25/11/2036	1,926,822	0.03
USD 2,299,311	Alternative Loan Trust 2006-OC7 5.832% 25/7/2046	1,964,316	0.03
USD 2,925,559	Alternative Loan Trust 2007-2S 6.5% 25/11/2037	1,361,457	0.02
USD 4,144,209	Alternative Loan Trust 2007-3T1 6% 25/4/2037	1,974,372	0.03
USD 2,401,188	Alternative Loan Trust 2007-9T1 6% 25/5/2037	1,186,204	0.02
USD 1,046	Alternative Loan Trust 2007-OA3 5.752% 25/4/2047	82	0.00
USD 135,497	Alternative Loan Trust 2007-OA8 5.752% 25/6/2047	103,943	0.00
USD 160,036	Alternative Loan Trust 2007-OH2 5.672% 25/8/2047	139,756	0.00
USD 923,765	Amtrust Assurance 5.1% 15/6/2127	862,341	0.01
USD 3,419,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	2,418,740	0.04
USD 762,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	766,802	0.01
USD 963,000	AMC Networks 10.25% 15/1/2029	968,589	0.01
USD 374,000	Amentum Escrow 7.25% 1/8/2032	391,975	0.01
USD 149,000	American Airlines 7.25% 15/2/2028	141,020	0.00
USD 225,000	American Airlines 8.5% 15/5/2029	233,869	0.00
USD 70,000	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	69,686	0.00
USD 663,000	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	661,738	0.01
USD 2,066,000	American Axle & Manufacturing 5% 1/10/2029	1,918,958	0.03
USD 1,372,000	American Express 4.99% 1/6/2026	1,370,775	0.02
USD 5,705,000	American Express 5.284% 26/7/2035	5,854,914	0.09
USD 641,262	American Home Mortgage Assets Trust 2006-3 6.102% 25/10/2046	446,080	0.01
USD 1,362,713	American Home Mortgage Assets Trust 2006-4 5.602% 25/10/2046	769,822	0.01
USD 548,007	American Home Mortgage Assets Trust 2007-1 5.862% 25/2/2047	196,790	0.00
USD 2,264,779	American Home Mortgage Investment Trust 2005-1 5.592% 25/6/2047	1,239,263	0.02
USD 4,293,687	American Homes 4 Rent 2015-SFR1 Trust 0% 17/4/2052	43	0.00
USD 1,195,000	American Municipal Power 7.834% 15/2/2041	1,304,068	0.02
EUR 1,500,000	American Tower 0.6% 15/1/2028	1,511,022	0.02
EUR 1,520,000	American Tower 4.1% 16/5/2034	1,707,971	0.03
EUR 1,131,000	American Tower 4.125% 16/5/2027	1,277,243	0.02
USD 1,250,000	American University 3.672% 1/4/2049	1,027,464	0.02
GBP 6,849,000	Amgen 5.5% 7/12/2026	9,106,049	0.14
USD 4,605,000	Amgen 5.65% 2/3/2053	4,787,458	0.07
USD 2,151,000	Amkor Technology 6.625% 15/9/2027	2,170,166	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 168,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	166,128	0.00
USD 72,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.75% 1/3/2027	72,000	0.00
USD 528,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 6.625% 1/2/2032	548,696	0.01
USD 4,543,380	APS Resecuritization Trust 2016-1 1.951% 31/7/2067	1,544,675	0.02
USD 264,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2029	258,584	0.01
USD 9,222,636	AREIT 2022-CRE7 7.584% 17/6/2039	9,243,846	0.14
USD 83,000	Ares Capital 2.15% 15/7/2026	79,329	0.00
USD 630,000	Ares Capital 3.875% 15/1/2026	618,219	0.01
USD 588,000	Ares Capital 4.25% 1/3/2025	584,624	0.01
USD 2,332,000	Ares Capital 5.875% 1/3/2029	2,374,581	0.04
USD 975,000	Ares Capital 7% 15/1/2027	1,012,212	0.02
USD 2,843,523	Argent Mortgage Loan Trust 2005-W1 5.472% 25/5/2035	2,598,909	0.03
USD 4,931,162	Argent Trust 2006-M1 5.692% 25/7/2036	1,354,984	0.02
USD 149,000	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030	160,326	0.00
USD 96,000	Asbury Automotive 4.5% 1/3/2028	93,154	0.00
USD 120,000	Asbury Automotive 4.625% 15/11/2029	114,477	0.00
USD 969,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	914,991	0.01
USD 960,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	960,629	0.02
USD 120,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 8.25% 31/12/2028	123,544	0.00
USD 1,177,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 8.759% 15/4/2035	1,162,020	0.02
USD 2,042,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 7.609% 15/4/2035	2,000,378	0.03
USD 3,031,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 8.609% 15/4/2035	2,965,529	0.05
USD 402,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	381,619	0.01
USD 1,068,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	996,033	0.02
USD 3,346,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 6.625% 15/1/2028	3,375,233	0.06
USD 2,159,000	Assicurazioni Banco Corp. 6.455% 29/8/2030	2,167,289	0.03
EUR 2,600,000	AT&T 2.875% 2/3/2025	2,857,143	0.04
GBP 7,810,000	AT&T 2.9% 4/12/2026	9,856,042	0.15
USD 2,930,000	AT&T 3.55% 15/9/2055*	2,091,996	0.03
GBP 1,400,000	AT&T 4.25% 1/6/2043	1,539,923	0.02
GBP 3,460,000	AT&T 5.5% 15/3/2027	4,569,611	0.07
USD 2,830,000	ATI 7.25% 15/8/2030	3,014,219	0.05
USD 2,627,779	Atlas Hold Portfolio Trust 2017-ATRM 7.584% 15/12/2036	2,485,852	0.04
EUR 765,000	Avantor Funding 3.875% 15/7/2028	864,828	0.01
USD 431,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	404,938	0.01
USD 460,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028*	468,281	0.01
USD 463,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 4.75% 1/4/2028	447,945	0.01
USD 491,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.375% 1/3/2029	449,639	0.01
USD 815,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.75% 15/7/2027*	796,595	0.01
USD 469,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8% 15/2/2031	467,028	0.01
USD 1,573,000	Azul Secured Finance 11.93% 28/8/2028	1,662,890	0.02
USD 46,000	Ball 2.875% 15/8/2030	42,437	0.00
USD 72,000	Ball 6% 15/6/2029	74,192	0.00
USD 1,866,000	Ball 6.875% 15/3/2028*	1,932,969	0.03
USD 1,067,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.718% 14/4/2033	1,017,552	0.02
USD 5,900,000	Bank Commercial Mortgage Trust 2016-C01 0.702% 15/12/2059	28,729	0.00
USD 100,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 6.384% 15/11/2033	100,021	0.00
USD 3,039,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 6.784% 15/11/2033	3,038,069	0.05
USD 3,360,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 6.884% 15/11/2032	3,370,376	0.05
USD 1,680,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 7.384% 15/11/2032	1,670,208	0.03
USD 2,228,108	Banc of America Alternative Loan Trust 2006-7 6.496% 25/10/2036	672,841	0.01
USD 176,761	Banc of America Funding 2006-A Trust 4.947% 20/2/2036	159,953	0.00
USD 27,542	Banc of America Funding 2007-1 Trust 5.75% 25/1/2037	23,058	0.00
USD 4,544,807	Banc of America Funding 2014-R2 Trust 0% 29/11/2036	1,270,979	0.02
USD 677,000	Bank of America 3.961% 25/9/2025	675,020	0.01
USD 3,250,000	Bank of America 1.319% 19/6/2026*	3,154,563	0.06
USD 695,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	593,557	0.01
USD 1,412,000	Bank of America 2.455% 22/10/2025	1,406,092	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 600,000	Bank of America 2.592% 29/4/2031	525,359	0.01
USD 1,050,000	Bank of America 3.366% 23/1/2026	1,041,638	0.02
USD 1,349,000	Bank of America 3.364% 2/4/2026	1,334,654	0.02
USD 8,780,000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 0.733% 15/2/2050	126,093	0.00
USD 1,600,000	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.57% 10/2/2032**	282,206	0.00
USD 2,209,219	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.241% 10/1/2025	301,366	0.01
USD 624,000	Bath & Body Works 6.625% 1/10/2030	632,587	0.01
USD 360,000	Bath & Body Works 7.5% 15/6/2029	374,362	0.01
USD 631,000	Bay Area Toll Authority 6.918% 1/4/2040	963,937	0.01
USD 711,335	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 5.972% 25/11/2035	693,488	0.01
USD 1,206,760	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 5.842% 25/1/2036	1,155,723	0.02
USD 31,571	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 5.977% 25/1/2036	30,349	0.00
USD 83,438	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 6.067% 25/1/2036	79,576	0.00
USD 119,836	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 5.832% 25/4/2036	114,423	0.00
USD 319,007	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 5.992% 25/4/2036	298,208	0.00
USD 82,697	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 6.022% 25/4/2036	74,092	0.00
USD 418,594	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 6.172% 25/4/2036	378,722	0.01
USD 208,281	Bayview Commercial Asset Trust 2006-2 5.812% 25/7/2036	202,136	0.00
USD 311,391	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 5.767% 25/10/2036	302,382	0.00
USD 1,784,571	Bayview Commercial Asset Trust 2006-4 5.737% 25/12/2036	1,718,169	0.03
USD 1,323,236	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 5.787% 25/5/2037	1,259,562	0.02
USD 2,088,820	Bayview Commercial Asset Trust 2007-2 5.797% 25/7/2037	1,962,795	0.03
USD 3,267,796	Bayview Commercial Asset Trust 2007-4 6.067% 25/9/2037	3,142,898	0.06
USD 462,844	Bayview Commercial Asset Trust 2007-6 6.862% 28/12/2037	384,072	0.01
USD 1,242,661	Bayview Commercial Asset Trust 2008-2 7.862% 25/4/2038	1,233,264	0.02
USD 3,992,511	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 6.366% 28/5/2039	3,239,483	0.06
USD 600,369	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 6.666% 28/5/2039	470,149	0.01
USD 3,256,627	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-A 6.366% 28/2/2040	3,038,092	0.06
USD 239,910	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-E 6.366% 28/12/2040	238,950	0.00
USD 550,000	BBCMS 2018-CHRS Mortgage Trust 4.409% 5/8/2038	443,094	0.01
USD 837,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 6.258% 15/3/2037	780,581	0.01
USD 2,140,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 6.508% 15/3/2037	1,963,410	0.03
USD 11,710,000	BBCMS Trust 2015-SRCH 0.295% 10/8/2035	64,890	0.00
USD 17,658,422	BBCMS Trust 2015-SRCH 1.033% 10/8/2035	344,492	0.01
USD 864,698	BCAP 2011-RR5 Trust 3.93% 26/5/2036	814,555	0.01
USD 1,460,306	BCAP Trust 2007-AA4 4.472% 25/6/2047	479,808	0.01
USD 1,610,760	BCMSC Trust 2000-A 7.575% 15/6/2030	141,631	0.00
USD 1,402,555	BCMSC Trust 2000-A 7.93% 15/6/2030	136,923	0.00
USD 1,011,543	BCMSC Trust 2000-A 8.29% 15/6/2030	103,799	0.00
USD 5,358,375	BDS 2022-FL12 7.472% 19/8/2039	5,368,613	0.08
USD 3,338,039	Bear Stearns ALT-A Trust 2005-7 5.661% 25/9/2035	1,149,358	0.02
USD 385,377	Bear Stearns ALT-A Trust 2006-6 5.712% 25/11/2036	299,391	0.00
USD 1,345,539	Bear Stearns ALT-A Trust 2007-1 5.712% 25/1/2047	1,105,552	0.02
USD 37,791	Bear Stearns ARM Trust 2004-5 4.383% 25/7/2034	34,954	0.00
USD 10,066	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2004-HE7 7.117% 25/8/2034	9,869	0.00
USD 1,567,108	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2005-AC9 6.25% 25/12/2035	1,343,900	0.02
USD 1,653,390	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2005-HE8 7.342% 25/9/2035	1,604,537	0.03
USD 1,910,558	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-AC1 6.25% 25/2/2036	1,551,849	0.03
USD 1,057,720	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-AC2 5.742% 25/3/2036	291,876	0.00
USD 1,352,636	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE1 4.994% 25/1/2036	2,093,141	0.03
USD 1,069,936	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE7 5.732% 25/9/2036	1,069,677	0.02
USD 720,000	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE8 5.912% 25/10/2036	479,761	0.01

**This security is in default, see Note 2(b)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 356,241	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 5.972% 25/3/2037	333,340	0.01
USD 534,421	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 5.972% 25/3/2037	500,388	0.01
USD 872,931	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 5.712% 25/3/2037	826,541	0.01
USD 246,034	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 5.642% 25/4/2037	397,032	0.01
USD 4,974,827	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 5.742% 25/4/2037	5,162,593	0.08
USD 162,457	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2006-SL1 5.672% 25/8/2036	160,842	0.00
USD 207,313	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR2 5.732% 25/3/2037	190,133	0.00
USD 368,134	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR3 5.532% 25/3/2037	337,038	0.01
USD 248,304	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR4 5.602% 25/6/2037	234,730	0.00
USD 2,187,000	Beazer Homes USA 7.25% 15/10/2029*	2,259,318	0.03
EUR 900,000	Bedon Dickinson 0.034% 15/8/2026*	964,813	0.02
EUR 1,000,000	Belden 3.375% 15/7/2027	1,100,097	0.02
EUR 664,000	Belden 3.875% 15/3/2028	727,399	0.01
USD 1,860,000	Belton Independent School District 4% 15/2/2047	1,817,247	0.03
USD 1,372,000	Berry Global 4.875% 15/7/2026	1,360,610	0.02
USD 9,790,771	BHMS 2018-ATLS 6.884% 15/7/2035	9,790,314	0.15
USD 3,806,406	BHMS 2018-ATLS 7.634% 15/7/2035	3,784,382	0.06
USD 993,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029*	1,006,227	0.02
USD 370,000	Blackstone Private Credit Fund 4.7% 24/3/2025	367,924	0.01
USD 448,000	Block 2.75% 1/6/2026	423,640	0.01
USD 288,000	Block 3.5% 1/6/2031	260,316	0.00
USD 762,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7.25% 15/7/2032	799,784	0.01
USD 4,837,000	Boeing 6.298% 1/5/2029	4,855,249	0.07
USD 2,218,000	Boeing 6.528% 1/5/2034	2,356,497	0.04
USD 1,464,000	Boeing 6.858% 1/5/2054	1,691,388	0.02
USD 7,983,000	Boeing 7.008% 1/5/2064*	8,257,540	0.13
EUR 1,770,000	Boeing 4% 1/3/2044	1,869,359	0.03
USD 351,000	Boost Newco Borrowr 7.5% 15/1/2031	374,440	0.01
USD 312,000	Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027	306,982	0.01
USD 1,299,000	Boyd Gaming 4.75% 15/6/2031	1,222,668	0.02
USD 1,560,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	1,700,466	0.03
USD 5,343,000	Broadcom 4.15% 15/11/2030	5,210,606	0.08
USD 148,000	Buckeye Partners 3.95% 1/12/2026	143,062	0.00
USD 610,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	606,858	0.01
USD 491,000	Buckeye Partners 4.35% 15/10/2024	490,895	0.01
USD 240,000	Buckeye Partners 4.5% 1/3/2028	231,109	0.00
USD 792,000	Builders FirstSource 6.375% 15/6/2032	815,816	0.01
USD 687,000	Burford Capital Global Financ 9.25% 1/7/2031	734,976	0.01
USD 1,014,402	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.454% 10/3/2033	994,913	0.02
USD 2,404,121	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	2,127,788	0.03
USD 7,631,640	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.717% 10/3/2033	6,857,085	0.10
USD 6,130,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 6.594% 15/8/2041	6,229,901	0.10
USD 9,369,000	BX Trust 2019-OC 6.434% 15/9/2035	9,360,310	0.14
USD 548,000	BXP Trust 2017-CC 3.67% 13/8/2037	495,303	0.01
USD 2,001,000	BXP Trust 2017-CC 3.67% 13/8/2037	1,884,925	0.02
USD 2,271,000	BXP Trust 2017-GM 3.379% 13/6/2039	2,167,322	0.03
USD 2,466,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	2,296,521	0.04
USD 877,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	799,825	0.01
USD 2,259,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029*	2,136,166	0.03
USD 144,000	Caesars Entertainment 8.5% 15/2/2032	148,086	0.00
USD 192,000	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	199,149	0.00
USD 1,500,000	Caesars Entertainment 8.125% 1/7/2027	1,532,428	0.02
USD 809,000	California Resources 8.25% 15/6/2029	836,924	0.01
USD 1,445,000	California State Public Works Board 8.361% 1/10/2034	1,791,788	0.03
USD 25,000	Calpine 3.75% 1/3/2031	22,660	0.00
USD 96,000	Calpine 4.5% 15/2/2028	93,439	0.00
USD 240,000	Calpine 4.625% 1/2/2029*	229,008	0.00
USD 264,000	Calpine 5% 1/2/2031	253,759	0.00
USD 2,468,000	Calpine 5.125% 15/3/2028*	2,413,714	0.04
USD 336,000	Calpine 5.25% 1/6/2026	336,098	0.01
USD 1,900,000	Calumet Specialty Products Partners / Calumet Finance 9.75% 15/7/2028	1,991,607	0.03
USD 1,085,000	CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 7.194% 15/12/2037	1,083,622	0.02
EUR 562,000	Cantor Global 4.5% 29/11/2032	662,571	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 490,000	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC1 6.022% 25/1/2036	413,420	0.01
USD 699,226	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC3 5.542% 25/8/2036	676,855	0.01
USD 233,476	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC4 5.562% 25/10/2036	226,540	0.00
USD 1,979,571	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2007-FRE1 5.662% 25/2/2037	1,866,040	0.03
EUR 1,700,000	Catalent Pharma Solutions 2.375% 1/3/2028	1,806,747	0.03
USD 1,344,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	1,341,412	0.02
USD 1,775,000	CDD / CCO Capital 4.25% 1/2/2031[*]	1,544,975	0.02
USD 1,839,000	CDD / CCO Capital 4.25% 15/1/2034[*]	1,468,256	0.02
USD 1,867,000	CDD / CCO Capital 4.5% 15/8/2030[*]	1,661,719	0.03
USD 1,067,000	CDD / CCO Capital 4.5% 1/5/2032	902,276	0.01
USD 815,000	CDD / CCO Capital 4.5% 1/6/2033[*]	687,071	0.01
USD 807,000	CDD / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	709,924	0.01
USD 1,704,000	CDD / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	1,673,849	0.03
USD 1,512,000	CDD / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	1,454,531	0.02
USD 1,026,000	CDD / CCO Capital 6.375% 1/6/2029	1,014,164	0.02
USD 562,000	CDD / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	568,338	0.01
USD 874,408	CD 2017 CDR Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050	788,694	0.01
USD 2,560,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.25% 15/7/2029	2,526,030	0.04
USD 295,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	293,739	0.00
USD 1,135,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	1,142,251	0.02
USD 112,000	Central Parent / CDK Global 8 / CDK Financing 8% 15/6/2029	114,608	0.00
USD 474,000	Century Communities 6.75% 1/6/2027	476,817	0.01
USD 4,869,458	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C3 1.657% 10/1/2048	69,429	0.00
USD 4,617,427	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.352% 10/5/2058	46,019	0.00
USD 1,587,861	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 4.999% 10/5/2058	1,507,225	0.02
USD 1,357,092	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2017-C8 4.199% 15/6/2050	1,282,468	0.02
USD 221,000	Champions Financing 8.75% 15/2/2029	225,775	0.00
USD 316,000	Charles River Laboratories International 3.75% 15/3/2029	296,117	0.00
USD 304,000	Charles River Laboratories International 4% 15/3/2031	279,751	0.00
USD 651,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.908% 23/7/2025	649,089	0.01
USD 6,813,709	Chase Mortgage Finance Trust Series 2007-S6 6% 25/12/2037	5,744,219	0.08
EUR 3,045,000	Chemours 4% 15/5/2026	3,333,743	0.05
USD 1,393,000	Chemours 4.625% 15/11/2029[*]	1,257,588	0.03
USD 121,000	Chemours 5.375% 15/5/2027	117,745	0.00
USD 1,408,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	1,418,207	0.02
USD 811,000	Chesapeake Energy 5.5% 1/2/2026	811,466	0.01
USD 192,000	Chesapeake Energy 6.75% 15/4/2029	195,085	0.00
USD 1,942,779	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-OA4 6.122% 25/4/2046	605,764	0.01
USD 279,833	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-OA5 5.752% 25/4/2046	264,692	0.00
USD 4,360,722	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-15 6.5% 25/9/2037	1,881,960	0.03
USD 135,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	132,149	0.00
USD 100,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	99,795	0.00
USD 2,062,000	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031[*]	2,129,911	0.03
USD 781,000	Cinemark USA 7% 1/8/2032[*]	811,809	0.01
USD 2,714,000	CIT Mortgage Loan Trust 2007-1 7.142% 25/10/2037	2,630,685	0.04
USD 3,310,000	Citibank 5.488% 30/9/2026	3,369,322	0.05
USD 618,332	Citicorp Mortgage Trust Series 2007-9 6.25% 25/12/2037	749,602	0.01
USD 690,299	Citicorp Mortgage Trust Series 2008-2 6.5% 25/6/2038	714,935	0.01
EUR 2,100,000	Citigroup 1.5% 24/7/2026	2,283,328	0.03
GBP 1,042,000	Citigroup 1.75% 23/10/2026	1,298,238	0.02
USD 5,307,000	Citigroup 2.572% 3/6/2031[*]	4,758,361	0.07
USD 1,077,000	Citigroup 3.106% 8/4/2026	1,062,909	0.02
EUR 4,660,000	Citigroup 3.75% 14/5/2032	5,175,083	0.08
USD 291,000	Citigroup 4.15% 15/11/2026	275,944	0.00
USD 660,311	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-P1 3.235% 15/9/2048	592,174	0.01
USD 668,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1 5.105% 10/5/2049	636,465	0.01
USD 3,237,366	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 5.592% 25/5/2037	2,193,554	0.03
USD 1,993,396	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL3 5.542% 25/7/2046	1,387,574	0.02

[*] All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,767,047	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AMC1 6.712% 25/12/2036	675,749	0.02
USD 2,590,727	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-WFHE2 6.067% 25/3/2037	2,470,311	0.04
USD 597,000	Citigroup Mortgage Loan Trust 2014-C 4.25% 25/2/2054	571,262	0.01
USD 218,440	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A6 6% 25/6/2037	181,842	0.00
USD 2,800,000	City of Charlotte Airport Revenue 3% 1/7/2046	2,169,412	0.03
USD 980,000	City of Riverside Electric Revenue 7.605% 1/10/2040	1,219,844	0.02
USD 2,800,000	City of Salt Lake City Airport Revenue 5% 1/7/2046	2,923,009	0.04
USD 1,344,000	Civitas Resources 8% 15/10/2026	1,328,441	0.02
USD 1,339,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	1,413,552	0.02
EUR 1,600,000	Clarios Global / Clarios US Finance 4.375% 15/5/2026	1,774,014	0.03
USD 480,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026	481,249	0.01
USD 768,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	782,529	0.01
USD 72,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	71,243	0.00
USD 72,000	Clean Harbors 6.375% 1/2/2031	73,552	0.00
USD 191,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	186,657	0.00
USD 355,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	369,682	0.01
USD 1,871,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028	1,995,956	0.03
USD 72,000	Cleveland-Cliffs 6.875% 1/11/2029	72,617	0.00
USD 805,000	Cleveland-Cliffs 6.75% 15/4/2030	816,387	0.01
USD 278,000	Cleveland-Cliffs 7% 15/3/2032	280,372	0.00
USD 5,864,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	5,796,490	0.09
USD 1,104,000	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	1,108,909	0.02
USD 653,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	658,403	0.01
USD 880,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	879,010	0.01
USD 364,000	CNX Resources 6% 15/1/2029	356,063	0.01
USD 168,000	CNX Resources 7.375% 15/1/2031	170,922	0.00
EUR 1,100,000	Coca-Cola 3.375% 15/9/2037	1,213,732	0.02
USD 6,530,000	Coca-Cola 5.2% 14/1/2055	6,741,506	0.10
USD 880,000	Coca-Cola 5.4% 13/5/2064	923,541	0.01
USD 1,715,000	Colorado Health Facilities Authority 4% 15/11/2046	1,656,868	0.03
USD 100,000	COMM 2013-300P Mortgage Trust 4.94% 10/8/2030	99,875	0.00
USD 1,174,228	COMM 2014-UBS3 Mortgage Trust 4.514% 10/9/2047	1,137,862	0.02
USD 2,497,902	COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust 4.496% 10/8/2048	2,430,428	0.04
USD 3,499,275	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 0.934% 10/8/2048	15,812	0.00
USD 960,000	COMM 2015-CCRE26 Mortgage Trust 4.667% 10/10/2048	896,809	0.01
USD 786,294	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust 3.829% 10/2/2048	753,746	0.01
USD 1,222,293	COMM 2015-LC23 Mortgage Trust 3.774% 10/10/2048	1,199,999	0.02
USD 103,332,429	COMM 2016-667M Mortgage Trust 0.146% 10/10/2036	137,949	0.00
USD 1,100,000	COMM 2016-667M Mortgage Trust 3.285% 10/10/2036	901,592	0.01
USD 2,701,443	COMM 2018-COR3 Mortgage Trust 1.75% 10/5/2051	146,060	0.00
USD 395,000	Commonwealth Financing Authority 4.144% 1/6/2038	374,467	0.01
USD 275,000	Commonwealth of Massachusetts 2.9% 1/9/2049	202,976	0.00
USD 215,000	Commonwealth of Massachusetts 5.456% 1/12/2039	225,175	0.00
USD 1,647,000	CommScope Technologies 6% 15/6/2025	1,578,764	0.02
USD 193,000	Cornerstone Resources 5.875% 15/10/2030	182,839	0.00
USD 1,453,000	Cornerstone Resources 6.75% 1/9/2029	1,432,430	0.02
USD 291,422	Conseco Finance 6.63% 1/6/2030	286,149	0.01
USD 130,843	Conseco Finance 6.83% 1/4/2030	128,204	0.00
USD 232,653	Conseco Finance 7.21% 15/12/2029	234,403	0.00
USD 709,168	Conseco Finance 7.5% 1/3/2030	222,668	0.00
USD 410,298	Conseco Finance 7.53% 15/5/2029	405,914	0.01
USD 461,298	Conseco Finance 7.96% 1/3/2030	216,430	0.00
USD 1,648,725	Conseco Finance Securitizations 7.96% 1/5/2031	390,696	0.01
USD 1,105,909	Conseco Finance Securitizations 8.06% 1/5/2029	188,053	0.00
USD 2,995,289	Conseco Finance Securitizations 8.2% 1/5/2031	731,211	0.01
USD 1,369,462	Conseco Finance Securitizations 8.31% 1/5/2032	255,559	0.00
USD 760,000	Consumers Energy 4.35% 15/4/2049	671,157	0.01
USD 785,000	Contra Costa Community College District 6.504% 1/8/2034	860,899	0.01
USD 144,000	Coty 5% 15/4/2026	143,641	0.00
USD 768,000	CotyAHFC Prestige ProductsHFC Prestige International US 5.625% 15/7/2030	797,408	0.01
USD 4,323,706	Countrywide Asset-Backed Certificates 5.827% 25/11/2036	4,087,840	0.06
USD 1,261,218	Countrywide Asset-Backed Certificates 5.964% 25/5/2037	1,011,706	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 785,000	County of Broward Airport System Revenue 2.914% 1/10/2032	706,844	0.01
USD 1,940,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 2.529% 1/10/2030	1,756,222	0.03
USD 868,000	COP Hostco / EIP-V Chinook Holdco 7.9% 15/12/2033	875,340	0.01
USD 879	Credit Suisse First Boston Mortgage 4.677% 15/4/2037	873	0.00
USD 309,786	Credit Suisse First Boston Mortgage 6% 25/1/2043	241,109	0.00
USD 6,968,267	Credit Suisse Mortgage Capital Certificates 6.5% 27/10/2037	2,806,547	0.04
USD 253,210	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 5.052% 25/1/2036	211,933	0.00
USD 1,236,008	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 5.804% 25/12/2037	812,891	0.01
USD 3,074,060	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 6.059% 25/9/2036	117,487	0.00
USD 368,661	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 6.15% 25/10/2036	362,386	0.01
USD 208,000	Crescent Energy Finance 7.375% 15/1/2033	213,687	0.00
USD 25,000	Crown Americas / Crown Americas Capital V 4.25% 30/9/2026	24,540	0.00
USD 168,000	Crown Americas / Crown Americas Capital VI 4.75% 1/2/2026	166,454	0.00
USD 840,000	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 3.808% 15/11/2048	826,007	0.01
USD 18,143,000	CSAIL 2017-CX10 Commercial Mortgage Trust 0.259% 15/11/2050	145,961	0.00
USD 2,316,059	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 4.877% 15/8/2051	2,096,246	0.03
USD 2,464,000	CSC 5.5% 15/4/2027	2,010,771	0.03
USD 525,000	CSC 11.25% 15/5/2028	488,548	0.01
USD 1,184,000	CSC 11.75% 31/1/2029	1,064,783	0.02
USD 108,268,027	CSMC 2014-USA DA 0.186% 15/9/2037	40,511	0.00
USD 670,000	CSMC 2017-TIME 3.646% 13/11/2039	553,265	0.01
USD 398,243	CSMC Series 2014-4R 6.128% 27/2/2036	396,549	0.01
USD 1,040,136	CSMC Series 2015-4R 2.847% 27/10/2036	726,357	0.01
USD 2,048,093	CSMC Series 2015-4R 3.621% 27/5/2036	1,589,209	0.02
USD 740,000	CSMC Trust 2017-PFHP 6.334% 15/12/2030	713,959	0.01
USD 1,491,996	CWABS Asset Backed Notes Trust 2007-SEA2 6.692% 25/6/2047	1,174,594	0.02
USD 3,165,874	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-16 4.516% 25/4/2036	2,811,268	0.04
USD 2,708,151	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-17 5.047% 25/5/2036	2,224,840	0.03
USD 5,715,198	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-16 5.842% 25/3/2037	4,687,340	0.07
USD 1,199,221	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-22 5.737% 25/5/2047	1,019,798	0.02
USD 2,034,842	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-25 5.642% 25/6/2037	1,749,090	0.03
USD 183,446	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Series 2004-U 5.721% 15/12/2034	152,744	0.00
USD 102,841	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S3 5.469% 25/1/2029	255,703	0.00
USD 61,155	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S5 5.155% 25/6/2036	69,176	0.00
USD 69,231	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2005-B 5.631% 15/5/2035	69,128	0.00
USD 382,776	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-C 5.631% 15/5/2036	377,276	0.01
USD 202,405	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-H 5.501% 15/11/2036	200,884	0.00
USD 352,871	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-I 5.591% 15/1/2037	329,004	0.01
USD 1,079,000	DAE Funding 2 4.55% 22/3/2029	1,064,559	0.02
USD 605,000	Dallas Fort Worth International Airport 3.144% 1/11/2046	475,223	0.01
USD 356,000	Dana 4.25% 1/9/2030	322,707	0.01
USD 25,000	Dana 5.625% 15/6/2029	24,794	0.00
USD 624,000	Darling Ingredients 5.25% 15/4/2027	622,730	0.01
USD 48,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030	48,403	0.00
USD 2,806,877	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.436% 15/5/2035	2,797,588	0.04
USD 1,695,000	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.621% 15/5/2035	1,682,489	0.03
USD 2,794,730	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.933% 15/5/2035	2,784,613	0.04
USD 1,425,000	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.335% 15/5/2035	1,405,513	0.02
USD 2,443,000	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.633% 15/5/2035	2,410,926	0.04
USD 4,074,309	DBJPM 2017-C6 Mortgage Trust 1% 10/6/2050	94,475	0.00
USD 1,297,000	DBJPM 2017-C6 Mortgage Trust 3.326% 10/6/2050	1,199,752	0.02
USD 6,443,155	DBUBS 2011-BHBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	6,193,281	0.09

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,369,266	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	2,274,941	0.03
USD 1,000,000	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	1,003,540	0.02
USD 46,000	Delta Air Lines 4.375% 19/4/2028	46,711	0.00
USD 960,000	Delta Air Lines 7.375% 15/1/2026	983,277	0.02
USD 3,971,080	Deutsche Alt-A Mortgage Loan Trust Series 2007-OA4 5.732% 25/8/2047	3,529,094	0.05
USD 134,992	Deutsche Alt-B Mortgage Loan Trust Series 2006-AB3 6.364% 25/11/2036	118,851	0.00
USD 211,326	Deutsche Alt-B Mortgage Loan Trust Series 2006-AB5 6.51% 25/10/2036	181,473	0.00
USD 6,508,000	Diamondback Energy 5.75% 18/4/2054[a]	6,516,118	0.10
USD 2,390,000	Diamondback Energy 5.9% 18/4/2064	2,424,342	0.04
USD 2,124,000	Directv Financing 8.875% 1/2/2030[a]	2,199,378	0.03
USD 963,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027[a]	936,316	0.01
USD 3,790,000	Discover Bank 2.45% 12/9/2024	3,786,704	0.06
USD 4,333,000	DISH DBS 5.875% 15/11/2024	4,327,712	0.06
USD 1,540,000	DISH Network 0% 15/12/2025	1,157,048	0.02
USD 699,000	DISH Network 3.375% 15/8/2026	575,553	0.01
USD 926,000	Drivetime Funding Trust I 6.151% 30/6/2031	1,021,552	0.02
USD 456,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	433,641	0.01
USD 72,000	DT Midstream 4.375% 15/6/2031	67,635	0.00
EUR 1,800,000	Duke Energy 3.1% 15/6/2028	1,979,045	0.03
EUR 3,538,000	Duke Energy 3.75% 1/6/2051	3,923,436	0.06
USD 168,000	Edgewell Personal Care 4.125% 1/4/2029	159,306	0.00
USD 749,000	Edison International 7.875% 15/6/2054	789,227	0.01
USD 525,000	Edison International 8.125% 15/6/2053	552,516	0.01
USD 4,246,000	Eli Lilly 5.05% 14/8/2054	4,308,005	0.07
USD 615,000	Eli Lilly 5.2% 14/8/2064	629,584	0.01
USD 760,000	Elmwood CLO 15 6.622% 22/4/2038	760,673	0.01
USD 2,250,000	Elmwood CLO 15 6.952% 22/4/2038	2,253,517	0.04
EUR 3,428,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 5.375% 15/12/2030	3,877,454	0.06
USD 498,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.625% 15/12/2030	510,603	0.01
USD 925,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	899,788	0.01
USD 796,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	764,080	0.01
USD 280,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	271,395	0.00
EUR 1,625,000	Encore Capital 4.875% 15/10/2025	1,806,036	0.03
GBP 600,000	Encore Capital 5.375% 15/2/2026	784,259	0.01
USD 200,000	Encore Capital 8.5% 15/5/2030	209,960	0.00
USD 1,381,000	Energizer 4.375% 31/3/2029[a]	1,298,269	0.02
USD 1,032,000	Energizer 4.75% 15/6/2028	998,570	0.02
USD 144,000	EnLink Midstream Partners 4.15% 1/6/2025	142,829	0.00
USD 25,000	EnLink Midstream Partners 4.85% 15/7/2026	24,968	0.00
USD 192,000	Enlogris 4.375% 15/4/2029	185,308	0.00
USD 600,000	Enlogris 4.75% 15/4/2029	589,109	0.01
USD 120,000	EQM Midstream Partners 4.5% 15/1/2029	116,391	0.00
USD 96,000	EQM Midstream Partners 5% 1/7/2026	96,095	0.00
USD 864,000	EQM Midstream Partners 6.375% 1/4/2029[a]	889,239	0.02
USD 168,000	EQM Midstream Partners 6.5% 1/7/2027	172,291	0.00
USD 1,163,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2027[a]	1,200,267	0.02
USD 1,104,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	1,206,323	0.02
USD 3,934,000	EQT 5.75% 1/2/2034[a]	4,022,966	0.06
USD 1,045,000	EQT 7% 1/2/2030[a]	1,139,882	0.02
USD 136,000	Equinix 3.4% 15/2/2052	99,029	0.00
USD 1,479,000	EquipmentShare.com 8.625% 15/5/2032	1,547,017	0.02
USD 2,363,000	EquipmentShare.com 9% 15/5/2028	2,461,417	0.04
USD 384,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	368,896	0.01
USD 96,000	Fair Isaac 5.25% 15/5/2026	96,171	0.00
USD 7,606,935	Fannie Mae Interest Strip 3% 25/10/2049	1,268,977	0.02
USD 10,525,921	Fannie Mae Interest Strip 3% 25/1/2052	1,907,258	0.03
USD 3,861,073	Fannie Mae Pool 3.5% 1/9/2048	3,692,738	0.06
USD 2,786,914	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2047	2,663,288	0.04
USD 3,669,163	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2047	3,508,638	0.06
USD 139,473	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2047	130,011	0.00
USD 1,605,492	Fannie Mae Pool 3.5% 1/3/2048	1,492,921	0.02
USD 3,222,104	Fannie Mae Pool 4% 1/2/2050	3,099,968	0.06
USD 211,394	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2050	203,968	0.00
USD 1,184,282	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2050	1,142,121	0.02
USD 4,643,526	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2050	4,466,053	0.07
USD 1,358,249	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2050	1,310,451	0.02
USD 284,022	Fannie Mae Pool 4% 1/11/2050	273,879	0.00
USD 29,267,199	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2051	28,245,093	0.43
USD 33,218,512	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2051	32,061,132	0.49
USD 4,061,971	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2051	3,905,258	0.06
USD 14,149,022	Fannie Mae Pool 6% 1/11/2053	14,658,978	0.22
USD 1,998,922	Fannie Mae Pool 6% 1/3/2054	2,045,868	0.03
USD 11,291,020	Fannie Mae Pool 6.5% 1/12/2053	11,794,239	0.18

[a]All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 949,812	Fannie Mae Pool 6.5% 1/3/2054	976,099	0.02
USD 21,229,675	Fannie Mae Pool 6.5% 1/9/2054	21,820,623	0.36
USD 3,169,401	Fannie Mae REMICS 3% 25/12/2050	525,098	0.01
USD 2,648,763	Fannie Mae REMICS 4% 25/5/2050	540,827	0.01
USD 4,323,794	Fannie Mae REMICS 4% 25/8/2051	851,229	0.01
USD 23,761,857	Fannie Mae REMICS 6.399% 25/5/2054	23,806,430	0.38
USD 5,380,000	Fannie Mae REMICS 6.404% 25/9/2054	5,376,937	0.08
USD 4,376,803	Fannie Mae REMICS 6.499% 25/8/2054	4,397,599	0.07
USD 675,000	Ferrellgas / Ferrellgas Finance 5.375% 1/4/2026	675,991	0.01
USD 1,000,000	Ferrellgas / Ferrellgas Finance 5.875% 1/4/2029*	939,838	0.01
EUR 900,000	Fidelity National Information Services 0.625% 3/12/2025	963,321	0.02
USD 749,000	Fifth Third Bancorp 5.631% 29/1/2032	771,286	0.01
USD 742,347	First Franklin Mortgage Loan Trust 2004-FFH3 6.442% 25/10/2034	687,116	0.01
USD 1,219,842	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 5.632% 25/10/2036	797,514	0.01
USD 715,406	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 5.712% 25/10/2036	473,410	0.01
USD 4,807,346	First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-FF2 5.672% 25/3/2037	2,478,846	0.04
USD 28,764	First Horizon Alternative Mortgage Trust 2005-AA12 5.622% 25/2/2036	18,546	0.00
USD 96,000	FirstEnergy 2.25% 1/9/2030	83,317	0.00
USD 480,000	FirstEnergy 3.9% 15/7/2027	471,614	0.01
USD 596,000	FirstEnergy Pennsylvania Electric 4% 15/4/2025	592,801	0.01
GBP 700,000	Fiserv 2.25% 1/7/2025	896,096	0.01
USD 2,762,533	Five Point Operating / Five Point Capital 10.5% 15/1/2028	2,883,344	0.04
USD 2,768,393	Flagstar Mortgage Trust 2018-6RR 4.931% 25/10/2048	2,556,471	0.04
USD 1,375,000	Florida Development Finance 12% 15/7/2032	1,467,825	0.02
USD 1,034,000	Florida Power & Light 3.99% 1/3/2049	870,930	0.01
USD 3,245,000	Florida Power & Light 5.6% 15/6/2054*	3,488,593	0.06
USD 460,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032*	473,599	0.01
USD 2,440,000	Ford Motor Credit 2.7% 10/8/2026	2,331,417	0.04
USD 795,000	Ford Motor Credit 3.375% 13/11/2025	774,948	0.01
USD 936,000	Ford Motor Credit 4.134% 4/8/2025*	930,121	0.01
USD 364,000	Ford Motor Credit 4.389% 8/1/2026	349,947	0.01
USD 2,500,000	Ford Motor Credit 5.125% 16/6/2025	2,494,515	0.04
GBP 1,260,000	Ford Motor Credit 5.79% 30/4/2030	1,648,881	0.03
GBP 3,052,000	Ford Motor Credit 6.86% 5/6/2026	4,102,909	0.06
USD 820,000	Ford Motor Credit 6.95% 6/3/2026	838,822	0.01
USD 697,000	Ford Motor Credit 6.95% 10/6/2026	716,804	0.01
USD 1,547,000	Freedom 5% 1/3/2028	1,490,027	0.02
USD 78,000	Fortrea 7.5% 1/7/2030	79,597	0.00
USD 2,065,000	Foundry JV Holdco 6.25% 25/1/2030	2,128,769	0.03
USD 66,365,468	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.939% 25/5/2029	1,580,343	0.02
USD 27,965,184	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.024% 25/6/2029	1,071,100	0.02
USD 6,308,879	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.115% 25/10/2030	311,855	0.00
USD 3,137,462	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.467% 25/12/2029	151,367	0.00
USD 12,630,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 4.543% 25/7/2029	12,646,371	0.20
USD 2,376,548	Freddie Mac Pool 3.5% 1/2/2047	2,214,302	0.03
USD 1,470,633	Freddie Mac Pool 3.5% 1/4/2047	1,370,118	0.02
USD 11,331,562	Freddie Mac Pool 4% 1/9/2050	10,945,571	0.17
USD 6,729,493	Freddie Mac Pool 4% 1/8/2050	6,477,421	0.10
USD 2,475,473	Freddie Mac Pool 6% 1/11/2053	2,539,459	0.04
USD 9,059,667	Freddie Mac Pool 6.5% 1/11/2053	9,441,610	0.14
USD 7,499,461	Freddie Mac Pool 6.5% 1/9/2054	7,929,017	0.12
USD 4,174,234	Freddie Mac REMICS 3% 25/11/2049	715,569	0.01
USD 2,369,943	Freddie Mac REMICS 3% 25/6/2051	402,892	0.01
USD 4,011,331	Freddie Mac REMICS 3.5% 25/3/2051	768,680	0.01
USD 6,702,100	Freddie Mac REMICS 3.5% 25/6/2051	1,267,112	0.02
USD 13,686,369	Freddie Mac REMICS 6.049% 25/6/2054	13,669,858	0.21
USD 4,475,962	Freddie Mac REMICS 6.599% 25/3/2054	4,499,459	0.07
USD 3,340,212	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 0% 25/7/2056	493,976	0.01
USD 4,306,031	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 0.672% 25/7/2056	503,006	0.01
USD 447,836	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-1 2.918% 25/8/2057	188,099	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 399,830	Freddie Mac STACR Debt Notes 2015-HQ2 13.413% 25/5/2028	417,614	0.01
USD 4,321,389	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 8.749% 25/1/2042	4,473,857	0.07
USD 19,634,825	Freddie Mac Strips 6.549% 25/5/2054	19,894,346	0.30
USD 214,000	Freedom Mortgage 6.625% 15/1/2027	211,588	0.00
USD 232,000	Freedom Mortgage 7.625% 1/5/2026	233,918	0.00
USD 238,000	Freedom Mortgage 8.125% 15/5/2031	236,960	0.00
USD 389,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	399,461	0.01
USD 928,000	Freedom Mortgage 12% 1/10/2028	1,010,624	0.02
USD 1,809,000	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	2,004,052	0.03
USD 726,290	FREMF 2017-KG01 Mortgage Trust 3.118% 26/10/2027	669,783	0.01
USD 4,615,225	FREMF 2018-KW06 Trust 3.796% 25/4/2028	4,358,538	0.06
USD 76,677,877	FREMF 2019-KW08 Mortgage Trust 0.1% 25/1/2029	246,986	0.00
USD 2,263,316	Fremont Home Loan Trust 2006-3 6.672% 25/2/2037	1,758,946	0.03
USD 1,080,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	1,051,007	0.02
USD 2,900,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	3,060,203	0.05
USD 6,852,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	6,748,521	0.09
USD 4,319,000	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	4,376,668	0.06
USD 1,044,000	Frontier North 6.73% 15/2/2028	1,038,523	0.02
USD 14,622,616	FS Rialto 2022-FL6 Issuer 7.922% 17/9/2037	14,894,341	0.22
USD 540,000	Full House Resorts 8.25% 15/2/2028*	538,874	0.01
USD 1,502,498	GAM Reasecuritization Trust 2018-B 6.5% 27/8/2061	1,447,830	0.02
USD 2,005,000	Gen Digital 6.75% 30/9/2027*	2,058,365	0.03
USD 70,000	Gen Digital 7.125% 30/9/2030	73,095	0.00
EUR 1,300,000	General Motors Financial 4.5% 22/11/2027	1,491,601	0.02
GBP 1,300,000	General Motors Financial 5.15% 15/8/2026	1,707,712	0.03
USD 4,395,000	Ghost Essences 8.88% 15/10/2027*	4,515,762	0.07
USD 327,000	Global Atlantic Fin 7.95% 15/10/2054	336,391	0.01
EUR 3,142,000	Global Payments 4.875% 17/3/2031	3,697,576	0.06
USD 1,008,000	GLP Capital / GLP Financing II 4% 15/1/2031	938,883	0.01
USD 408,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	380,256	0.01
USD 48,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	47,879	0.00
EUR 1,379,000	Goldman Sachs 5% 12/2/2031	1,658,759	0.02
USD 2,447,000	Goldman Sachs 3.65% 10/8/2026	2,393,615	0.04
USD 5,515,000	Goldman Sachs 4.223% 1/5/2029	5,447,605	0.08
USD 4,846,000	Goldman Sachs 5.727% 25/4/2035*	5,060,267	0.08
GBP 690,000	Goldman Sachs 7.25% 10/4/2028	964,394	0.01
USD 3,985,064	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 2.1% 20/5/2048	3,215,528	0.05
USD 1,140,780	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	940,221	0.02
USD 382,000	Goodyear Tire & Rubber 4.875% 15/3/2027	373,764	0.01
USD 1,620,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	1,536,175	0.02
USD 368,000	Goodyear Tire & Rubber 9.25% 15/7/2031*	382,421	0.01
USD 372,000	Goodyear Tire & Rubber 9.625% 30/4/2033	328,560	0.01
USD 4,059,503	GoTo 5.5% 1/5/2028	3,137,818	0.05
USD 3,683,711	GoTo 5.5% 1/5/2028	1,348,208	0.02
USD 2,119,194	Government National Mortgage Association 0.52% 16/9/2053	30,415	0.00
USD 472,406	Government National Mortgage Association 0.657% 16/8/2057	13,003	0.00
USD 2,545,894	Government National Mortgage Association 0.77% 16/12/2057	96,706	0.00
USD 2,394,672	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	316,974	0.01
USD 2,470,199	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	327,994	0.01
USD 966,967	Government National Mortgage Association 2.5% 20/11/2050	127,201	0.00
USD 2,991,462	Government National Mortgage Association 2.5% 20/12/2050	430,228	0.01
USD 1,395,038	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2050	222,656	0.00
USD 1,267,562	Government National Mortgage Association 3% 20/4/2051	217,004	0.00
USD 13,307,044	Government National Mortgage Association 3% 20/5/2051	2,116,113	0.03
USD 1,338,221	Government National Mortgage Association 3% 20/5/2051	212,844	0.00
USD 833,399	Government National Mortgage Association 3% 20/5/2051	132,602	0.00
USD 2,260,107	Government National Mortgage Association 3% 20/6/2051	361,343	0.01
USD 22,903,719	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2051	3,722,142	0.06
USD 4,264,552	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2051	671,873	0.01
USD 7,480,000	Government National Mortgage Association 6.354% 20/8/2054	7,481,169	0.11

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,960,000	Gran Tierra Energy 9.5% 15/10/2029[1]	1,817,552	0.03
USD 1,952,000	Grand Canyon University 5.125% 1/10/2028	1,899,186	0.03
USD 144,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	136,245	0.00
USD 142,000	Gray Television 5.375% 15/11/2031	91,402	0.00
USD 667,539	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR2 7.142% 25/3/2036	606,833	0.01
USD 25,000,000	GS Mortgage-S Series 2005-ROCK 5.395% 3/5/2032	25,282	0.00
USD 4,930,017	GS Mortgage-S Series 2005-ROCK 5.395% 3/5/2032	4,870,369	0.07
USD 26,524	GS Mortgage Trust 2014-GC20 4.529% 10/4/2047	24,597	0.00
USD 630,000	GS Mortgage Trust 2015-590M 3.952% 10/10/2035	553,649	0.01
USD 1,350,593	GS Mortgage Trust 2015-GC32 4.547% 10/7/2048	1,296,285	0.02
USD 340,000	GS Mortgage Trust 2017-STPH 3.691% 10/5/2037	317,646	0.01
USD 1,784,479	GS Mortgage Trust 2017-GPTX 2.856% 10/5/2034	1,433,142	0.02
USD 1,442,374	GSAA Home Equity Trust 2006-19 5.772% 25/11/2036	432,855	0.01
USD 8,630,670	GSAA Home Equity Trust 2006-S 5.752% 25/3/2036	2,690,321	0.04
USD 411,310	GSAA Home Equity Trust 2007-2 5.917% 25/3/2037	79,673	0.00
USD 753,749	GSAMP Trust 2007-H1 5.792% 25/1/2047	368,839	0.01
USD 1,856,486	GSAMP Trust 2007-HSBC1 5.757% 25/2/2047	1,818,294	0.03
USD 464,746	GSMPS Mortgage Loan Trust 2004-4 5.792% 25/6/2034	197,764	0.01
USD 948,404	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP1 5.742% 25/1/2035	561,670	0.01
USD 2,369,171	GSMPS Mortgage Loan Trust 2006-RP2 5.742% 25/3/2036	2,166,668	0.03
USD 607,290	GSMPS Mortgage Loan Trust 2006-RP1 5.742% 25/1/2036	484,707	0.01
USD 1,523,186	GSR Mortgage Loan Trust 2006-7F 6.5% 25/8/2036	813,857	0.01
USD 242,082	GSR Mortgage Loan Trust 2007-1F 6.5% 25/1/2037	178,023	0.01
USD 3,307,499	GSR Mortgage Loan Trust 2007-0A2 5.046% 25/4/2047	2,022,462	0.03
USD 1,052,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	975,340	0.02
USD 432,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	429,512	0.01
USD 2,300,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031[1]	2,538,843	0.04
USD 6,089,425	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-12 6.864% 19/12/2036	4,686,720	0.07
USD 2,061,399	HarborView Mortgage Loan Trust 2007-3 5.656% 19/6/2037	1,623,857	0.02
USD 300,492	HarborView Mortgage Loan Trust 2007-4 5.708% 19/7/2047	270,660	0.00
USD 2,600,000	Hays Consolidated Independent School District 4% 15/2/2047	2,529,129	0.04
USD 2,800,000	HCA 4.625% 15/3/2052	2,397,968	0.04
USD 2,745,000	HCA 5.95% 15/9/2054	2,640,855	0.04
EUR 3,149,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029	3,584,205	0.05
USD 25,000	Hess Midstream Operations 4.25% 15/2/2030	23,729	0.00
USD 144,000	Hess Midstream Operations 5.125% 15/6/2028	142,425	0.00
USD 169,000	Hess Midstream Operations 5.625% 15/2/2026	167,979	0.00
USD 169,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	166,845	0.00
USD 93,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 15/4/2032	92,368	0.00
USD 179,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.875% 15/5/2034	179,842	0.00
USD 1,177,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 8.375% 1/11/2033	1,290,744	0.02
USD 48,000	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	43,104	0.00
USD 218,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	199,907	0.00
USD 144,000	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028	144,406	0.00
USD 302,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4.875% 1/7/2031	270,881	0.00
USD 1,717,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 6% 1/6/2029[1]	1,624,763	0.03
USD 1,500,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	1,551,868	0.02
USD 408,000	Hologic 3.25% 15/2/2029	377,370	0.01
USD 181,000	Hologic 4.625% 1/2/2028	176,833	0.00
USD 2,760,000	Home Depot 2.125% 15/9/2061	1,702,135	0.03
USD 1,104,609	Home Equity Asset Trust 2006-3 5.992% 25/11/2036	1,040,293	0.02
USD 1,287,509	Home Equity Asset Trust 2007-1 5.662% 25/5/2037	1,026,113	0.02
USD 5,661,999	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2006-E 5.662% 25/4/2037	4,004,252	0.06
USD 5,321,510	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2007-A 5.632% 25/4/2037	4,034,455	0.06
USD 236,498	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series SPMD 2004-A 5.53% 25/7/2034	228,957	0.00
USD 1,873,000	Houston Galleria Mall Trust 2015-HGLR 3.982% 5/3/2037	1,866,729	0.03
USD 449,000	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	404,295	0.01

[1] All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,967,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	1,918,388	0.03
USD 600,000	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 2.695% 10/8/2036	575,034	0.01
USD 1,472,000	Huntington Bancshares 5.709% 2/2/2035*	1,514,404	0.02
USD 1,016,000	Hyatt Hotels 5.375% 23/4/2023	1,016,367	0.02
USD 2,000,000	Hyundai Capital America 6.41% 19/3/2027	2,006,362	0.03
USD 2,000,000	Hyundai Capital America 6.41% 24/6/2027	2,007,771	0.03
USD 373,669	Impac Secured Assets Trust 2006-3 5.752% 25/11/2036	330,489	0.01
USD 800,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 3.763% 10/7/2035	766,356	0.01
USD 270,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 3.911% 10/7/2035	264,984	0.00
USD 800,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 4.158% 10/7/2035	748,405	0.01
USD 1,362,573	IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust 2007-HOA1 0% 25/7/2047	1,662	0.00
USD 373,799	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR15 5.632% 25/11/2036	358,554	0.01
USD 771,429	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR36 5.752% 25/12/2037	660,697	0.01
USD 3,083,003	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR38 5.752% 25/1/2037	2,748,826	0.04
USD 3,624,831	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-AR19 4.024% 25/8/2037	2,366,091	0.04
USD 1,518,450	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-AR5 3.098% 25/4/2037	1,282,507	0.02
USD 401,195	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-FLX8 5.872% 25/8/2037	362,340	0.01
USD 1,100,000	IQVIA 5% 15/10/2026	1,093,477	0.02
USD 400,000	IQVIA 5% 15/5/2027	397,851	0.01
USD 994,000	Iron Mountain 4.5% 15/2/2031	925,902	0.01
USD 1,224,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	1,270,511	0.02
USD 168,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	160,165	0.00
USD 150,558	Irwin Home Equity Loan Trust 2006-3 5.93% 25/9/2037	151,925	0.00
USD 62,375	Irwin Home Equity Loan Trust 2006-P1 5.672% 25/12/2036	61,349	0.00
USD 3,073,717	IXIS Real Estate Capital Trust 2007-HE1 5.622% 25/5/2037	2,157,840	0.03
USD 3,540,000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-NINE 2.949% 6/9/2038	3,326,200	0.05
USD 1,300,000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-ADW 4.128% 5/7/2031	1,230,191	0.02
USD 1,967,595	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2019-PHH 6.594% 15/6/2035	1,749,739	0.03
USD 226,000	Jane Street / JSG Finance 4.5% 15/11/2029	215,751	0.00
USD 1,386,000	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031	1,369,268	0.02
USD 1,000,000	JobsOhio Beverage System 3.985% 1/1/2029	1,002,948	0.02
EUR 4,100,000	John Deere Capital 3.45% 16/7/2032	4,597,771	0.07
USD 255,000	Johnson & Son 3.55% 30/9/2024	254,951	0.00
USD 161,439	JP Morgan Alternative Loan Trust 2007-A2 4.675% 25/6/2037	143,324	0.00
USD 10,620,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2006-JP3 0.75% 15/9/2049	131,171	0.00
USD 181,311	JP Morgan Madison Avenue Trust Series 2014-1 3.713% 25/11/2024	169,839	0.00
USD 494,374	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CW1 5.719% 25/5/2036	475,868	0.01
USD 4,016,570	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2007-CH1 4.546% 25/11/2036	4,108,369	0.06
USD 133,497	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C22 0.674% 15/9/2047	4	0.00
USD 221,779	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C23 0.644% 15/9/2047	6	0.00
USD 7,606,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C27 0.6% 15/2/2048	66,639	0.00
USD 1,085,688	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C29 0.676% 15/5/2048	2,711	0.00
USD 623,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C33 4.29% 15/12/2048	554,475	0.01
USD 573,910	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2016-C1 4.356% 17/3/2049	498,306	0.01
USD 4,160,000	JPMCB Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.75% 15/12/2049	56,193	0.00
USD 299,611	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2016-C6 4.421% 15/5/2051	272,329	0.00
GBP 3,535,000	JPMorgan Chase 0.991% 28/4/2026	4,521,769	0.07
USD 417,000	JPMorgan Chase 1.561% 10/12/2025	412,627	0.01
USD 2,834,000	JPMorgan Chase 2.005% 13/3/2026	2,795,615	0.04
USD 2,834,000	JPMorgan Chase 2.083% (2/4/2026*	2,795,612	0.04
USD 709,000	JPMorgan Chase 3.125% 23/1/2025	703,412	0.01
USD 291,000	JPMorgan Chase 3.65% 1/6/2026	289,241	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 1,700,000	JPMorgan Chase 3.761% 21/3/2034	1,904,444	0.03
EUR 2,774,000	JPMorgan Chase 4.362% 6/6/2028*	3,083,578	0.06
EUR 1,200,000	JPMorgan Chase 4.457% 13/11/2031	1,405,498	0.02
USD 4,363,000	KeyCorp 6.401% 6/3/2035*	4,594,757	0.07
USD 3,527,038	KeyCorp Student Loan Trust 2004-A-6 7.75% 28/7/2042	3,568,940	0.06
USD 3,469,562	KeyCorp Student Loan Trust 2005-A-6 5.01% 27/12/2038	3,368,847	0.06
USD 702,000	KLA 4.95% 15/7/2052	686,362	0.01
USD 449,000	Kohl's 4.625% 1/5/2031	371,262	0.01
USD 739,000	Kosmos Energy 7.5% 1/3/2028*	719,494	0.01
EUR 4,703,000	Kraft Heinz Foods 4.069% 9/5/2025	5,218,595	0.08
GBP 400,000	Kraft Heinz Foods 4.125% 1/7/2027	518,011	0.01
USD 1,200,000	Kraton 5% 15/7/2027	1,213,878	0.02
USD 1,790,000	Kroger 4.5% 15/9/2027	1,795,833	0.03
USD 1,449,000	Kroger 4.7% 15/8/2026	1,464,397	0.02
EUR 239,000	Kronos International 3.75% 15/9/2025	262,823	0.00
EUR 1,158,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029*	1,394,782	0.02
EUR 743,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029	893,840	0.01
USD 2,479,000	LABL 5.875% 1/11/2028	2,295,410	0.04
USD 1,750,818	Ladder Capital Commercial Mortgage 2013-GCP Mortgage Trust 1.313% 15/2/2036*	66,776	0.00
USD 288,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	276,534	0.00
USD 72,000	Lamar Media 4% 15/2/2030	67,366	0.00
USD 517,000	Lamar Media 4.875% 15/1/2029	508,381	0.01
USD 437,000	Lamb Weston 4.125% 31/1/2032	402,030	0.01
USD 192,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	189,114	0.00
USD 879,000	Las Vegas Sands 2.9% 25/6/2025	860,841	0.01
USD 48,000	Las Vegas Sands 3.9% 8/8/2029	46,090	0.00
USD 138,569	Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust 2002-A 6% 15/6/2033	135,779	0.00
USD 244,229	Lehman ABS Mortgage Loan Trust 2001-1 6.462% 25/6/2037	163,239	0.00
USD 595,759	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2006-2 5.942% 25/9/2036	530,148	0.01
USD 6,040,691	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2007-3 7.392% 25/10/2037	5,126,566	0.08
USD 760,595	Lehman XS Trust Series 2007-15N 7.292% 25/9/2047	1,076,330	0.02
USD 380,186	Lehman XS Trust Series 2007-20N 7.692% 25/12/2037	361,470	0.01
USD 3,611,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	2,766,311	0.04
USD 1,646,000	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	1,864,274	0.03
USD 1,994,997	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	2,190,625	0.03
USD 1,175,000	LGI Homes II 8.75% 15/12/2028	1,253,758	0.02
USD 120,000	Light & Wonder International 7% 15/5/2029	121,760	0.00
USD 2,803,000	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	3,051,207	0.05
USD 7,433,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	6,722,932	0.10
USD 399,000	Lithia Motors 3.875% 1/6/2029	370,825	0.01
USD 901,000	Lithia Motors 4.375% 15/1/2031	831,421	0.01
USD 48,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	45,891	0.00
USD 600,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	585,150	0.01
USD 288,000	Live Nation Entertainment 5.5% 15/5/2027	283,676	0.00
USD 7,178,096	Loanpal Solar Loan 2.47% 20/1/2047	6,149,071	0.09
USD 2,433,451	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-5 5.692% 25/6/2036	1,161,348	0.02
USD 660,397	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-6 5.692% 25/7/2036	260,639	0.00
USD 6,284,246	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 5.712% 25/8/2036	2,120,162	0.03
USD 1,720,000	Louisiana Public Facilities Authority 3% 15/5/2047	1,377,888	0.02
USD 2,258,000	Lowe's 5.625% 15/4/2053	2,301,897	0.04
USD 1,800,062	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2017-5 0.988% 15/3/2050	28,994	0.00
USD 1,750,000	LyondellBasell Independent School District 4% 15/8/2047	1,712,110	0.03
USD 611,000	Macy's Retail 5.875% 1/4/2029	596,877	0.01
USD 284,000	Macy's Retail 5.875% 15/3/2030	276,054	0.00
USD 215,000	Macy's Retail 6.125% 15/3/2032	206,927	0.00
USD 160,000	Massachusetts Housing Finance Agency 4.6% 1/12/2039	160,000	0.00
USD 3,270,000	Massachusetts School Building Authority 2.869% 15/10/2031	3,019,788	0.05
USD 2,360,000	Massachusetts School Building Authority 2.969% 15/10/2032	2,160,224	0.03
USD 1,301,253	Mastr Asset Backed Trust 2007-HE1 5.672% 25/5/2037	1,099,867	0.02
USD 275,113	MASTR Reperforming Trust 2006-2 4.988% 25/8/2037	94,064	0.00
USD 188,868	Mastr Specialized Loan Trust 5.312% 25/5/2046	183,348	0.00
USD 292,000	Match II 3.625% 1/10/2031	260,137	0.00
USD 432,000	Match II 4.625% 1/6/2028	415,782	0.01
USD 3,685,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	3,604,809	0.06
USD 4,401,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	4,166,547	0.06
USD 470,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	461,871	0.01
EUR 2,110,000	Medtronic 4.15% 15/10/2053	2,394,974	0.04
USD 2,188,000	Mercer International 5.125% 1/2/2029*	1,791,933	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 746,718	Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust Series 2007-OAR2 5.812% 25/6/2037	699,871	0.01
USD 3,836,342	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-2 5.672% 25/5/2037	2,763,551	0.04
USD 3,504,220	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-H1 6.882% 25/10/2037	3,300,266	0.05
USD 928,388	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-AF2 5.712% 25/9/2037	819,960	0.01
USD 738,843	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-RM3 5.572% 25/6/2037	169,832	0.00
USD 6,211,000	Malta Platforms 6.4% 15/6/2064	6,373,067	0.08
USD 2,860,000	Malta Platforms 6.55% 15/6/2064	2,967,719	0.04
USD 6,226,000	MF1 2024-FL14 7.079% 19/3/2039	6,293,823	0.08
USD 25,000	MGM Resorts International 4.625% 1/9/2026	24,719	0.00
USD 816,000	MGM Resorts International 4.75% 15/10/2028*	796,352	0.01
USD 402,000	MGM Resorts International 5.5% 15/4/2027	403,184	0.01
USD 32,000	MGM Resorts International 5.75% 15/6/2025	32,021	0.00
USD 1,401,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	1,336,213	0.02
USD 168,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	154,517	0.00
USD 25,000	Molina Healthcare 3.875% 15/5/2032	22,604	0.00
USD 408,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	392,749	0.01
EUR 1,390,000	Molson Coors Beverage 3.8% 15/6/2032	1,572,320	0.02
EUR 3,263,000	Morgan Stanley 0.406% 29/10/2027	3,468,834	0.05
USD 407,000	Morgan Stanley 0.864% 21/10/2025	404,291	0.01
USD 3,002,000	Morgan Stanley 1.164% 21/10/2025	2,984,189	0.05
USD 2,126,000	Morgan Stanley 2.63% 18/2/2026	2,100,353	0.03
EUR 7,294,000	Morgan Stanley 4.387% 19/3/2027	8,104,413	0.12
USD 1,776,000	Morgan Stanley 5.164% 20/4/2029	1,811,606	0.03
USD 2,108,519	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2006-HE5 6.262% 25/9/2036	1,751,340	0.03
USD 192,882	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2007-SEA1 6.192% 25/2/2047	179,512	0.00
USD 3,382,305	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C19 1.269% 15/12/2047	59,286	0.00
USD 9,765,940	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C19 1.269% 15/12/2047	18,760	0.00
USD 3,108,874	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C21 0.464% 15/3/2048	2,675	0.00
USD 1,392,365	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 4.465% 15/5/2048	1,322,358	0.02
USD 4,758,597	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 1.448% 15/10/2048	59,184	0.00
USD 468,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-ASHF 5.994% 15/11/2034	464,549	0.01
USD 910,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-ASHF 12.134% 15/11/2034	903,322	0.01
USD 2,419,058	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 2.3% 15/6/2050	123,038	0.00
USD 1,059,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 4.177% 15/7/2051	1,038,204	0.02
USD 2,557,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.418% 11/7/2040	1,626,015	0.02
USD 205,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.418% 11/7/2040	185,275	0.00
USD 615,000	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2006-3 5.712% 25/4/2036	438,772	0.01
USD 2,462,727	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2006-12AS 6.512% 25/10/2036	992,444	0.01
USD 333,064	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2006-16AX 6.052% 25/11/2036	93,462	0.00
USD 1,262,651	Morgan Stanley Reasecuritization Trust 2015-R7 5.784% 26/12/2046	1,197,200	0.02
USD 630,775	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2014-1 6.949% 25/6/2044	631,281	0.01
USD 1,450,199	Mortgage Loan Reasecuritization Trust 5.797% 16/4/2036	1,402,494	0.02
USD 1,144,615	Mosaic Solar Loan Trust 2018-1 4.01% 22/6/2043	1,079,327	0.02
USD 4,294,493	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 4.2% 22/2/2044	4,003,912	0.06
USD 522,740	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 5.97% 22/2/2044	444,746	0.01
USD 3,572,008	Mosaic Solar Loan Trust 2019-1 4.37% 21/12/2043	3,393,692	0.05
USD 392,466	Multi Security Asset Trust Commercial Mortgage-Backed Pass-Through 0% 28/11/2035	264,774	0.00
USD 120,000	Murphy Oil 5.875% 1/12/2027	120,611	0.00
USD 240,000	Murphy Oil USA 3.75% 15/2/2031	217,326	0.00
USD 1,193,057	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 6.5% 25/3/2034	1,064,231	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 273,926	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 7.5% 25/3/2034	252,529	0.00
EUR 183,000	National Grid North America 1.054% 20/1/2031	194,366	0.01
EUR 852,000	National Grid North America 4.668% 12/9/2033	897,101	0.02
USD 1,504,000	Nationstar Home Equity Loan Trust 2007-B 8.902% 25/4/2037	1,429,281	0.02
USD 2,172,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/1/2030	2,064,163	0.03
USD 1,275,000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	1,256,460	0.02
USD 1,028,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	1,000,514	0.02
USD 1,375,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	1,375,522	0.02
USD 1,807,000	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	1,809,167	0.03
USD 2,670,000	Navient Private Education Loan Trust 2014-A 3.5% 15/6/2044	2,574,920	0.04
USD 1,499,934	Navient Private Education Loan Trust 2014-A 7.051% 15/10/2031	1,504,106	0.02
USD 1,974,000	Navient Private Education Loan Trust 2015-A 3.5% 15/12/2044	1,875,028	0.03
USD 1,188,359	Navient Private Education Loan Trust 2015-A 7.151% 15/11/2030	1,189,110	0.02
USD 1,000,000	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 3.16% 15/11/2068	896,746	0.01
USD 1,910,000	Navient Private Education Refi Loan Trust 2020-H 2.95% 15/1/2069	1,690,131	0.03
USD 2,173,000	NOR Ahava 9.5% 1/4/2029	2,396,884	0.04
USD 153,000	NOR Vaya 5% 1/10/2028	149,578	0.01
USD 807,000	NOR Vaya 5.125% 15/4/2029	795,778	0.01
USD 618,000	NOR Vaya 5.25% 1/10/2030	600,992	0.01
USD 492,000	Nexgen Food Safety 8.625% 20/7/2030	536,488	0.01
EUR 2,100,000	Nidda 3.625% 15/5/2027	2,368,107	0.04
USD 2,173,808	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B 6.112% 25/10/2035	2,111,963	0.03
USD 2,490,351	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-C 6.067% 25/12/2035	2,049,830	0.03
USD 1,070,000	New Jersey Health Care Facilities Financing Authority 3% 1/7/2051	852,319	0.01
USD 1,065,000	New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5.754% 15/12/2028	1,084,329	0.02
USD 1,408,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.44% 15/6/2043	1,444,336	0.02
USD 408,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.75% 15/6/2041	434,329	0.01
GBP 775,000	New York Life Global Funding 4.35% 16/9/2025	1,012,006	0.02
USD 1,025,000	New York State Urban Development 4% 15/3/2036	1,048,345	0.02
USD 218,000	Newell Brands 5.7% 1/4/2026	215,819	0.00
USD 1,499,000	Newell Brands 6.375% 15/9/2027*	1,512,187	0.02
USD 448,000	Newell Brands 6.625% 15/9/2029	446,762	0.01
USD 360,000	News 3.875% 15/5/2029	338,604	0.00
USD 46,000	News 5.125% 15/2/2032	45,709	0.00
USD 1,736,000	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	1,623,737	0.02
USD 1,180,000	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027	1,164,721	0.02
USD 3,173,000	NextEra Energy Capital 6.75% 15/6/2054	3,330,514	0.05
USD 466,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	466,466	0.01
USD 1,403,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.375% 15/2/2032	1,444,188	0.02
USD 446,000	NiSource 6.95% 30/11/2054	463,969	0.01
USD 146,829	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2001-R1A 7% 19/2/2030	143,677	0.00
USD 527,961	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2005-AP1 6.046% 25/2/2035	523,067	0.01
USD 402,533	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2006-AF1 7.134% 25/5/2036	73,960	0.00
USD 47,606	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2006-S5 5.752% 25/10/2036	97,957	0.00
USD 1,162,239	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2007-2 6.212% 25/6/2037	928,934	0.01
USD 824,000	Nordstrom 4.25% 1/8/2031	734,895	0.01
USD 100,000	Nordstrom 4.375% 1/4/2030	92,067	0.00
USD 1,726,000	Northern Oil & Gas 8.75% 15/6/2031	1,846,672	0.03
USD 120,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	115,746	0.00
USD 576,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	517,267	0.01
USD 96,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	91,911	0.00
USD 744,000	NRG Energy 3.375% 15/2/2029	683,370	0.01
USD 172,000	NRG Energy 3.625% 15/2/2031	154,228	0.00
USD 25,000	NRG Energy 3.875% 15/2/2032	22,475	0.00
USD 96,000	NuStar Logistics 5.625% 28/4/2027	96,364	0.00
USD 120,000	NuStar Logistics 5.75% 1/10/2025	120,040	0.00
USD 288,000	NuStar Logistics 6% 1/6/2026	290,664	0.01
USD 292,640	Oakwood Mortgage Investors 5.26% 15/1/2019**	154,909	0.00
USD 326,511	Oakwood Mortgage Investors 6.93% 15/9/2031	159,976	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 665,094	Oakwood Mortgage Investors 7.475% 15/8/2027	525,724	0.01
USD 580,000	Ohio Power 2.9% 1/10/2051	372,612	0.01
USD 72,000	Olin 5% 1/2/2030	69,639	0.00
USD 360,000	Olin 5.125% 15/9/2027	356,099	0.01
USD 96,000	Olin 5.625% 1/8/2029	95,859	0.00
USD 26,051,142	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 0.511% 10/5/2039	231,253	0.00
USD 3,023,225	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 3.066% 10/5/2039	2,702,431	0.04
USD 2,032,801	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 4.077% 10/5/2039	1,466,449	0.02
USD 1,869,000	Olympus Water US 4.25% 1/10/2028	1,758,509	0.03
USD 706,000	Olympus Water US 7.125% 1/10/2027	718,525	0.01
EUR 3,545,000	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028*	4,213,134	0.06
USD 1,728,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028*	1,843,393	0.03
USD 52,290,303	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 0% 10/2/2032	102,375	0.00
USD 7,291,318	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 0.219% 10/2/2032	18,434	0.00
USD 1,799,000	OneMain Financial Issuance Trust 2018-2 5.77% 14/3/2033	1,793,275	0.03
USD 3,700,000	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 4.05% 14/10/2036	3,477,058	0.06
USD 1,170,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 2.76% 14/9/2035	1,096,522	0.02
USD 2,988,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 3.46% 14/9/2035	2,790,250	0.04
USD 250,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.22% 16/6/2036	226,499	0.00
USD 3,461,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 II 1.14% 16/6/2036	3,461,820	0.06
USD 651,000	Open Text 4.125% 1/12/2031	593,758	0.01
USD 1,856,496	Option One Mortgage Loan Trust 2005-4 Asset-Backed Certificates Series 2005-4 6.127% 25/11/2035	1,565,439	0.02
USD 1,810,375	Option One Mortgage Loan Trust 2007-CP1 5.902% 25/3/2037	1,517,753	0.02
USD 4,026,556	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	3,473,833	0.05
USD 4,329,658	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	3,752,945	0.06
USD 1,571,314	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD2 6.82% 25/3/2037	1,418,259	0.02
USD 1,920,000	Oracle 2.5% 1/4/2025	1,891,090	0.03
USD 1,300,000	Oracle 2.875% 25/3/2031	1,250,577	0.02
USD 3,349,000	Oracle 2.95% 1/4/2030	3,081,422	0.05
USD 4,830,000	Oracle 5.55% 6/2/2053	4,831,761	0.07
USD 550,896	Oregon School Boards Association 4.759% 30/6/2028	553,564	0.01
USD 1,441,577	Oregon School Boards Association 5.55% 30/6/2028	1,469,973	0.02
EUR 2,535,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	2,768,728	0.04
USD 800,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	764,793	0.01
USD 2,172,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	2,038,839	0.03
USD 497,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 7.875% 15/5/2034	524,937	0.01
USD 326,270	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2001-A 7.62% 15/3/2032	327,524	0.01
USD 298,602	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2007-B 6.651% 15/10/2037	291,008	0.01
USD 1,925,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	1,821,019	0.03
USD 1,102,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030*	1,036,661	0.02
USD 79,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	78,326	0.00
USD 1,632,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031*	1,653,837	0.03
USD 3,900,000	Owl Rock CLO XVIII 6.966% 24/7/2036	3,909,843	0.06
USD 1,175,793	Owner Mortgage Loan Trust Series 2006-2 6.5% 25/1/2037	1,077,603	0.02
USD 2,587,000	Pacific Gas and Electric 5.55% 15/5/2029	2,568,768	0.04
USD 715,000	Pacific Evergreen Group Issuer / Pacific Evergreen Issuer 4.375% 15/10/2029	684,366	0.01
USD 788,000	Pacific Evergreen Group Issuer/Pacific Evergreen Issuer 4% 15/10/2027	763,969	0.01
USD 250,000	Palomino Funding Trust I 7.233% 17/5/2028	247,564	0.00
USD 2,930,000	Panther Escrow Issuer 7.125% 1/6/2031	2,749,974	0.04
USD 302,000	Paramount Global 4.9% 15/8/2044	227,798	0.00
USD 3,940,000	Paramount Global 5.25% 1/4/2044	3,074,535	0.05
USD 2,792,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	2,564,243	0.04
USD 1,499,000	Paramount Global 7.875% 30/7/2030	1,633,963	0.02
USD 3,152,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 4.875% 15/5/2029	3,008,372	0.05
USD 1,629,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 5.875% 1/10/2028	1,520,139	0.02
USD 834,000	PBF / PBF Finance 7.875% 15/9/2030	869,186	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 750,000	PEDD Energy 4.375% 15/8/2052	658,231	0.01
USD 25,000	Penny/Mac Financial Services 5.375% 15/10/2028	24,904	0.00
USD 120,000	Penny/Mac Financial Services 5.75% 15/9/2031	116,259	0.00
USD 272,000	Penny/Mac Financial Services 7.125% 15/11/2030	276,647	0.00
USD 2,509,000	Penny/Mac Financial Services 7.875% 15/12/2029[1]	2,559,530	0.04
USD 1,850,000	Performance Food 4.25% 1/8/2029[1]	1,760,406	0.03
USD 2,453,000	Petsmart 5.96% 19/4/2028	2,449,186	0.04
USD 6,249,000	Permian Resources Operating 5.375% 15/1/2026	6,254,349	0.10
USD 629,000	Permian Resources Operating 5.875% 1/7/2029	630,818	0.01
USD 691,000	Permian Resources Operating 7% 15/1/2032	725,439	0.01
USD 2,055,000	Permian Resources Operating 8% 15/4/2027	2,127,846	0.03
USD 336,000	PG&E 5% 1/7/2028	329,998	0.00
USD 72,000	PG&E 5.25% 1/7/2030	70,590	0.00
USD 2,722,000	Pilgrim's Pride 6.25% 1/7/2033	2,883,061	0.04
USD 5,389,000	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027	5,326,231	0.08
USD 4,680,000	PNC Financial Services 5.401% 23/7/2035[1]	5,020,194	0.08
USD 5,050,000	Port of Beaumont Navigation District 10% 1/1/2026	5,163,803	0.08
USD 1,414,000	Post 4.5% 15/9/2031[1]	1,316,648	0.02
USD 312,000	Post 4.625% 15/4/2030	296,826	0.01
USD 1,738,000	Post 5.5% 15/12/2029	1,713,296	0.03
USD 46,000	Post 5.625% 15/1/2028	46,020	0.00
USD 872,000	PRA 9.875% 31/1/2030	904,468	0.01
USD 101,000	Prima Mortgage Trust 2006-DR1 5.5% 25/9/2036	110,712	0.00
USD 46,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 3.375% 31/8/2027	46,061	0.00
USD 144,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	144,375	0.00
USD 449,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2029	447,243	0.01
USD 2,393,079	PRPM 2020-4 5.61% 25/10/2025	2,353,657	0.04
USD 8,292,000	PRPM 2024-4 6.414% 25/8/2029	8,291,992	0.13
USD 4,015,000	Public Service Electric and Gas 5.3% 1/8/2054	4,129,537	0.06
USD 444,000	Qorvo 1.75% 15/12/2024	439,016	0.01
USD 496,384	RALI Series 2007-QH9 Trust 5.496% 25/11/2037	404,586	0.01
USD 286,556	RALI Series 2007-QO2 Trust 5.542% 25/2/2047	99,802	0.00
USD 642,615	RAMP Series 2004-RS7 Trust 5.15% 25/7/2034	604,396	0.01
USD 1,752,000	Rand Parent 8.5% 15/2/2030	1,796,068	0.03
USD 2,544,229	RASC Series 2005-EMX9 Trust 5.872% 25/11/2035	2,546,366	0.03
USD 12,773,729	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL10 7.92% 25/10/2039	12,861,750	0.19
USD 1,907,810	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL9 7.745% 25/6/2037	1,912,021	0.03
USD 62,267	Reperforming Loan REMIC Trust 2005-R3 5.792% 25/9/2035	43,615	0.00
USD 833,098	Residential Asset Securitization Trust 2005-A8 5.5% 25/8/2035	812,377	0.01
USD 800,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 16/4/2029[1]	722,656	0.01
USD 500,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 6/4/2031[1]	434,815	0.01
USD 800,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 8.45% 27/7/2030[1]	847,872	0.01
USD 536,000	Rexford 4.875% 1/12/2029[1]	497,771	0.01
USD 2,053,477	RFMSI Series 2006-SA2 Trust 5.696% 25/8/2036	1,462,151	0.02
USD 216,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	207,837	0.00
USD 211,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	207,149	0.00
USD 72,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 7.25% 15/7/2028	74,901	0.00
USD 3,096,000	RingCentral 8.5% 15/8/2030	3,331,940	0.05
USD 1,853,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026[1]	1,764,379	0.03
USD 48,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 4% 15/10/2033	42,404	0.00
USD 120,000	Rockies Express Pipeline 3.6% 15/5/2025	119,055	0.00
USD 720,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	688,624	0.01
USD 995,000	Rutgers The State University of New Jersey 3.27% 1/5/2043	833,289	0.01
USD 3,502,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027[1]	3,372,602	0.05
USD 2,190,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027[1]	2,211,403	0.03
USD 1,675,000	Sanger Independent School District 4% 15/8/2047	1,633,842	0.03
USD 425,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	410,376	0.01
USD 562,000	Sasol Financing USA 8.75% 27/5/2028[1]	562,186	0.01
USD 640,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	589,014	0.01
USD 840,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027[1]	814,079	0.01
EUR 478,000	SCIL IV / SCIL USA 4.375% 1/11/2026[1]	528,969	0.01
EUR 1,300,000	SCIL IV / SCIL USA 8.696% 1/11/2026	1,449,478	0.02
EUR 1,246,000	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028	1,497,521	0.02
USD 229,000	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031[1]	206,832	0.00
USD 877,000	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032[1]	793,632	0.01

[1] All or a portion of this security represents a security on loan.

次へ

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 508,000	Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV 3.8% 15/10/2029	483,049	0.01
USD 96,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	92,672	0.00
USD 25,000	Sealed Air Corp/Sealed Air US 6.125% 1/2/2028	25,423	0.00
USD 384,000	Sealed Air Corp/Sealed Air US 7.25% 15/2/2031	404,599	0.01
USD 95,000	Seaworld Parks & Entertainment 5.25% 15/8/2029	92,834	0.00
USD 170,000	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2006-OP1 6.397% 25/10/2036	152,434	0.00
USD 501,941	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007-BR1 6.612% 25/2/2037	218,904	0.00
USD 5,461,724	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007-BR1 6.932% 25/2/2037	2,382,047	0.04
USD 747,648	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007-NC2 6.832% 25/1/2037	335,481	0.01
USD 2,193,000	Select Medical 6.25% 15/8/2026	2,205,191	0.03
USD 1,668,000	Sempra 6.875% 1/10/2054	1,640,622	0.03
USD 627,000	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	568,906	0.01
USD 240,000	Service International 3.375% 15/8/2030	216,502	0.00
USD 264,000	Service International 4% 15/5/2031	241,899	0.00
USD 144,000	Service International 4.625% 15/12/2027	141,540	0.00
USD 572,000	Service Properties Trust 3.95% 15/1/2028	484,794	0.01
USD 2,026,000	Service Properties Trust 4.375% 15/2/2030	1,496,233	0.02
USD 369,000	Service Properties Trust 4.95% 15/2/2027	342,698	0.01
USD 1,019,000	Service Properties Trust 4.95% 1/10/2029	790,342	0.01
USD 567,000	Service Properties Trust 5.5% 15/12/2027	548,321	0.01
USD 3,746,000	Service Properties Trust 8.375% 15/6/2029	3,709,857	0.06
USD 4,067,000	Service Properties Trust 8.875% 15/6/2032	3,953,708	0.06
USD 8,918,500	Sesac Finance 5.216% 25/7/2049	8,867,146	0.09
USD 1,230,081	SG Mortgage Trust 2006-FRE2 5.712% 25/7/2036	267,147	0.00
USD 460,000	SierraCol Energy Andina 6% 15/6/2028*	418,025	0.01
USD 963,000	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	741,998	0.01
USD 796,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	737,069	0.01
USD 1,308,000	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030*	1,177,012	0.02
USD 1,110,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	1,069,836	0.02
USD 489,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	476,247	0.01
USD 908,000	Sitio Royalties Operating Partnership / Sitio Finance 7.875% 1/11/2028*	1,045,643	0.02
USD 48,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	47,694	0.00
USD 1,857,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	1,826,852	0.03
USD 695,000	SK Battery America 4.875% 23/1/2027*	688,639	0.01
USD 1,381,821	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 5.931% 15/6/2039	1,359,025	0.02
USD 4,619,106	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.25% 15/10/2041	4,826,583	0.07
USD 1,205,000	SMB Private Education Loan Trust 2014-A 4.5% 15/9/2045	1,195,244	0.02
USD 793,000	SMB Private Education Loan Trust 2015-A 4.5% 15/10/2048	769,356	0.01
USD 5,369,815	SMB Private Education Loan Trust 2015-B 3.5% 17/7/2045	5,311,609	0.08
USD 904,244	SMB Private Education Loan Trust 2015-C 3.5% 15/9/2043	891,149	0.01
USD 885,933	SMB Private Education Loan Trust 2017-A 2.98% 15/9/2034	872,184	0.01
USD 1,600,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 3% 15/9/2046	1,468,581	0.02
USD 3,169,107	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTA 2.5% 15/9/2054	2,719,624	0.04
USD 1,090,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTA 3.2% 15/9/2054	899,049	0.01
USD 3,244,742	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 2.6% 15/9/2054	2,873,476	0.04
USD 4,956,177	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	4,231,531	0.07
USD 1,029,761	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	921,140	0.01
USD 707,437	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/5/2053	623,381	0.01
USD 244,000	Smyrna Ready Mix Concrete 6% 1/11/2028	240,669	0.00
USD 88,000	Smyrna Ready Mix Concrete 8.875% 15/11/2031	92,515	0.00
USD 713,000	Sofi Professional Loan Program 2018-A 3.61% 25/2/2042	670,291	0.01
USD 337,000	Sofi Professional Loan Program 2018-B Trust 3.83% 25/8/2047	317,783	0.01
USD 148,000	Sofi Professional Loan Program 2018-D Trust 4.14% 25/2/2048	139,744	0.00
USD 3,607,000	Solventum 5.4% 1/3/2029	3,679,458	0.06
USD 980,000	Solventum 5.45% 25/2/2027	994,326	0.02
USD 16,240,000	Solventum 5.45% 13/3/2031*	16,680,369	0.28
USD 27,730	Soundview Home Loan Trust 2004-WMC1 6.187% 25/1/2035	24,500	0.00
USD 732,284	Soundview Home Loan Trust 2005-OPT3 6.412% 25/11/2035	654,852	0.01
EUR 9,085,000	Southern 1.875% 15/9/2081	9,248,878	0.16
EUR 1,300,000	Southern Power 1.85% 20/6/2026	1,404,602	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 408,000	Southeastern Energy 4.75% 1/2/2032*	387,321	0.01
USD 120,000	Southeastern Energy 5.375% 1/2/2029	118,662	0.00
USD 48,000	Southeastern Energy 5.375% 15/3/2030	47,607	0.00
USD 2,015,000	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	2,184,931	0.03
USD 6,096,000	Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030	6,831,629	0.10
USD 556,875	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 4.738% 20/3/2025	555,357	0.01
USD 281,250	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 5.152% 20/3/2029	282,549	0.00
USD 404,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	354,627	0.01
USD 482,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	438,201	0.01
USD 96,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	93,730	0.00
USD 408,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	403,404	0.01
USD 522,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	544,159	0.01
USD 1,070,000	State of California 7.3% 1/10/2039	1,288,894	0.02
USD 595,000	State of California 7.35% 1/11/2039	706,209	0.01
USD 465,000	State of California 7.5% 1/4/2034	545,720	0.01
USD 1,205,000	State of California 7.55% 1/4/2039	1,509,568	0.02
USD 788,000	State of Georgia 4% 1/7/2040	815,291	0.01
USD 1,576,000	State of Georgia 4% 1/7/2041	1,622,791	0.03
USD 1,750,000	State of Minnesota 4% 1/8/2038	1,843,636	0.03
USD 2,860,000	State of New York 2.9% 15/2/2032	2,620,313	0.04
USD 690,000	State of Ohio 5% 1/3/2038	666,104	0.02
USD 764,014	State of Oregon 5.892% 1/6/2027	802,820	0.01
USD 5,741,000	State Street 6.101% 15/6/2047	4,890,589	0.07
USD 395,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	370,579	0.01
USD 472,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	439,306	0.01
USD 1,107,000	Station Casinos 6.625% 15/3/2032	1,130,671	0.02
USD 2,788,000	Steel Dynamics 3.25% 15/10/2050	1,915,886	0.03
USD 275,000	Stem 0.5% 1/12/2028	88,000	0.00
USD 800,000	STL II 7.75% 15/2/2029	847,560	0.01
USD 473,158	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust Series 2006-3 X 144% 25/4/2036	398,933	0.01
USD 457,839	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR2 5.652% 25/2/2036	382,359	0.01
USD 229,638	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR8 5.612% 25/9/2046	152,993	0.00
USD 2,794,247	Structured Asset Mortgage Loan Trust 2007-GEL2 6.442% 25/6/2037	2,107,469	0.03
USD 2,362,444	Structured Asset Mortgage Loan Trust 2007-WF1 6.052% 25/2/2037	3,915,555	0.06
USD 3,533,811	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF2 6% 25/10/2036	1,992,746	0.03
USD 2,214,267	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF4 6% 25/10/2036	1,291,267	0.02
USD 100,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 7.25% 15/1/2031	106,059	0.00
USD 705,000	Sumter Landing Community Development District 4.172% 1/10/2047	644,593	0.01
USD 559,000	Sunoco / Sunoco Finance 4.5% 30/4/2030	531,796	0.01
USD 1,123,000	Sunoco / Sunoco Finance 5.875% 15/3/2028	1,127,428	0.02
USD 192,000	Sunoco / Sunoco Finance 7% 15/9/2028	200,546	0.00
USD 1,221,000	Talen Energy Supply 6.625% 1/6/2030	1,323,613	0.02
USD 958,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028	928,039	0.02
USD 25,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/3/2027	25,048	0.00
USD 193,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 31/12/2030	184,286	0.00
USD 436,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/6/2031	415,859	0.01
USD 529,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	540,583	0.01
USD 1,348,000	Talos Production 9% 1/2/2029	1,227,555	0.02
USD 86,000	Talos Production 9.375% 1/2/2031	81,982	0.00
USD 1,574,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	1,594,152	0.02
USD 1,529,000	TEGNA 4.625% 15/3/2028	1,440,469	0.02
USD 46,000	TEGNA 4.75% 15/3/2026	47,421	0.00
USD 401,000	TEGNA 5% 15/9/2029	373,042	0.01
USD 836,000	Tempur Sealy International 3.875% 15/10/2031	741,223	0.01
USD 198,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	183,846	0.00
USD 4,559,000	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029*	4,389,850	0.07
USD 342,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028*	343,444	0.01
USD 3,623,000	Tennaco 6% 1/11/2029	3,396,827	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 215,000	Tennessee Housing Development Agency 3.86% 1/7/2043	206,068	0.00
USD 180,000	Tennessee Housing Development Agency 3.96% 1/1/2049	167,853	0.00
USD 1,680,000	Texas A&M University 2.83% 15/5/2027	1,632,282	0.02
USD 1,344,000	Texas Capital Bancshares 4% 6/5/2031	1,248,900	0.02
USD 913,001	Thornburg Mortgage Trust 2006-3 3.985% 25/6/2045	511,293	0.01
USD 8,358,000	T-Mobile USA 3.4% 15/10/2052	6,329,436	0.09
USD 5,417,000	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	5,213,480	0.08
USD 2,286,000	T-Mobile USA 5.5% 15/1/2055	2,327,976	0.04
USD 2,560,000	Tobacco Settlement Financing 6.706% 1/6/2046	2,722,742	0.03
USD 291,000	Travel + Leisure 4.5% 1/12/2029	271,211	0.00
USD 140,000	Travel + Leisure 6% 1/4/2027	140,797	0.00
USD 168,000	Travel + Leisure 6.625% 31/7/2026	171,560	0.00
USD 850,000	Trion Abrahan Homes 2018-SFR1 Trust 4.064% 17/5/2037	841,389	0.01
USD 580,000	Trion Abrahan Homes 2018-SFR1 Trust 4.96% 17/5/2037	574,362	0.01
USD 3,129,000	Truist Financial 5.711% 24/1/2035*	3,252,617	0.06
USD 641,416	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C12 4.766% 15/8/2051	591,132	0.01
EUR 1,081,000	UCI International 2.5% 1/12/2029	1,092,130	0.02
USD 1,555,000	UKG 6.875% 1/2/2031	1,608,243	0.02
USD 216,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	211,347	0.00
USD 1,779,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029*	1,695,407	0.03
USD 1,266,026	United Airlines 2013-1 Class A Pass Through Trust 4.3% 15/8/2026	1,247,708	0.02
USD 767,000	United Rentals North America 3.75% 15/1/2032	694,067	0.01
USD 312,000	United Rentals North America 4.875% 15/1/2028	307,965	0.01
USD 672,000	United Rentals North America 5.25% 15/1/2030*	668,598	0.01
USD 315,000	United Rentals North America 5.5% 15/5/2027	314,257	0.01
USD 33,700,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/4/2029	34,927,264	0.53
USD 8,648,300	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/2/2054	8,943,445	0.09
USD 390,000	United States Treasury Note/Bond 6% 15/2/2054	424,886	0.01
USD 14,376,700	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/5/2040*	9,399,891	0.14
USD 13,263,100	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/11/2031	11,278,701	0.17
USD 7,990,400	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2050	4,677,973	0.07
USD 17,850,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2041*	12,949,617	0.20
USD 6,857,300	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2051	4,282,195	0.06
USD 9,324,800	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/8/2046*	6,415,171	0.10
USD 12,929,800	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/2/2042*	9,965,542	0.15
USD 13,705,300	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/11/2049*	9,670,298	0.15
USD 9,637,200	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/8/2032*	8,941,328	0.14
USD 29,955,700	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2052	23,414,007	0.36
USD 527,100	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2048	424,460	0.01
USD 10,031,400	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2052	8,049,857	0.12
USD 28,025,100	United States Treasury Note/Bond 3.25% 30/6/2029*	27,443,251	0.42
USD 48,312,900	United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/5/2042*	42,463,463	0.64
USD 14,351,500	United States Treasury Note/Bond 4% 15/11/2052*	13,021,315	0.21
USD 640,600	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/2/2054*	600,309	0.01
USD 29,024,700	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/11/2025*	28,107,351	0.43
USD 28,025,100	United States Treasury Note/Bond 5% 30/9/2025*	29,220,510	0.45
USD 96,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/11/2025	95,565	0.00
USD 636,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/4/2029	600,479	0.01
USD 25,000	United Wholesale Mortgage 5.75% 15/6/2027	24,947	0.00
USD 11,162,000	UnitedHealth 5.625% 15/7/2054	11,795,962	0.18
USD 4,413,000	UnitedHealth 5.75% 15/7/2064	4,673,878	0.07
USD 3,486,000	Unifi Group / Unifi Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	3,662,393	0.06
USD 2,001,000	Univision Communications 4.5% 1/5/2029	1,758,600	0.03
USD 195,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	193,275	0.00
USD 135,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	129,664	0.00
USD 2,407,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	2,432,251	0.04
USD 593,000	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	592,197	0.01
USD 71,855	US Airways 2012-2 Class A Pass Through Trust 4.625% 3/6/2025	71,391	0.00
USD 1,007,087	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3.95% 15/11/2025	991,838	0.02
EUR 2,200,000	US Bancorp 4.009% 21/5/2032	2,485,807	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 3,551,000	US Bancorp 4.391% 21/5/2029	3,821,509	0.06
USD 29,000	US Foods 4.625% 1/6/2030	23,945	0.00
USD 216,000	US Foods 6.875% 15/9/2028	224,955	0.00
USD 768,000	US Foods 7.25% 15/1/2032*	811,229	0.01
USD 360,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	363,459	0.01
USD 3,178,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	3,268,479	0.06
USD 630,116	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2017-2 4.24% 25/11/2047	567,906	0.01
USD 109,894	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2017-2 5% 25/11/2047	97,543	0.00
USD 100,627	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2018-1 4.26% 25/4/2048	94,582	0.00
USD 172,000	Ventura Global Cataseec Pass 3.875% 1/11/2033	153,424	0.00
USD 1,099,000	Ventura Global Cataseec Pass 9.25% 15/1/2030	1,099,869	0.02
USD 2,758,000	Ventura Global LNG 7% 15/1/2030	2,823,324	0.04
USD 326,000	Ventura Global LNG 9.5% 1/2/2029	367,551	0.01
USD 832,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	763,447	0.01
GBP 666,000	Verizon Communications 1.125% 3/11/2028	764,433	0.01
USD 3,755,000	Verizon Communications 5.5% 23/2/2054*	3,890,599	0.06
USD 1,754,000	VF 2.4% 23/4/2025	1,719,093	0.03
USD 1,871,000	Viasat 6.5% 15/7/2028*	1,563,080	0.02
USD 1,264,000	Viasat 7.5% 30/5/2031	968,508	0.01
USD 524,000	VICI Properties 4.375% 15/5/2025	520,033	0.01
USD 718,000	VICI Properties 4.75% 15/2/2028	713,734	0.01
USD 1,160,000	VICI Properties 4.95% 15/2/2030	1,160,017	0.02
USD 2,261,000	VICI Properties / VICI Note 5.0% 15/2/2029	2,236,244	0.04
USD 96,000	VICI Properties / VICI Note 5.75% 15/2/2027	92,200	0.00
USD 799,000	VICI Properties / VICI Note 5.625% 15/2/2029	761,727	0.01
USD 928,000	VICI Properties / VICI Note 4.125% 15/8/2030	876,281	0.01
USD 349,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 1/9/2026	346,177	0.01
USD 452,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 15/6/2025	428,825	0.01
USD 743,000	VICI Properties / VICI Note 5.75% 1/2/2027	752,880	0.01
USD 1,900,000	Vistra Operations 5% 31/7/2027	1,862,841	0.03
USD 2,336,000	Vistra Operations 7.75% 15/10/2031	2,489,393	0.04
USD 1,936,000	Vital Energy 7.875% 15/4/2032*	1,962,662	0.03
USD 167,000	Vital Energy 9.75% 15/10/2030	163,599	0.00
USD 12,312,429	Voyager OPTONE Delaware Trust 7.924% 25/2/2038	2,806,252	0.04
USD 1,123,000	Walgreens Boots Alliance 3.2% 15/4/2030	904,686	0.01
USD 120,000	Walgreens Boots Alliance 3.45% 1/6/2026	114,604	0.00
USD 993,000	Walgreens Boots Alliance 8.125% 15/8/2029	994,017	0.02
USD 3,679,488	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR3 Trust 6.162% 25/2/2046	3,355,668	0.05
USD 471,885	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR5 Trust 6.162% 25/6/2046	426,206	0.01
USD 1,160,792	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR8 Trust 4.667% 25/8/2046	1,064,715	0.02
USD 39,116	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-HY3 Trust 6.149% 25/3/2037	35,868	0.00
USD 1,391,214	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 5.912% 25/6/2047	1,152,924	0.02
USD 1,061,000	Wand NewCo 3 7.625% 30/1/2032*	1,133,468	0.02
USD 1,839,000	Warnermedia 6.412% 15/3/2026	1,839,226	0.03
USD 2,395,000	Washington Health Care Facilities Authority 4% 1/10/2049	2,935,158	0.04
USD 629,883	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 5.5% 25/11/2035	438,796	0.01
USD 257,460	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-8 Trust 5.5% 25/11/2035	203,690	0.00
USD 514,067	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-1 Trust 6.5% 25/2/2036	401,460	0.01
USD 2,073,170	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 6% 25/4/2036	1,819,703	0.03
USD 164,724	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 6.05% 25/5/2036	142,719	0.00
USD 720,600	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 7% 25/5/2036	624,219	0.01
USD 3,659,672	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-9 Trust 4.275% 25/10/2036	1,155,842	0.02
USD 4,019,143	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR3 Trust 6.112% 25/5/2046	3,446,668	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,702,257	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA3 Trust 6.412% 25/4/2047	1,483,831	0.02
USD 1,165,206	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OC2 Trust 6.012% 25/6/2037	1,061,446	0.02
USD 3,279,130	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE4 Trust 5.752% 25/9/2036	890,288	0.01
USD 3,795,844	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE5 Trust 4.972% 25/10/2036	2,867,697	0.04
USD 855,000	Weekley Homes / Weekley Finance 4.875% 15/9/2028	832,174	0.01
GBP 1,500,000	Wells Fargo 2% 28/7/2025	1,917,186	0.03
USD 1,418,000	Wells Fargo 2.188% 30/4/2026	1,389,800	0.02
USD 1,300,000	Wells Fargo 2.572% 11/2/2031	1,252,918	0.02
GBP 2,300,000	Wells Fargo 3.473% 26/4/2028	2,904,522	0.04
EUR 4,000,000	Wells Fargo 3.9% 22/7/2032	4,460,158	0.07
USD 2,902,000	Wells Fargo 3.908% 25/4/2026	2,877,019	0.04
EUR 2,200,000	Wells Fargo 4.386% 22/7/2028*	2,426,752	0.04
USD 1,249,000	Wells Fargo 5.574% 25/7/2029	1,290,347	0.02
USD 6,141,000	Wells Fargo 6.303% 23/10/2029*	6,622,863	0.10
USD 631,431	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS4 4.224% 15/12/2048	614,314	0.01
USD 2,444,585	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-BNK1 1.394% 15/8/2049	48,495	0.00
USD 2,215,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C35 3.184% 15/7/2048	2,116,076	0.03
USD 3,595,880	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C35 3.438% 15/7/2048	3,439,090	0.05
USD 5,140,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 3.64% 15/12/2059	5,015,903	0.08
USD 416,289	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS6 3.109% 15/11/2049	404,180	0.01
USD 770,441	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41 4.186% 15/11/2050	697,311	0.01
USD 696,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 3.574% 15/6/2036	623,380	0.01
USD 53,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-AUS 4.194% 17/8/2036	51,239	0.00
USD 873,477	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C46 4.433% 15/8/2051	812,790	0.01
USD 255,000	Western Digital 4.75% 15/2/2026	252,906	0.00
USD 465,574	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C24 4.204% 15/11/2047	451,981	0.01
USD 1,711,000	WinWater Mortgage Loan Trust 2014-3 3.977% 20/11/2044	1,332,148	0.02
USD 5,955,902	WinWater Mortgage Loan Trust 2015-6 3.758% 20/8/2045	2,297,759	0.04
USD 612,000	WMG Acquisition 3% 15/2/2031	544,008	0.01
USD 1,569,000	Wrangler Holdco 6.625% 1/4/2032*	1,643,598	0.03
USD 960,000	WRKCo 3.75% 15/3/2025	951,648	0.01
USD 557,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	546,914	0.01
USD 535,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.125% 15/2/2031	557,637	0.01
USD 2,078,000	Xerox 5.5% 15/8/2028	1,778,591	0.03
USD 693,000	Xerox 6.875% 30/11/2029	649,458	0.01
USD 281,000	XHR 4.875% 1/6/2029	267,347	0.00
USD 649,000	XHR 6.375% 15/8/2025	648,976	0.01
USD 1,041,000	Yum! Brands 3.625% 15/3/2031	956,672	0.01
USD 96,000	Yum! Brands 5.375% 1/4/2032	95,140	0.00
USD 1,443,000	Zayo 4% 1/3/2027*	1,260,684	0.02
USD 160,000	ZF North America Capital 6.75% 23/4/2030	164,228	0.00
USD 290,000	ZF North America Capital 6.875% 14/4/2028	299,799	0.01
		2,231,988,618	33.96
	Uruguay		
USD 1,000,634	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	1,069,260	0.02
UYU 12,835,717	Uruguay Government International Bond 9.75% 20/7/2033	320,673	0.00
		1,389,933	0.02
	Uzbekistan		
EUR 1,662,000	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027	1,871,364	0.03
USD 797,000	Republic of Uzbekistan International Bond 7.85% 12/10/2028	838,181	0.01
		2,709,545	0.04
	Vietnam		
USD 600,000	Vingroup JSC 3.25% 21/6/2026	605,250	0.01
Total Bonds		5,721,190,463	87.03
COMMERCIAL PAPER			
	Egypt		
EGP 160,000,000	Egypt Treasury Bills 0% 15/12/2024	3,052,784	0.05
	Germany		
USD 3,270,000	Bayer 0% 19/9/2024	3,270,034	0.05
	United States		
USD 4,000,000	Danaher Corp 0% 13/9/2024	3,990,068	0.06
USD 5,000,000	Danaher Corp 0% 19/9/2024	4,982,707	0.08
USD 14,100,000	FMC 0% 2/10/2024	14,019,527	0.21
USD 4,300,000	Harley-Davidson Bank 0% 13/9/2024	4,290,040	0.06

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 4,928,000	HSBC USA 0% 9/9/2024	4,917,963	0.07
USD 7,641,000	HSBC USA 0% 16/9/2024	7,620,633	0.12
USD 4,362,000	HSBC USA 0% 11/10/2024	4,334,282	0.07
USD 3,764,000	HSBC USA 0% 27/11/2024	3,754,855	0.06
		47,890,075	0.73
Total Commercial Paper		54,212,891	0.83
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		5,896,372,246	89.73
Other Transferable Securities			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES) & WARRANTS			
	Luxembourg		
33,760	HomeToGo (Wts 31/12/2025)*	37	0.00
	United States		
20,234	Astra Space**	10,117	0.00
726,076	Bright Machines 5 Usd Npv**	1,757,103	0.03
348,567	Bright Machines 5 Usd Npv**	1,161,642	0.02
3,646,000	Conservare Convert Usd Npv*	3,791,840	0.06
97,804	Fanatics*	6,552,868	0.10
105,440	Hyperloop 360 (Wts 7/7/2033)*	612,607	0.01
16,756	Hyperloop 360 ATM (Wts 7/7/2033)*	62,551	0.00
41,841	Hyperloop 360 MGR (Wts 7/7/2033)*	243,096	0.00
344,760	Hyperloop 360 Series D1**	3,595,847	0.06
112,358	Lessen**	525,938	0.01
2,068,381	RapidSOS**	2,006,329	0.03
1,146,847	RapidSOS (Wts 13/12/2031)*	1,100,575	0.02
247,879	Versa Networks (Wts 7/10/2032)*	909,716	0.02
2,011,152	Versa Networks Series E**	8,808,846	0.13
		31,140,370	0.48
Total Common / Preferred Stocks (Shares) & Warrants		31,140,407	0.48
BONDS			
	Australia		
USD 187,000	Lino Energy 0% 10/8/2018**,***	1,078	0.00
	Bermuda		
HKD 348,284	REXLot 6% 28/4/2017**,***	-	0.00
HKD 4,062,366	REXLot 4.5% 17/4/2019**,***	-	0.00
		-	0.00
	Cayman Islands		
USD 4,000,000	ALM VII 0% 15/10/2118**	-	0.00
USD 1,610,000	CarVal CLO XI C 0% 20/10/2037**	1,610,000	0.03
USD 1,610,000	CarVal CLO XI C 0% 20/10/2037**	1,610,000	0.02
USD 1,610,000	CarVal CLO XI C 0% 20/10/2037**	1,610,000	0.02
USD 1,000,000	Fidrton CLO 25 0% 17/10/2037**	1,000,000	0.02
USD 870,000	Fidrton CLO 25 0% 17/10/2037**	870,000	0.01
USD 440,000	Fidrton CLO 25 0% 17/10/2037**	440,000	0.01
USD 250,000	Fidrton CLO 25 0% 17/10/2037**	250,000	0.00
USD 1,040,000	Galtree CLO 2024-27 0% 22/10/2037**	1,040,000	0.02
USD 990,000	Galtree CLO 2024-27 0% 22/10/2037**	990,000	0.02
USD 870,000	Palmer Square CLO 2022-3 8.135% 20/1/2037**	870,000	0.01
USD 750,000	Trafflee CLO VII 0% 25/10/2037**	750,000	0.01
		11,130,000	0.17
	Hong Kong		
CNH 917,263	China City Construction International 5.35% 3/7/2017**,***	-	0.00
	India		
USD 116,049	Videocon Industries 2.8% 31/12/2020**,***	-	0.00
	International		
EUR 4,328,000	Naira Foods 0% 13/10/2029*	4,731,853	0.07
	Ireland		
EUR 395,000	Carval Euro CLO II-C 0% 15/2/2037**	431,962	0.01
EUR 530,000	CVC Cordatus Loan Fund XXIII 10.399% 25/4/2036**	597,026	0.01
EUR 805,000	CVC Cordatus Loan Fund XXIII 6.649% 25/4/2036**	946,895	0.01
EUR 395,000	Palmer Square European Loan Funding 2024-2 0% 15/5/2034**	431,962	0.01
EUR 900,000	Sona Fios CLO II 0% 20/4/2037**	998,836	0.01
EUR 480,000	Sona Fios CLO II 0% 20/4/2037**	531,846	0.01
		3,926,427	0.06
	Jersey		
USD 5,500,000	AGL CLO 28 6.982% 21/1/2037**	5,513,750	0.08
USD 2,380,000	Benefit Street Partners CLO XXVII 6.555% 20/10/2037**	2,380,000	0.03
USD 870,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	870,000	0.01
USD 440,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	440,000	0.01
USD 440,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	440,000	0.01
USD 440,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	440,000	0.01
		10,083,750	0.15
	Luxembourg		
EUR 807,000	Opus-Chartered Issuances 2.5% 4/7/2028**	883,829	0.01
	Netherlands		
USD 2,004,321	JP Morgan Structured Products 10% 21/5/2026**	1,957,218	0.03
	United States		
USD 8,194,375	American Airlines Pass Through Trust 3.5% 15/1/2032*	7,938,711	0.12
USD 250,000	Chesapeake Energy 5.375% 15/6/2021**,***	-	0.00
USD 6,581,000	Chesapeake Energy 6.125% 15/2/2021**,***	1	0.00

*Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 529,000	Chesapeake Energy 6.625% 15/8/2026[^1][^2]	-	0.00
USD 2,000,000	Citigroup Global Markets 7.12% 20/6/2031[^1]	2,000,000	0.03
USD 4,794,000	Continuum Energy FTE 0% 15/9/2027[^1]	4,884,127	0.07
USD 8,832,697	Lessen 0% 5/1/2028[^1]	8,256,490	0.13
AUD 1,587,000	Oceana 12% 31/7/2025[^1]	1,060,473	0.02
AUD 2,560,000	Oceana 12.5% 31/7/2026[^1]	1,627,310	0.03
AUD 3,967,000	Oceana 12.5% 31/7/2027[^1]	2,754,475	0.04
USD 8,695,398	Pioneer Midco 10.5% 18/11/2030[^1]	8,929,282	0.15
USD 747,926	Sun Country 4.7% 15/12/2026[^1]	732,570	0.01
USD 1,897,179	Sun Country 4.84% 15/3/2031[^1]	1,871,364	0.03
USD 10,387,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 0% 8/15/2008[^1]	-	0.00
USD 7,220,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 0% 1/5/2009[^1]	-	0.00
USD 630,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 8.55% 15/6/2010[^1]	-	0.00
USD 3,780,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 0% 4/2/2011[^1]	-	0.00
USD 5,309,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 0% 15/6/2011[^1]	-	0.00
		37,725,213	0.58
Total Bonds		70,508,973	1.07
Total Other Transferable Securities		101,859,362	1.55
Total Portfolio		6,000,030,828	91.28
Other Net Assets		573,473,465	8.72
Total Net Assets (USD)		6,573,504,293	100.00

[^1]Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
[^2]This security is in default, see Note 2(h).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	295,000	USD	192,416	RBS	19/9/2024	4,354
AUD	330,000	USD	218,686	Morgan Stanley	19/9/2024	4,218
AUD	47,000	USD	44,728	Citigroup	19/9/2024	733
AUD	992,452	USD	655,000	BNP Paribas	19/9/2024	16,817
AUD	4,110,000	USD	2,764,123	State Street	19/9/2024	54,823
AUD	8,888,153	USD	5,900,000	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(9,794)
AUD	18,899,238	USD	12,367,663	JP Morgan	19/9/2024	128,519
AUD	9,036,288	EUR	5,874,000	Morgan Stanley	19/9/2024	45,864
AUD	8,648,891	EUR	5,660,901	JP Morgan	19/9/2024	105,282
AUD	700,891	USD	467,930	Nomura	19/9/2024	17,744
AUD	162,888	USD	104,000	Citibank	19/9/2024	3,699
AUD	262,000	USD	171,234	Goldman Sachs	19/9/2024	6,636
AUD	2,130,000	CHF	1,215,903	JP Morgan	19/9/2024	17,429
AUD	300,000	CHF	168,284	HSBC Bank	19/9/2024	2,591
AUD	1,810,000	NZD	1,840,808	Deutsche Bank	19/9/2024	(7,982)
AUD	300,000	CHF	164,749	Citigroup	19/9/2024	7,911
AUD	1,614,236	EUR	910,000	Royal Bank of Canada	26/9/2024	9,237
AUD	390,000	CHF	217,958	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(956)
AUD	330,000	CHF	188,758	Bank of America	19/9/2024	1,343
AUD	490,000	NZD	799,722	JP Morgan	19/9/2024	(1,393)
AUD	700,000	NZD	797,984	Barclays	19/9/2024	389
BRL	35,868,793	USD	2,937,411	HSBC Bank	19/9/2024	(116,011)
BRL	44,614,929	USD	7,414,491	Barclays	19/9/2024	(272,478)
BRL	12,961,804	EUR	2,213,101	Citibank	19/9/2024	(156,916)
BRL	12,949,374	EUR	2,194,711	Morgan Stanley	19/9/2024	(167,376)
BRL	62,362,716	USD	9,316,199	Citigroup	4/9/2024	(91,556)
BRL	16,217,201	USD	3,230,000	HSBC Bank	4/9/2024	(73,613)
BRL	43,877,403	USD	7,723,000	Morgan Stanley	4/9/2024	(24,399)
BRL	22,126,151	USD	3,997,000	BNP Paribas	4/9/2024	9,617
BRL	10,999,894	USD	1,938,000	Toronto-Dominion	4/9/2024	1,839
BRL	8,299,000	USD	923,123	JP Morgan	19/9/2024	4,136

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
BRL	13,773,850	USD	2,358,443	BNY Mellon	3/10/2024	99,731
BRL	11,164,744	USD	1,940,000	Goldman Sachs	4/9/2024	23,694
BRL	77,068,423	USD	14,216,418	Goldman Sachs	23/9/2024	(842,993)
BRL	4,859,158	USD	827,000	Barclays	23/9/2024	(23,758)
BRL	24,932,179	USD	4,372,000	Toronto-Dominion	2/10/2024	(137,918)
BRL	7,405,841	USD	1,311,119	Bank of America	23/9/2024	(6,331)
BRL	11,125,612	USD	1,974,000	HSBC Bank	2/10/2024	(16,216)
CAD	3,298,512	USD	2,400,000	BNP Paribas	18/9/2024	37,491
CAD	246,471	USD	184,000	State Street	18/9/2024	2,439
CAD	1,264,000	USD	924,996	Deutsche Bank	18/9/2024	5,662
CAD	6,648,625	USD	4,807,821	JP Morgan	18/9/2024	92,811
CAD	4,668,846	USD	3,336,000	Citibank	18/9/2024	82,121
CAD	341,887	USD	250,000	Nomura	18/9/2024	3,629
CHF	2,046,940	USD	2,290,000	HSBC Bank	18/9/2024	148,631
CHF	4,077,287	USD	4,534,000	JP Morgan	18/9/2024	216,566
CHF	852,810	USD	1,064,000	BNP Paribas	18/9/2024	49,676
CHF	364,758	USD	410,000	Citibank	18/9/2024	16,271
CHF	816,373	USD	920,000	UBS	18/9/2024	41,367
CHF	16,312,742	USD	18,691,471	Morgan Stanley	18/9/2024	841,742
CHF	696,421	AUD	1,160,000	JP Morgan	18/9/2024	(13,616)
CHF	166,884	AUD	280,000	BNY Mellon	18/9/2024	(2,666)
CHF	618,762	AUD	1,070,000	Morgan Stanley	18/9/2024	11
CHF	211,078	AUD	350,000	Citigroup	18/9/2024	(611)
CHF	166,664	AUD	340,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(7)
CLP	1,223,852,000	USD	1,310,000	Deutsche Bank	25/9/2024	31,823
CLP	5,442,696,336	USD	5,842,000	HSBC Bank	25/9/2024	28,918
CLP	840,152,852	USD	898,289	Morgan Stanley	23/9/2024	6,666
CNH	11,500,000	USD	1,640,974	BNP Paribas	16/10/2024	36,171
CNH	350,000	USD	49,274	BNP Paribas	19/9/2024	1,259
CNH	82,550,000	USD	11,442,961	JP Morgan	16/10/2024	316,368
CNH	17,293,000	USD	2,417,792	Barclays	19/9/2024	59,642
CNH	46,532,361	USD	6,471,194	Citibank	19/9/2024	116,139
CNH	46,534,000	USD	6,497,671	BNP Paribas	16/12/2024	66,996
CNH	36,966,449	USD	5,210,000	Bank of America	23/9/2024	51,473
CNY	48,826,000	USD	6,809,000	Morgan Stanley	27/1/2025	7,383
CNY	3,916,000	USD	550,999	BNP Paribas	19/9/2024	3,069
COP	79,417,937,000	USD	18,951,113	BNP Paribas	23/10/2024	(21,913)
COP	38,728,519,000	USD	9,236,562	HSBC Bank	24/2/2025	(190,816)
COP	30,067,696,000	USD	7,664,167	Citigroup	21/2/2025	(462,643)
COP	329,666,210	USD	78,391	Citigroup	18/9/2024	(59)
COP	16,888,738,000	USD	3,744,166	Toronto-Dominion	19/9/2024	(163,024)
COP	8,417,944,910	USD	1,999,019	Bank of America	23/9/2024	(82,948)
COP	10,172,274,600	GBP	2,512,000	Barclays	26/9/2024	(114,790)
COP	10,341,730,000	USD	2,292,000	Citibank	26/9/2024	(99,382)
COP	10,418,516,000	USD	2,292,000	Toronto-Dominion	26/9/2024	(99,158)
COP	21,332,390,000	USD	5,264,000	Citigroup	26/9/2024	(122,292)
CZK	96,080,884	USD	4,169,429	BNP Paribas	20/9/2024	95,129
CZK	47,734,246	USD	2,067,712	Standard Chartered Bank	23/9/2024	16,341
EUR	14,307,681	USD	15,924,078	BNP Paribas	18/9/2024	333,847
EUR	1,616,474	PLN	7,071,000	Deutsche Bank	18/9/2024	(32,249)
EUR	88,116,167	USD	98,344,391	Toronto-Dominion	18/9/2024	1,746,377
EUR	2,243,741	BRL	12,999,643	Citigroup	18/9/2024	169,009
EUR	35,845,718	USD	39,859,197	HSBC Bank	18/9/2024	595,469
EUR	2,194,711	BRL	12,552,831	Citibank	18/9/2024	169,716
EUR	68,016,483	USD	74,627,166	UBS	18/9/2024	1,067,474
EUR	11,730,511	USD	12,932,967	Bank of America	18/9/2024	416,650
EUR	2,399,832	JPY	412,000,000	JP Morgan	18/9/2024	(199,302)
EUR	463,640	USD	499,671	Commonwealth Bank of Australia	1/10/2024	14,256
EUR	1,221,000	PLN	5,240,000	HSBC Bank	18/9/2024	(647)
EUR	319,990,639	USD	349,124,999	Barclays	18/9/2024	8,378,338

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	1,158,000	USD	1,241,000	Credit Agricole	19/9/2024	17,349
EUR	2,030,619	USD	2,238,729	Deutsche Bank	17/10/2024	56,052
EUR	8,858,124	USD	14,647,913	JP Morgan	19/9/2024	47,109
EUR	2,837,000	AUD	4,686,982	Morgan Stanley	18/9/2024	(41,186)
EUR	862,816	GBP	729,331	HSBC Bank	23/9/2024	(12,144)
EUR	15,000	HUF	5,322,710	Goldman Sachs	23/9/2024	(99)
EUR	2,590,000	GBP	2,195,699	HSBC Bank	19/9/2024	(9,772)
EUR	225,000	GBP	188,999	JP Morgan	19/9/2024	(893)
EUR	4,171,000	USD	4,668,847	Barclays	23/9/2024	(36,728)
EUR	7,371,063	USD	8,231,797	Barclays	26/9/2024	(69,394)
EUR	8,936,061	AUD	14,163,841	JP Morgan	19/9/2024	(127,858)
EUR	4,855,000	USD	5,398,811	Morgan Stanley	18/9/2024	44,149
EUR	918,233	USD	998,832	Goldman Sachs	1/10/2024	8,936
EUR	821,440	USD	911,392	Barclays	17/10/2024	8,338
EUR	1,663,666	USD	1,712,591	State Street	17/10/2024	23,380
EUR	2,614,287	NOK	29,440,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(6,378)
EUR	4,089,000	GBP	4,168,639	Barclays	26/9/2024	(62,666)
GBP	1,825,000	USD	1,938,228	BNY Mellon	18/9/2024	46,289
GBP	844,793	USD	1,101,000	Credit Agricole	19/9/2024	16,688
GBP	13,199,182	USD	16,741,917	Toronto-Dominion	19/9/2024	699,634
GBP	2,731,000	USD	3,467,828	UBS	19/9/2024	122,616
GBP	6,497,514	USD	8,310,000	JP Morgan	19/9/2024	124,674
GBP	179,172	JPY	35,000,000	Credit Agricole	19/9/2024	(8,726)
GBP	6,226,511	USD	7,944,422	HSBC Bank	19/9/2024	239,319
GBP	737,737	EUR	855,000	Barclays	19/9/2024	18,437
GBP	737,666	EUR	860,000	BNP Paribas	19/9/2024	16,042
GBP	358,891	EUR	420,000	Morgan Stanley	19/9/2024	6,390
GBP	391,816	EUR	420,000	HSBC Bank	19/9/2024	8,068
GBP	189,001	EUR	220,000	Bank of America	19/9/2024	4,647
GBP	179,666	EUR	210,000	JP Morgan	19/9/2024	3,662
GBP	6,327,000	USD	8,221,603	UBS	26/9/2024	97,239
GBP	783,468	USD	979,258	UBS	23/9/2024	11,402
HKD	243,647,180	USD	28,104,000	HSBC Bank	5/11/2024	9,221
HKD	242,992,750	USD	28,104,000	UBS	5/11/2024	(7,184)
HKD	114,827,879	USD	14,792,887	HSBC Bank	16/8/2025	16,387
HKD	114,921,116	USD	14,792,887	HSBC Bank	29/8/2025	16,169
HUF	1,078,731,932	USD	4,326,482	Deutsche Bank	26/9/2024	121,056
HUF	2,774,868,243	USD	7,852,000	HSBC Bank	26/9/2024	28,969
HUF	1,167,144,891	USD	3,278,000	Barclays	26/9/2024	16,450
HUF	478,137,341	USD	1,346,334	UBS	23/9/2024	5,874
IDR	21,480,000,000	USD	1,322,849	BNP Paribas	19/9/2024	65,212
IDR	68,343,151,818	USD	3,974,888	Morgan Stanley	19/9/2024	169,441
IDR	142,141,294,000	USD	9,118,000	Bank of America	26/9/2024	84,139
IDR	24,370,000,000	USD	1,510,000	Bank of America	23/9/2024	4,941
IDR	84,661,897,902	USD	5,249,848	Deutsche Bank	23/9/2024	15,825
INR	62,1,940,301	USD	6,218,187	BNP Paribas	18/9/2024	(7,198)
INR	116,710,997	USD	1,397,699	Credit Agricole	19/9/2024	(531)
INR	104,411,656	USD	1,244,679	BNP Paribas	23/9/2024	(44)
JPY	694,716,162	USD	3,300,000	BNP Paribas	19/9/2024	169,784
JPY	412,000,000	EUR	2,470,923	Deutsche Bank	19/9/2024	56,968
JPY	12,161,832	NOK	1,468,994	Credit Agricole	19/9/2024	8,648
JPY	172,599,830	USD	951,431	Toronto-Dominion	19/9/2024	47,429
JPY	448,826,991	USD	2,833,000	Nomura	19/9/2024	241,383
JPY	191,664,527	USD	924,668	HSBC Bank	19/9/2024	79,699
JPY	1,479,837,829	USD	9,316,846	Royal Bank of Canada	19/9/2024	671,259
JPY	996,116,267	USD	6,467,440	HSBC Bank	19/9/2024	506,648
JPY	414,717,141	USD	2,668,000	UBS	19/9/2024	169,798
JPY	288,000,000	USD	1,833,728	Deutsche Bank	19/9/2024	148,141
JPY	871,151,472	USD	5,629,916	JP Morgan	19/9/2024	372,132
JPY	1,948,233,373	USD	11,999,299	JP Morgan	19/9/2024	66,742
JPY	36,000,000	GBP	174,716	Morgan Stanley	19/9/2024	4,697

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
JPY	1,644,356,134	USD	10,943,164	Citibank	19/9/2024	346,967
JPY	899,710,000	USD	5,839,489	Credit Agricole	19/9/2024	294,555
JPY	247,063,875	USD	1,564,000	Citigroup	19/9/2024	18,439
KRW	26,973,773,000	USD	20,242,979	Citigroup	23/10/2024	69,814
KRW	4,952,000,000	USD	3,279,122	JP Morgan	19/9/2024	99,719
KRW	5,110,665,000	USD	3,714,491	BNP Paribas	19/9/2024	132,998
KRW	26,973,773,000	USD	19,979,027	BNP Paribas	23/9/2024	494,778
KRW	1,949,084,800	USD	1,417,516	Citigroup	19/9/2024	43,099
KRW	16,799,000,000	USD	12,525,161	Goldman Sachs	19/9/2024	246,730
KRW	1,926,699,440	USD	1,422,793	Standard Chartered Bank	19/9/2024	31,459
KRW	5,648,518,000	USD	2,953,911	UBS	26/9/2024	2,956
KRW	2,943,723,280	USD	1,913,000	BNP Paribas	23/9/2024	(5,614)
MXN	41,616,750	USD	2,202,000	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(94,344)
MXN	8,821,623	USD	468,886	Toronto-Dominion	19/9/2024	(25,000)
MXN	1,468,994	JPY	12,646,484	Goldman Sachs	19/9/2024	(11,024)
MXN	167,866,496	USD	10,469,879	State Street	26/9/2024	(979,692)
MXN	87,314,083	USD	4,651,474	JP Morgan	19/9/2024	(272,000)
MXN	8,161,512	USD	431,742	Goldman Sachs	19/9/2024	(21,799)
MXN	33,644,000	USD	1,821,473	Citibank	19/9/2024	(124,642)
MXN	31,447,994	USD	1,693,438	Barclays	26/9/2024	(112,109)
MXN	240,948,210	USD	12,999,739	HSBC Bank	19/9/2024	(839,599)
MXN	126,746,871	USD	6,818,848	Goldman Sachs	24/10/2024	(274,169)
MXN	47,560,844	USD	2,529,397	UBS	24/10/2024	(144,611)
MXN	246,165,797	USD	13,062,000	UBS	26/9/2024	(695,688)
MXN	37,932,860	USD	1,998,000	Bank of America	26/9/2024	(47,015)
MXN	28,599,689	USD	1,516,000	Goldman Sachs	26/9/2024	(21,101)
MYR	12,651,000	USD	2,687,101	Goldman Sachs	19/9/2024	242,737
MYR	46,859,000	USD	9,910,621	Morgan Stanley	19/9/2024	886,103
MYR	39,688,997	USD	8,374,394	Barclays	23/9/2024	93,394
MYR	14,168,279	USD	3,077,000	Barclays	26/9/2024	3,771
NOK	169,124,000	SEK	168,497,931	UBS	19/9/2024	(146,946)
NOK	2,944,732	USD	269,000	State Street	19/9/2024	(674)
NOK	22,463,637	USD	2,109,000	BNP Paribas	19/9/2024	21,848
NOK	6,886,270	USD	650,000	UBS	19/9/2024	180
NOK	17,700,000	SEK	17,394,837	BNP Paribas	19/9/2024	(16,377)
NOK	8,650,000	SEK	8,541,449	RBS	19/9/2024	(8,048)
NOK	10,697,240	USD	1,000,000	HSBC Bank	19/9/2024	9,958
NOK	169,000,000	SEK	164,570,909	Deutsche Bank	19/9/2024	(81,330)
NOK	8,943,884	USD	840,000	Citibank	19/9/2024	8,673
NOK	42,200,000	SEK	40,748,787	JP Morgan	19/9/2024	(43,093)
NOK	23,166,173	USD	2,164,000	Barclays	19/9/2024	35,358
NOK	48,844,000	SEK	47,649,828	Goldman Sachs	19/9/2024	(22,599)
NOK	27,607,864	USD	2,580,000	JP Morgan	19/9/2024	41,036
NOK	28,600,000	EUR	2,588,618	JP Morgan	19/9/2024	37,391
NOK	13,900,000	SEK	13,612,991	Toronto-Dominion	19/9/2024	(14,197)
NOK	26,600,000	SEK	24,972,442	Citigroup	19/9/2024	(24,736)
NOK	149,234,262	SEK	139,968,621	Deutsche Bank	19/9/2024	(19,343)
NOK	16,662,874	SEK	17,668,431	BNP Paribas	19/9/2024	744
NOK	16,662,874	SEK	17,944,695	Bank of America	19/9/2024	(3,726)
NOK	43,700,000	SEK	41,795,694	Morgan Stanley	19/9/2024	(7,389)
NOK	8,900,000	SEK	8,554,451	Standard Chartered Bank	19/9/2024	2,441
NOK	20,700,000	SEK	20,397,998	Citibank	19/9/2024	(17,010)
NOK	13,673,883	USD	1,274,000	Morgan Stanley	26/9/2024	(3,188)
NOK	13,648,195	USD	1,274,000	Bank of America	23/9/2024	(6,183)
NZD	883,000	USD	547,162	Citigroup	19/9/2024	8,148
NZD	1,917,000	USD	1,125,479	Royal Bank of Canada	19/9/2024	11,017
NZD	1,874,829	USD	1,164,000	HSBC Bank	19/9/2024	23,914
NZD	1,048,832	USD	650,000	BNP Paribas	19/9/2024	10,700
NZD	1,881,875	USD	955,000	UBS	19/9/2024	21,879
NZD	1,148,669	USD	709,000	Barclays	19/9/2024	16,467
NZD	19,284,000	USD	11,897,476	JP Morgan	19/9/2024	471,626

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
NZD	1,894,000	USD	1,144,488	Deutsche Bank	19/9/2024	66,674
NZD	791,000	AUD	716,900	Morgan Stanley	19/9/2024	7,129
NZD	799,421	AUD	724,900	HSBC Bank	19/9/2024	6,993
PEN	7,372,000	USD	1,974,900	Deutsche Bank	26/9/2024	(7,737)
PEN	4,139,888	USD	1,116,639	HSBC Bank	23/9/2024	(2,588)
PHP	113,000,000	USD	1,961,472	Deutsche Bank	19/9/2024	61,039
PHP	78,700,000	USD	1,356,559	BNP Paribas	19/9/2024	59,204
PHP	109,861,888	USD	1,938,900	JP Morgan	26/9/2024	17,129
PHP	73,246,168	USD	1,291,900	JP Morgan	23/9/2024	11,997
PLN	6,099,000	EUR	1,447,646	UBS	19/9/2024	16,816
PLN	47,041,209	USD	12,028,741	Nomura	26/9/2024	182,424
PLN	3,810,000	EUR	918,101	BNP Paribas	19/9/2024	6,329
PLN	3,810,000	EUR	915,237	Toronto-Dominion	19/9/2024	7,311
PLN	11,078,722	USD	2,879,396	UBS	26/9/2024	15,062
PLN	1,933,518	EUR	462,900	RBS	26/9/2024	(943)
PLN	16,904,988	USD	4,396,900	RBS	26/9/2024	(8,844)
PLN	16,711,094	USD	4,333,291	State Street	26/9/2024	(3,699)
PLN	12,618,481	USD	3,276,900	HSBC Bank	26/9/2024	(9,419)
PLN	8,074,048	EUR	1,937,900	Standard Chartered Bank	23/9/2024	(2,462)
PLN	11,818,870	USD	3,062,108	State Street	23/9/2024	(23,759)
PLN	1,731,061	EUR	416,900	Barclays	26/9/2024	918
RON	6,866,850	USD	1,548,790	BNP Paribas	23/9/2024	87
SEK	46,270,233	NOK	47,500,900	Goldman Sachs	19/9/2024	(3,612)
SEK	46,871,948	NOK	47,200,900	Morgan Stanley	19/9/2024	12,944
SEK	142,360,441	NOK	146,930,900	Deutsche Bank	19/9/2024	143,836
SEK	36,997,696	NOK	37,700,900	JP Morgan	19/9/2024	39,616
SEK	81,075,231	NOK	82,600,900	JP Morgan	19/9/2024	91,342
SEK	28,065,848	NOK	27,290,900	UBS	19/9/2024	13,964
SEK	8,081,168	NOK	8,300,900	Citibank	19/9/2024	3,787
SEK	26,569,168	NOK	27,200,900	Deutsche Bank	19/9/2024	16,269
SEK	8,856,911	NOK	9,100,900	Barclays	19/9/2024	6,794
SEK	13,846,781	NOK	13,900,900	BNP Paribas	19/9/2024	7,698
SEK	72,111,838	USD	6,918,900	JP Morgan	19/9/2024	114,444
SEK	8,622,262	NOK	8,750,900	Société Générale	19/9/2024	14,137
SEK	27,302,719	USD	2,600,900	BNP Paribas	19/9/2024	61,723
SEK	4,073,872	USD	600,900	Citibank	19/9/2024	8,768
SGD	2,618,000	USD	1,796,983	HSBC Bank	19/9/2024	33,316
SGD	8,968,000	USD	6,200,531	JP Morgan	19/9/2024	160,099
THB	96,500,000	USD	2,823,879	Citigroup	19/9/2024	225,119
THB	22,243,000	USD	610,417	Goldman Sachs	19/9/2024	47,664
THB	261,123,000	USD	7,282,148	Citibank	19/9/2024	473,436
THB	121,418,000	USD	3,374,390	JP Morgan	19/9/2024	216,738
THB	182,131,446	USD	5,068,843	Bank of America	19/9/2024	316,656
THB	92,500,000	USD	2,596,303	Deutsche Bank	16/10/2024	121,663
THB	79,836,000	USD	2,294,900	HSBC Bank	26/9/2024	37,748
THB	236,643,634	USD	6,894,304	UBS	23/9/2024	918,237
TRY	146,667,662	USD	3,756,799	Goldman Sachs	4/12/2024	91,294
TRY	43,074,000	USD	1,076,291	Barclays	4/12/2024	66,671
TRY	118,038,000	USD	2,783,488	BNP Paribas	6/12/2024	340,272
TRY	109,643,000	USD	2,634,900	UBS	6/12/2024	242,970
TRY	228,684,000	USD	5,505,161	UBS	26/9/2024	894,564
TRY	46,596,818	USD	1,102,900	BNP Paribas	23/10/2024	46,001
TRY	49,611,829	USD	1,215,900	Citigroup	23/10/2024	46,756
TRY	121,691,060	USD	3,262,900	Citigroup	29/10/2024	73,256
TRY	116,311,648	USD	3,137,338	UBS	23/10/2024	72,659
TRY	72,168,816	USD	1,845,900	Barclays	29/10/2024	36,166
TRY	96,114,784	USD	2,612,900	Goldman Sachs	23/10/2024	13,038
TWD	88,900,000	USD	2,821,434	Deutsche Bank	19/9/2024	42,988
TWD	248,806,000	USD	7,911,948	Bank of America	23/10/2024	92,051
TWD	74,794,911	USD	2,356,144	Morgan Stanley	23/9/2024	(16,691)
USD	6,488,000	CNH	46,938,493	Morgan Stanley	27/11/2024	(19,844)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	18,316,753	HKD	142,445,000	HSBC Bank	19/9/2024	(24,052)
USD	7,172,791	BRL	39,751,773	Morgan Stanley	2/10/2024	741,429
USD	8,562,831	MXN	167,974,621	State Street	24/10/2024	1,091,247
USD	9,874,282	CNH	71,114,000	Citigroup	16/10/2024	(216,524)
USD	8,731,839	BRL	51,129,378	BNY Mellon	2/10/2024	512,218
USD	3,304,311	CNH	23,815,000	Royal Bank of Canada	16/10/2024	(66,368)
USD	28,199,000	HKD	220,097,181	UBS	17/10/2024	(6,226)
USD	28,195,000	HKD	219,979,409	UBS	5/11/2024	8,912
USD	2,636,471	AUD	3,968,114	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(84,597)
USD	3,363,739	EUR	3,107,000	BNP Paribas	19/9/2024	(89,691)
USD	8,521,992	JPY	1,233,842,311	Morgan Stanley	19/9/2024	(443,871)
USD	8,249,216	THB	306,325,000	Bank of America	19/9/2024	(612,550)
USD	5,726,377	THB	106,325,000	HSBC Bank	19/9/2024	(376,228)
USD	999,794	AUD	1,346,000	HSBC Bank	19/9/2024	(12,926)
USD	882,406	CNH	5,916,000	Standard Chartered Bank	19/9/2024	(1,683)
USD	3,891,736	SGD	5,216,000	Bank of America	19/9/2024	(122,694)
USD	832,230	PHP	48,833,000	BNP Paribas	19/9/2024	(11,028)
USD	8,766,123	TRY	227,462,000	Barclays	9/12/2024	(194,829)
USD	8,266,524	TRY	204,836,000	UBS	4/12/2024	(233,348)
USD	20,441,023	KRW	28,972,777,000	Citigroup	23/9/2024	(33,782)
USD	14,762,867	HKD	114,468,288	Bank of America	23/9/2024	(631)
USD	14,762,867	HKD	114,468,240	Deutsche Bank	18/9/2024	(2,784)
USD	1,412,994	TRY	51,108,000	Barclays	28/9/2024	(87,510)
USD	6,261,441	AUD	9,400,000	JP Morgan	19/9/2024	(81,186)
USD	1,242,484	GBP	972,000	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(34,074)
USD	2,449,399	CNH	17,643,000	BNP Paribas	19/9/2024	(47,477)
USD	2,826,884	JPY	412,836,000	HSBC Bank	19/9/2024	(149,309)
USD	4,915,114	SGD	6,171,000	HSBC Bank	19/9/2024	(136,647)
USD	872,810	AUD	999,780	Citigroup	19/9/2024	(11,274)
USD	7,973,121	MYR	37,146,000	Morgan Stanley	19/9/2024	(630,810)
USD	3,413,866	KRW	4,631,715,000	State Street	19/9/2024	(69,164)
USD	20,319,249	JPY	3,126,974,594	Citigroup	19/9/2024	(1,160,284)
USD	1,422,879	SGD	1,918,000	Citigroup	19/9/2024	(44,219)
USD	7,271,007	PHP	424,897,912	Citigroup	19/9/2024	(286,363)
USD	20,899,103	THB	743,683,000	Citigroup	19/9/2024	(1,449,370)
USD	8,884,835	KRW	8,963,393,000	BNP Paribas	19/9/2024	(154,819)
USD	8,906,371	MYR	37,777,000	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(884,708)
USD	8,335,881	INR	834,196,000	BNP Paribas	19/9/2024	16,871
USD	2,834,791	TWD	88,000,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(29,832)
USD	7,992,949	GBP	6,061,424	BNP Paribas	19/9/2024	(111,999)
USD	1,109,000	CHF	973,829	BNP Paribas	19/9/2024	(47,713)
USD	250,000	NOK	2,666,342	BNP Paribas	19/9/2024	(1,744)
USD	1,464,000	SEK	16,174,793	BNP Paribas	19/9/2024	(29,520)
USD	112,737,662	GBP	85,732,242	HSBC Bank	19/9/2024	(3,821,726)
USD	12,978,094	JPY	1,976,743,829	JP Morgan	19/9/2024	(627,963)
USD	999,000	EUR	730,477	Credit Agricole	19/9/2024	(16,394)
USD	1,899,999	CAD	2,161,031	HSBC Bank	19/9/2024	(18,078)
USD	2,149,409	AUD	3,136,615	HSBC Bank	19/9/2024	(22,449)
USD	8,916,000	SEK	91,429,251	Barclays	19/9/2024	5,372
USD	199,000	CAD	294,921	Deutsche Bank	19/9/2024	(2,029)
USD	11,444,245	GBP	8,717,668	Deutsche Bank	19/9/2024	(246,249)
USD	250,000	CHF	225,483	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(9,923)
USD	16,226,867	EUR	14,967,201	Standard Chartered Bank	19/9/2024	(350,953)
USD	1,474,446	ZAR	27,281,999	State Street	19/9/2024	(64,764)
USD	999,000	NZD	1,706,423	Nomura	19/9/2024	(11,049)
USD	231,307,429	EUR	214,392,841	JP Morgan	19/9/2024	(6,298,227)
USD	14,942,183	GBP	11,599,000	BNY Mellon	19/9/2024	(427,568)
USD	8,899,247	KRW	12,014,000,000	BNP Paribas	24/9/2024	(159,293)
USD	46,238,234	CHF	40,196,483	Barclays	19/9/2024	(2,105,389)
USD	36,881,377	JPY	5,515,910,502	HSBC Bank	19/9/2024	(2,391,564)
USD	14,322,722	GBP	11,169,433	Citigroup	19/9/2024	(312,211)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	6,223,338	MXN	117,699,149	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(99,044)
USD	16,764,600	CNH	120,069,911	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(391,524)
USD	79,104,249	EUR	72,284,382	Nomura	19/9/2024	(1,994,216)
USD	51,429,716	INR	2,999,715,462	Credit Agricole	19/9/2024	44,394
USD	10,512,499	CNH	76,019,839	Credit Agricole	19/9/2024	(229,519)
USD	2,937,411	BRL	16,931,631	HSBC Bank	19/9/2024	(28,912)
USD	11,368,691	IDR	185,294,713,432	Barclays	19/9/2024	(99,669)
USD	397,941	AUD	593,111	ANZ	19/9/2024	(7,627)
USD	21,915,369	EUR	20,268,111	Commonwealth Bank of Australia	19/9/2024	(668,351)
USD	2,931,464	JPY	464,125,111	ANZ	19/9/2024	(196,674)
USD	32,743,144	EUR	29,848,146	UBS	19/9/2024	(47,916)
USD	123,877,873	GBP	97,497,108	JP Morgan	19/9/2024	(4,548,622)
USD	86,567,702	GBP	70,384,111	Goldman Sachs	19/9/2024	(2,811,073)
USD	90,826,441	GBP	71,256,111	Standard Chartered Bank	19/9/2024	(3,347,449)
USD	29,797,831	GBP	23,437,722	Citibank	19/9/2024	(1,146,859)
USD	999,237,263	EUR	915,777,462	BNP Paribas	19/9/2024	(29,295,916)
USD	642,356,834	EUR	588,861,442	Toronto-Dominion	19/9/2024	(18,172,163)
USD	16,112,398	EUR	14,722,111	Nomura	19/9/2024	(429,739)
USD	11,116,160	ZAR	202,971,472	JP Morgan	19/9/2024	(320,589)
USD	52,824,851	JPY	8,134,462,111	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(2,426,844)
USD	8,283,894	AUD	12,361,471	Citibank	19/9/2024	(180,087)
USD	2,276,291	SGD	3,064,111	State Street	19/9/2024	(27,312)
USD	4,311,071	ZAR	77,393,479	HSBC Bank	19/9/2024	(68,241)
USD	2,777,111	ZAR	50,049,958	Goldman Sachs	19/9/2024	(74,064)
USD	3,551,939	INR	297,276,111	UBS	19/9/2024	8,379
USD	2,442,379	AUD	3,646,111	BNY Mellon	19/9/2024	(71,964)
USD	2,751,439	EUR	2,553,111	ANZ	19/9/2024	(74,077)
USD	114,967,111	EUR	106,827,479	Deutsche Bank	19/9/2024	(3,448,686)
USD	19,014,162	EUR	17,733,374	Citibank	19/9/2024	(624,730)
USD	6,991,682	IDR	114,935,472,647	JP Morgan	19/9/2024	(462,574)
USD	1,614,846	MXN	29,493,743	JP Morgan	19/9/2024	72,668
USD	3,562,883	TRY	125,316,423	Citigroup	23/10/2024	(116,046)
USD	5,974,091	IDR	98,899,394,929	HSBC Bank	19/9/2024	(266,111)
USD	4,368,932	EUR	4,070,911	JP Morgan	1/10/2024	(130,836)
USD	11,112,721	ZAR	208,422,847	Toronto-Dominion	3/9/2024	(488,147)
USD	1,378,711	AUD	2,057,111	State Street	19/9/2024	(16,951)
USD	1,715,946	EUR	1,610,111	JP Morgan	19/9/2024	(56,599)
USD	16,169,010	GBP	14,218,918	UBS	19/9/2024	(624,019)
USD	2,591,621	GBP	1,994,111	State Street	19/9/2024	(69,744)
USD	1,315,399	ZAR	24,359,619	Bank of America	19/9/2024	(72,143)
USD	2,834,199	BRL	16,347,512	Citigroup	4/9/2024	711
USD	4,894,111	CHF	4,331,888	JP Morgan	19/9/2024	(223,474)
USD	158,338	NZD	226,111	Morgan Stanley	19/9/2024	(3,104)
USD	43,191	AUD	64,111	Goldman Sachs	19/9/2024	(234)
USD	3,766,758	PHP	220,241,111	Barclays	19/9/2024	(143,739)
USD	12,741,467	CNH	91,551,111	JP Morgan	15/12/2024	(394,219)
USD	2,493,111	AUD	3,819,489	BNP Paribas	19/9/2024	(5,139)
USD	2,731,891	IDR	44,606,418,169	BNP Paribas	19/9/2024	(141,599)
USD	8,741,471	PHP	516,514,111	Citibank	19/9/2024	(566,742)
USD	64,873,897	EUR	58,710,881	State Street	18/9/2024	(1,189,971)
USD	5,111,161	AUD	7,824,239	UBS	19/9/2024	(37,383)
USD	2,844,241	ZAR	52,236,633	UBS	19/9/2024	(82,161)
USD	259,111	CAD	349,048	BNP Paribas	19/9/2024	(2,249)
USD	1,493,189	MXN	26,936,959	Goldman Sachs	19/9/2024	46,674
USD	4,222,898	THB	153,568,111	Citibank	19/9/2024	(91,667)
USD	464,111	AUD	692,987	Barclays	19/9/2024	(1,921)
USD	11,248,937	EUR	9,983,537	Barclays	19/9/2024	(181,168)
USD	3,167,819	GBP	2,368,363	Barclays	19/9/2024	(69,249)
USD	13,883,429	EUR	12,394,874	UBS	17/10/2024	(178,383)
USD	7,996,491	PLN	31,251,842	Morgan Stanley	26/9/2024	(96,888)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	3,717,240	MXN	69,648,298	JP Morgan	26/09/2024	192,516
USD	23,521,694	ZAR	419,716,921	State Street	26/09/2024	(139,441)
USD	3,941,522	EUR	3,613,113	JP Morgan	26/09/2024	(84,194)
USD	9,711,031	EUR	8,872,194	Nomura	26/09/2024	(133,404)
USD	4,481,468	COP	17,993,796,111	Standard Chartered Bank	26/09/2024	173,916
USD	749,008	MXN	13,621,317	Citibank	18/09/2024	86,119
USD	444,444	SEK	4,243,894	HSBC Bank	18/09/2024	(9,878)
USD	1,796,827	EUR	1,644,196	HSBC Bank	18/09/2024	(23,833)
USD	1,793,891	AUD	2,685,111	Barclays	18/09/2024	(4,117)
USD	700,000	SEK	7,299,362	Deutsche Bank	18/09/2024	(11,271)
USD	5,880,000	NOK	61,842,187	Morgan Stanley	18/09/2024	(66,074)
USD	1,380,000	CHF	1,223,188	UBS	18/09/2024	(62,166)
USD	564,000	CAD	415,516	Standard Chartered Bank	18/09/2024	(2,670)
USD	6,707,463	NZD	11,039,426	HSBC Bank	18/09/2024	(74,139)
USD	1,160,000	CHF	1,018,722	HSBC Bank	18/09/2024	(51,115)
USD	1,845,758	JPY	273,371,946	Barclays	18/09/2024	(32,614)
USD	11,666,316	AUD	17,133,971	JP Morgan	18/09/2024	(189,648)
USD	2,883,216	THB	93,500,000	Goldman Sachs	19/11/2024	(174,661)
USD	7,642,449	CZK	177,082,362	Bank of America	26/09/2024	(218,168)
USD	4,818,724	MXN	88,464,727	Bank of America	26/09/2024	462,929
USD	1,016,464	ZAR	27,249,483	HSBC Bank	26/09/2024	(19,673)
USD	17,247,771	BRL	94,343,918	Deutsche Bank	26/09/2024	639,899
USD	6,166,849	IDR	93,832,375,752	BNP Paribas	26/09/2024	(231,199)
USD	7,479,168	COP	28,998,821,826	Citibank	26/09/2024	344,648
USD	464,662	UYU	18,799,519	Citibank	26/09/2024	(2,876)
USD	1,511,299	PEN	5,797,512	Barclays	26/09/2024	1,348
USD	3,434,344	NZD	5,666,111	Citibank	18/09/2024	(88,592)
USD	3,516,256	JPY	527,400,437	BNP Paribas	18/09/2024	(102,854)
USD	2,264,444	SEK	24,862,829	JP Morgan	18/09/2024	(72,361)
USD	700,000	CHF	616,715	Nomura	18/09/2024	(24,771)
USD	3,139,686	COP	12,716,934,444	Barclays	26/09/2024	74,453
USD	2,393,846	TRY	84,716,916	Barclays	19/09/2024	(44,556)
USD	6,467,821	CAD	8,862,931	JP Morgan	19/09/2024	(102,239)
USD	24,346,439	PLN	95,868,791	HSBC Bank	24/09/2024	(891,161)
USD	2,126,444	CAD	2,939,197	UBS	19/09/2024	(43,329)
USD	12,924,529	HKD	100,204,444	Citibank	28/11/2025	(8,161)
USD	1,364,249	BRL	7,697,194	BNP Paribas	26/09/2024	14,316
USD	4,618,027	PLN	18,224,884	Morgan Stanley	24/09/2024	(149,883)
USD	962,444	THB	32,444,444	Deutsche Bank	19/09/2024	(66,667)
USD	731,734	JPY	111,716,444	State Street	18/09/2024	(37,378)
USD	166,363	IDR	1,637,732,444	Morgan Stanley	19/09/2024	(5,624)
USD	1,461,281	EUR	1,294,444	Goldman Sachs	19/09/2024	(17,514)
USD	1,467,631	THB	48,706,444	BNP Paribas	19/09/2024	(69,868)
USD	2,696,446	ZAR	53,616,146	BNP Paribas	3/9/2024	(132,431)
USD	844,746	AUD	1,214,444	Deutsche Bank	19/09/2024	(22,949)
USD	648,210	JPY	91,363,444	Nomura	18/09/2024	(23,699)
USD	6,647	GBP	7,444	Nomura	19/09/2024	(156)
USD	2,022,397	JPY	282,144,444	Goldman Sachs	18/09/2024	14,879
USD	3,644,444	NOK	39,216,889	JP Morgan	19/09/2024	(102,837)
USD	4,699,716	EUR	4,209,444	Bank of America	19/09/2024	(76,374)
USD	1,164,444	NZD	1,937,429	Deutsche Bank	19/09/2024	(62,167)
USD	8,167,166	NZD	13,599,648	JP Morgan	19/09/2024	(239,102)
USD	8,664,617	KRW	12,173,912,541	Citigroup	19/09/2024	(88,648)
USD	2,251,044	THB	84,919,987	Citigroup	26/09/2024	(194,766)
USD	788,166	EUR	704,444	RBS	19/09/2024	(16,712)
USD	3,697,444	BRL	21,978,621	Bank of America	4/9/2024	16,078
USD	794,162	MXN	15,199,223	Barclays	19/09/2024	36,641
USD	1,016,316	PEN	3,799,613	Goldman Sachs	20/09/2024	6,162
USD	3,247,444	TWD	104,111,991	BNP Paribas	6/9/2024	(71,151)
USD	3,234,444	BRL	18,664,963	BNP Paribas	4/9/2024	(91,342)
USD	19,742,356	KRW	26,972,774,444	BNP Paribas	29/11/2024	(649,467)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	3,870,044	JPY	556,855,821	JP Morgan	19/9/2024	(75,371)
USD	2,916,000	MYR	12,600,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(111,767)
USD	8,135,488	COP	34,847,284,936	BNY Mellon	25/9/2024	92,090
USD	2,362,419	TRY	83,680,688	Barclays	7/10/2024	6,316
USD	2,883,000	TRY	83,697,783	Barclays	23/10/2024	12,784
USD	1,821,165	PEN	6,836,829	Deutsche Bank	25/9/2024	(2,617)
USD	8,824,766	MXN	166,478,752	Goldman Sachs	25/9/2024	197,299
USD	7,368,374	EUR	6,768,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(119,116)
USD	14,022,979	INR	1,177,162,779	HSBC Bank	19/9/2024	(9,924)
USD	16,946,666	HKD	132,000,000	HSBC Bank	7/8/2025	7,846
USD	7,011,036	HKD	54,548,141	Citigroup	4/2/2025	11,632
USD	161,341	CAD	469,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(6,951)
USD	647,930	JPY	93,600,000	Morgan Stanley	19/9/2024	4,240
USD	20,313,281	COP	84,634,195,634	Citigroup	13/9/2024	(74,927)
USD	1,151,671	ZAR	21,109,372	JP Morgan	2/9/2024	(51,949)
USD	8,174,000	BRL	39,594,848	UBS	4/9/2024	68,947
USD	861,167	CAD	825,000	Nomura	19/9/2024	(3,683)
USD	668,074	BRL	3,830,000	Barclays	18/9/2024	2,448
USD	668,941	BRL	3,830,000	Morgan Stanley	19/9/2024	3,312
USD	3,883,284	COP	16,918,594,000	Citigroup	19/9/2024	16,346
USD	8,255,794	COP	35,921,275,000	Citigroup	16/9/2024	23,619
USD	6,845,000	BRL	39,913,630	Morgan Stanley	4/9/2024	(244,243)
USD	7,230,889	PEN	26,974,089	Citigroup	13/9/2024	37,974
USD	2,169,824	MXN	44,777,839	Barclays	25/9/2024	59,448
USD	2,697,284	GBP	2,104,000	Bank of America	19/9/2024	(91,236)
USD	8,419,868	EUR	4,843,000	Standard Chartered Bank	17/10/2024	(29,656)
USD	1,663,884	PEN	6,202,937	Deutsche Bank	13/9/2024	5,099
USD	2,392,756	COP	9,830,141,927	BNY Mellon	16/9/2024	56,439
USD	668,000	BRL	3,696,937	Deutsche Bank	4/9/2024	23,139
USD	8,262,114	MYR	37,999,681	Goldman Sachs	25/9/2024	(97,166)
USD	8,429,833	EUR	7,804,000	Société Générale	25/9/2024	(1,837)
USD	3,944,000	THB	134,589,428	JP Morgan	25/9/2024	(39,946)
USD	1,973,000	ZAR	36,291,446	Goldman Sachs	25/9/2024	(16,974)
USD	874,466	COP	3,594,516,167	Citigroup	26/9/2024	1,729
USD	5,736,164	GBP	3,840,000	Morgan Stanley	19/9/2024	6,287
USD	2,528,366	EUR	2,319,000	Citigroup	18/9/2024	832
USD	1,312,328	MXN	24,999,792	Goldman Sachs	23/9/2024	46,878
USD	1,968,000	CLP	1,813,068,240	Goldman Sachs	25/9/2024	(19,953)
USD	1,968,000	CLP	1,810,468,840	HSBC Bank	25/9/2024	(16,244)
USD	1,314,000	THB	44,937,466	UBS	25/9/2024	(16,169)
USD	7,833,271	TRY	268,836,423	UBS	26/9/2024	(39,674)
USD	14,261,038	EUR	13,564,000	Morgan Stanley	18/9/2024	91,942
USD	22,318,397	MXN	408,127,668	State Street	29/10/2024	283,234
USD	8,092,186	CZK	211,432,999	Deutsche Bank	27/11/2024	16,221
USD	1,971,371	EUR	1,764,000	Goldman Sachs	26/9/2024	17,997
USD	1,319,842	EUR	1,190,000	Goldman Sachs	2/9/2024	11,772
USD	1,971,000	CAD	2,693,893	Barclays	26/9/2024	(3,699)
USD	10,716,000	COP	46,427,483,000	Bank of America	26/9/2024	364,372
USD	8,668,000	COP	36,474,735,000	Société Générale	25/9/2024	174,921
USD	7,947,338	KRW	10,601,740,000	Goldman Sachs	19/9/2024	89,896
USD	1,666,474	AUD	2,495,000	Morgan Stanley	19/9/2024	(3,316)
USD	1,971,253	TRY	71,491,000	UBS	23/10/2024	399
USD	827,000	BRL	4,553,488	Barclays	4/9/2024	23,624
USD	4,878,000	BRL	26,849,512	Toronto-Dominion	4/9/2024	137,379
USD	474,000	CAD	632,947	Royal Bank of Canada	19/9/2024	494
USD	2,297,642	AUD	3,411,000	HSBC Bank	25/9/2024	(17,472)
USD	2,310,000	CNH	16,424,040	State Street	25/9/2024	(16,997)
USD	2,666,000	SEK	27,993,468	State Street	20/9/2024	(16,761)
USD	8,648,738	PLN	21,617,283	UBS	26/9/2024	11,011
USD	3,278,000	HUF	1,165,113,884	Nomura	25/9/2024	(19,242)
USD	1,963,673	TRY	66,843,424	Goldman Sachs	19/9/2024	(9,216)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	2,992,048	CZK	67,648,164	UBS	25/9/2024	(73,676)
USD	2,371,629	ZAR	42,061,305	UBS	23/9/2024	267
USD	4,231,298	MXN	79,403,918	Barclays	23/9/2024	247,938
USD	17,021,946	PLN	66,540,298	UBS	23/9/2024	83,999
USD	931,772	SEK	9,691,961	Barclays	23/9/2024	(5,239)
USD	19,836	AUD	29,000	Morgan Stanley	23/9/2024	(143)
USD	3,971,361	EUR	3,497,144	UBS	23/9/2024	4,877
USD	2,343,782	THB	80,272,622	Bank of America	26/9/2024	(32,366)
USD	1,994,000	ZAR	36,163,472	Bank of America	26/9/2024	(12,027)
USD	1,311,000	ZAR	23,396,167	Bank of America	23/9/2024	(6,037)
USD	1,994,000	KRW	2,616,321,531	Deutsche Bank	26/9/2024	2,488
USD	1,311,000	KRW	1,745,859,711	Deutsche Bank	23/9/2024	1,818
USD	1,311,231	AUD	1,946,000	HSBC Bank	23/9/2024	(8,821)
USD	1,938,000	PHP	108,473,748	HSBC Bank	26/9/2024	(19,394)
USD	1,351,629	HUF	477,526,166	JP Morgan	26/9/2024	4,471
USD	14,906,869	COP	44,169,693,461	Morgan Stanley	16/9/2024	535,239
USD	998,498	ZAR	17,671,873	HSBC Bank	23/9/2024	(11,613)
USD	3,274,000	HUF	1,167,584,231	UBS	26/9/2024	10,833
ZAR	37,279,441	USD	1,974,048	Goldman Sachs	16/9/2024	64,629
ZAR	92,371,236	USD	4,972,622	Nomura	16/9/2024	237,691
ZAR	297,896,816	USD	16,195,309	JP Morgan	16/9/2024	686,362
ZAR	26,699,817	USD	1,441,333	HSBC Bank	16/9/2024	44,121
ZAR	2,843,884	USD	151,304	Deutsche Bank	26/9/2024	5,885
ZAR	21,174,279	USD	1,133,873	JP Morgan	26/9/2024	91,362
ZAR	56,168,390	USD	3,004,990	Nomura	9/9/2024	24,674
ZAR	88,878,872	EUR	2,822,000	UBS	26/9/2024	9,904
ZAR	24,836,000	USD	1,399,000	Deutsche Bank	23/9/2024	132
ZAR	68,726,478	USD	3,272,000	Bank of America	26/9/2024	37,663
ZAR	23,834,988	USD	1,316,802	Barclays	26/9/2024	8,617
Net unrealised depreciation						(74,711,988)
AUD Hedged Share Class						
AUD	19,836,429	USD	12,881,891	BNY Mellon	13/9/2024	440,317
USD	1,821	AUD	2,744	BNY Mellon	13/9/2024	(2)
Net unrealised appreciation						440,315
CAD Hedged Share Class						
CAD	244,507,048	USD	178,139,978	BNY Mellon	13/9/2024	3,329,621
Net unrealised appreciation						3,329,621
CHF Hedged Share Class						
CHF	169,462,328	USD	196,429,368	BNY Mellon	13/9/2024	1,246,979
USD	1,474,467	CHF	1,242,924	BNY Mellon	13/9/2024	(13,686)
Net unrealised appreciation						1,233,293
CNH Hedged Share Class						
CNY	27,450	USD	3,844	BNY Mellon	13/9/2024	41
Net unrealised appreciation						41
EUR Hedged Share Class						
EUR	922,316,447	USD	999,371,936	BNY Mellon	13/9/2024	11,323,599
USD	3,791,288	EUR	3,435,447	BNY Mellon	13/9/2024	(3,118)
Net unrealised appreciation						11,320,481
GBP Hedged Share Class						
GBP	47,566,774	USD	60,552,817	BNY Mellon	13/9/2024	(542,609)
USD	24,899,879	GBP	19,550,730	BNY Mellon	13/9/2024	100,648
Net unrealised depreciation						(441,961)
HKD Hedged Share Class						
HKD	3,119,844	USD	397,933	BNY Mellon	13/9/2024	(272)
Net unrealised depreciation						(272)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
JPY Hedged Share Class						
JPY	32,830,821,888	USD	222,112,446	BNY Mellon	13/9/2024	98,887
USD	2,384,888	JPY	364,696,463	BNY Mellon	13/9/2024	(19,249)
Net unrealised appreciation						89,638
PLN Hedged Share Class						
PLN	92,342,929	USD	23,547,475	BNY Mellon	13/9/2024	549,778
USD	1,210,627	PLN	4,733,169	BNY Mellon	13/9/2024	(14,687)
Net unrealised appreciation						535,091
SEK Hedged Share Class						
SEK	609,816	USD	58,724	BNY Mellon	13/9/2024	1,431
USD	14,274	SEK	149,303	BNY Mellon	13/9/2024	(127)
Net unrealised appreciation						1,304
SGD Hedged Share Class						
SGD	126,250,744	USD	94,752,489	BNY Mellon	13/9/2024	1,397,921
USD	784,887	SGD	1,054,577	BNY Mellon	13/9/2024	(3,279)
Net unrealised appreciation						1,394,642
Total net unrealised depreciation						
(USD underlying exposure - USD 7,934,661,771)						(69,906,719)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
1,994	EUR	Euro-BOBL	September 2024	259,791,254	3,301,396
277	EUR	Euro-Bund	September 2024	41,065,718	(157,911)
(223)	EUR	Euro-BUXL	September 2024	33,245,372	(1,167,644)
(598)	EUR	Euro-Schatz	September 2024	105,636,593	141,881
(281)	EUR	Euro-BTP	September 2024	36,987,096	(66,451)
(468)	EUR	Euro-OAT	September 2024	66,109,282	(681,731)
(55)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2024	54,959,935	(336,513)
(10)	JPY	Nikkei 225 Index	September 2024	1,336,754	(91,079)
13	JPY	Nikkei 225 Index	September 2024	3,475,982	77,566
(36)	JPY	TOPIX Index	September 2024	6,726,359	(490,038)
(121)	KRW	Korean 10 Year Bond	September 2024	10,521,660	24,456
744	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2024	56,946,924	1,147,760
16	AUD	Australian 3 Year Bond	September 2024	1,159,595	(1,276)
141	USD	3 Month SOFR	September 2024	33,357,075	(25,556)
14	USD	CBOE Market Volatility Index	September 2024	210,490	(2,100)
(253)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2024	13,957,844	(169,006)
69	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2024	3,700,840	57,499
(53)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2024	20,768,580	224,380
(46)	USD	Russell 2000 E-Mini Index	September 2024	5,315,280	(414,795)
(301)	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2024	84,693,287	(959,903)
499	EUR	EURO STOXX Banks Index	September 2024	3,962,768	200,390
19	EUR	Short-Term Euro-BTP	September 2024	2,251,013	(934)
14	USD	CBOE Market Volatility Index	October 2024	246,400	(9,050)
(267)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	33,057,937	242,417
(3,117)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	354,602,266	1,543,794
(4,840)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	570,136,875	1,693,687
(946)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	112,411,406	638,866
25	GBP	Long Gilt	December 2024	2,988,393	(1,852)
(9,922)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	2,069,667,657	1,903,934

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
16,891	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	1,849,828,422	(2,954,292)
(1,060)	USD	3 Month SOFR	March 2025	263,724,250	145,947
699	GBP	3 Month SONIA	March 2025	34,218,476	89,043
93	CAD	CORRA 3-Month	March 2025	16,656,740	26,222
30	EUR	3 Month EURIBOR	June 2025	8,109,676	1,984
337	EUR	3 Month EURIBOR	December 2025	91,276,009	22,676
(16)	USD	3 Month SOFR	March 2026	4,368,028	456
699	GBP	3 Month SONIA	March 2026	207,684,869	(116,653)
Total				2,449,143,380	4,174,424

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CCS	CNH (440,000,000)	Fund receives 2.2915% Fixed, and pays Floating USD SOFR quarterly from 18/3/2025	BNP Paribas	18/6/2025	(239,303)	(239,303)
CCS	INR 2,491,569,688	Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/6/2025, and pays 6.925% Fixed	Citibank	20/6/2026	124,624	124,624
CCS	INR 2,936,849,384	Fund receives Floating USD SOFR semi annually from 29/11/2025, and pays 6.91% Fixed	Morgan Stanley	29/6/2026	144,931	144,931
CDS	USD 3,044,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(11,026)	(9,284)
CDS	USD 3,045,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(11,031)	(9,286)
CDS	USD 3,042,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(11,013)	(9,270)
CDS	USD 3,044,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(10,938)	(9,284)
CDS	USD 4,260,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(15,307)	(8,795)
CDS	USD 1,844,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(6,626)	(3,807)
CDS	USD (510,000)	Fund provides default protection on Sprint Communications, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2025	(78,975)	19,368
CDS	USD (725,000)	Fund provides default protection on Sprint Communications, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2026	(103,103)	27,633
CDS	USD (256,667)	Fund provides default protection on Sprint Communications, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2026	(37,296)	9,747
CDS	EUR (25,683)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2027	2,087	2,945
CDS	EUR (900,000)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2027	79,204	99,342
CDS	EUR (159,808)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2027	34,099	(5,170)
CDS	EUR (100,709)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2027	21,468	(3,258)
CDS	EUR (283,075)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2027	60,342	(9,159)
CDS	USD 240,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2027	(29,113)	12,149
CDS	USD (5,960,000)	Fund provides default protection on Energy Transfer, and receives Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(13,542)	106,949
CDS	USD (14,468,000)	Fund provides default protection on Verizon Communications, and receives Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	10,913	259,621
CDS	USD (4,220,000)	Fund provides default protection on Verizon Communications, and receives Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	5,417	84,369

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD (5,670,000)	Fund provides default protection on Verizon Communications, and receives Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	858	73,365
CDS	USD (12,150,000)	Fund provides default protection on Verizon Communications, and receives Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	3,116	242,883
CDS	USD (2,259,000)	Fund provides default protection on Verizon Communications, and receives Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	495	44,758
CDS	USD (2,401,000)	Fund provides default protection on Verizon Communications, and receives Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(641)	47,997
CDS	EUR (346,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2029	10	17,459
CDS	USD 2,000,000	Fund receives default protection on Brazil(Jud Sr 6Y D14, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(14,334)	42,240
CDS	USD 3,969,000	Fund receives default protection on Brazil(Jud Sr 6Y D14, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(30,024)	81,371
CDS	USD 1,983,000	Fund receives default protection on Brazil(Jud Sr 6Y D14, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(14,810)	40,666
CDS	USD 18,249,000	Fund receives default protection on D R Horton, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(62,316)	(452,033)
CDS	EUR 3,730,000	Fund receives default protection on Eni SpA 100(20-Dec-2028) Je Morgan Chase Bank Na F, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(6,660)	(95,234)
CDS	EUR 1,439,000	Fund receives default protection on Grifols SA, and pays Fixed 5%	Barclays	20/6/2029	(169,510)	(45,779)
CDS	EUR 846,000	Fund receives default protection on Grifols, and pays Fixed 5%	Barclays	20/6/2029	(46,496)	(26,977)
CDS	USD 2,620,000	Fund receives default protection on Lennar 000(20-Dec-2028) Bank Of America, and pays Fixed 5%	Barclays	20/6/2029	(17,642)	(501,080)
CDS	USD 3,629,000	Fund receives default protection on Toll Brothers, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(15,751)	(92,545)
CDS	USD 2,117,000	Fund receives default protection on Toll Brothers, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(13,857)	(31,530)
CDS	EUR 1,006,000	Fund receives default protection on Volvo Car AB, and pays Fixed 5%	Barclays	20/6/2029	(352)	(164,606)
CDS	USD (525,000)	Fund provides default protection on Sprint Communications, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2028	(69,620)	19,808
CDS	USD 1,250,000	Fund receives default protection on Boeing, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2024	(884)	(2,390)
CDS	EUR (2,000,000)	Fund provides default protection on AXA, and receives Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2028	(936)	15,066
CDS	USD (818,182)	Fund provides default protection on DDD, and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/12/2028	(105,516)	45,242
CDS	USD 750,000	Fund receives default protection on Bonjaarmer, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2027	(18,824)	(11,907)
CDS	EUR 247,191	Fund receives default protection on Inwes, and pays Fixed 5%	BNP Paribas	20/12/2027	(19,339)	(36,856)
CDS	EUR 1,310,000	Fund receives default protection on Intesa Sanpaolo SpA, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2027	(73,180)	(3,469)
CDS	EUR 888,000	Fund receives default protection on UBS, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2028	(49,930)	(19,502)
CDS	USD 6,300,000	Fund receives default protection on AT&T, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2029	(93,738)	(137,729)
CDS	EUR 6,080,000	Fund receives default protection on Deutsche Bank Aktiengesellschaft, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2029	(69,503)	(9,229)
CDS	EUR 5,909,631	Fund receives default protection on HSBC, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2029	(58,130)	(148,952)
CDS	EUR (167,647)	Fund provides default protection on Adler Real Estate SVC, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2027	36,284	(5,421)
CDS	USD 15,013,889	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.39.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2027	(231,935)	(308,936)
CDS	USD 370,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2027	(46,640)	19,716

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 2,700,000	Fund receives default protection on Caterpillar, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	(18,548)	(58,782)
CDS	USD (5,429,000)	Fund provides default protection on AT&T, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	6,039	88,697
CDS	USD (1,215,000)	Fund provides default protection on AT&T, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	3,003	20,160
CDS	USD (640,000)	Fund provides default protection on AT&T, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	558	10,619
CDS	USD (640,000)	Fund provides default protection on AT&T, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	548	10,619
CDS	USD (5,457,000)	Fund provides default protection on Broadcom, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	2,248	79,908
CDS	USD (1,719,000)	Fund provides default protection on Ford Motor, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(15,359)	252,028
CDS	USD (1,529,000)	Fund provides default protection on Ford Motor, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(13,931)	223,982
CDS	USD (653,000)	Fund provides default protection on Ford Motor, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(3,455)	95,794
CDS	USD (726,000)	Fund provides default protection on Ford Motor, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(6,602)	106,503
CDS	USD (1,068,313)	Fund provides default protection on Ford Motor, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(4,580)	159,654
CDS	USD (653,000)	Fund provides default protection on Ford Motor, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(1,709)	95,794
CDS	USD (3,429,000)	Fund provides default protection on Freeport-Mcmoran, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(13,937)	19,366
CDS	USD (1,086,000)	Fund provides default protection on Freeport-Mcmoran, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(2,443)	6,130
CDS	USD (514,000)	Fund provides default protection on Freeport-Mcmoran, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(1,736)	2,901
CDS	USD (717,000)	Fund provides default protection on Freeport-Mcmoran, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(3,097)	4,047
CDS	USD (1,086,000)	Fund provides default protection on Freeport-Mcmoran, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(5,626)	6,130
CDS	USD (5,429,000)	Fund provides default protection on General Motors, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(30,158)	876,251
CDS	USD (1,509,000)	Fund provides default protection on General Motors, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(8,377)	254,302
CDS	USD (1,092,094)	Fund provides default protection on General Motors, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(2,141)	184,166
CDS	USD (3,372,000)	Fund provides default protection on Goldman Sachs, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(2,332)	71,476
CDS	USD (1,796,000)	Fund provides default protection on Goldman Sachs, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(339)	38,738
CDS	USD (3,609,000)	Fund provides default protection on Goldman Sachs, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(7,197)	72,196
CDS	USD (324,000)	Fund provides default protection on Goldman Sachs, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	304	6,683
CDS	USD (3,563,000)	Fund provides default protection on Jpmorgan Chase &, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(2,798)	61,366
CDS	USD (1,776,000)	Fund provides default protection on Jpmorgan Chase &, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(536)	45,880
CDS	USD (1,081,000)	Fund provides default protection on Jpmorgan Chase &, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	422	27,907
CDS	USD (3,518,000)	Fund provides default protection on Morgan Stanley, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(1,165)	74,764
CDS	USD (1,759,000)	Fund provides default protection on Morgan Stanley, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(570)	37,384
CDS	USD (3,439,000)	Fund provides default protection on Morgan Stanley, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(4,509)	73,067

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD (676,000)	Fund provides default protection on Morgan Stanley, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	290	14,340
CDS	EUR (308,000)	Fund provides default protection on Sunrise Holdco, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	12,937	44,039
CDS	EUR (1,250,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	18,752	63,076
CDS	USD (3,516,000)	Fund provides default protection on Wells Fargo, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(6,436)	74,307
CDS	USD (1,848,000)	Fund provides default protection on Wells Fargo, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(2,641)	32,697
CDS	USD 2,726,000	Fund receives default protection on Brazil Ltd St 5Y Crt, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(19,949)	55,930
CDS	USD 3,358,000	Fund receives default protection on Conagra Brands, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(26,467)	(66,731)
CDS	EUR 1,031,000	Fund receives default protection on ELO Sasu, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	86,827	159,642
CDS	USD 1,669,748	Fund receives default protection on Exelon, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(5,916)	(49,327)
CDS	USD 4,289,250	Fund receives default protection on Exelon, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(15,744)	(128,766)
CDS	USD 9,983,982	Fund receives default protection on Exelon, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(36,634)	(299,731)
CDS	USD 11,278,024	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	97,230	231,394
CDS	EUR 229,000	Fund receives default protection on Ladbrokes Coral, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(727)	5,527
CDS	USD 3,905,333	Fund receives default protection on Lincoln National, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(51,293)	39,306
CDS	USD 2,330,000	Fund receives default protection on Lincoln National, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(30,603)	23,451
CDS	USD 584,666	Fund receives default protection on Lincoln National, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(7,679)	5,884
CDS	USD 1,660,000	Fund receives default protection on Panama, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(13,517)	46,797
CDS	USD 1,033,032	Fund receives default protection on Toll Brothers, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(14,246)	(15,386)
CDS	USD 20,683,948	Fund receives default protection on Toll Brothers, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(285,247)	(308,063)
CDS	USD 671,936	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(6,732)	48,790
CDS	USD 6,718,000	Fund receives default protection on Tyson Foods, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(52,596)	(199,238)
CDS	USD 465,000	Fund receives default protection on Xerox, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	5,217	59,779
CDS	USD 18,910,000	Fund receives default protection on Lincoln National, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2029	(62,563)	290,603
CDS	USD 218,000	Fund receives default protection on Ally Financial, and pays Fixed 5%	Citibank	20/6/2028	(4,129)	(7,936)
CDS	USD 325,000	Fund receives default protection on Ally Financial, and pays Fixed 5%	Citibank	20/6/2028	(6,240)	(11,849)
CDS	USD 330,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2025	(23,674)	(618)
CDS	EUR (82,139)	Fund provides default protection on Adler Real Estate SVK, and receives Fixed 5%	Citibank	20/12/2027	19,102	(2,658)
CDS	EUR (84,622)	Fund provides default protection on Adler Real Estate SVK, and receives Fixed 5%	Citibank	20/12/2027	19,648	(2,738)
CDS	USD 150,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(19,527)	7,587
CDS	USD 230,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(31,192)	11,634

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 250,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(46,724)	12,646
CDS	USD 260,000	Fund receives default protection on Xerox, and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(6,450)	15,607
CDS	USD (1,847,000)	Fund provides default protection on Ally Financial, and receives Fixed 5%	Citibank	20/6/2029	(9,550)	243,421
CDS	USD (1,930,000)	Fund provides default protection on Broadcom, and receives Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	1,591	44,612
CDS	USD (1,637,000)	Fund provides default protection on Broadcom, and receives Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	1,350	37,839
CDS	EUR 2,000,000	Fund receives default protection on Commerzbank, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	(37,783)	42,696
CDS	USD 370,000	Fund receives default protection on DXC Technology, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(18,117)	(57,852)
CDS	USD 5,890,000	Fund receives default protection on Lincoln National, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	(74,733)	97,268
CDS	USD 91,647	Fund receives default protection on Lincoln National, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	(1,234)	923
CDS	USD 9,545,334	Fund receives default protection on Lincoln National, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	(126,369)	96,070
CDS	USD 3,090,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	17,499	(3,843)
CDS	USD 1,440,000	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and pays Fixed 3%	Citibank	17/9/2058	163,138	227,250
CDS	USD (14,525,000)	Fund provides default protection on Bank Of America, and receives Fixed 1%	Deutsche Bank	20/12/2024	(30,483)	57,163
CDS	USD (14,525,000)	Fund provides default protection on Goldman Sachs, and receives Fixed 1%	Deutsche Bank	20/12/2024	(50,017)	36,032
CDS	USD (14,525,000)	Fund provides default protection on Morgan Stanley, and receives Fixed 1%	Deutsche Bank	20/12/2024	(54,064)	36,213
CDS	USD (19,089,614)	Fund provides default protection on Verizon Communications, and receives Fixed 1%	Deutsche Bank	20/12/2024	(10,609)	45,822
CDS	EUR 496,000	Fund receives default protection on Ardagh Packaging Finance, and pays Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2028	6,194	131,080
CDS	EUR 299,000	Fund receives default protection on Ardagh Packaging Finance, and pays Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2028	(890)	79,018
CDS	USD 3,071,000	Fund receives default protection on Boeing, and pays Fixed 1%	Deutsche Bank	20/12/2028	34,361	21,752
CDS	EUR 1,217,000	Fund receives default protection on Euro Garages, and pays Fixed 5%	Deutsche Bank	20/12/2028	(12,562)	30,573
CDS	USD (702,000)	Fund provides default protection on AT&T, and receives Fixed 1%	Deutsche Bank	20/6/2029	1,359	11,646
CDS	USD (495,324)	Fund provides default protection on Ford Motor, and receives Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	(3,422)	59,460
CDS	EUR (496,000)	Fund provides default protection on Forvia SE, and receives Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	814	59,378
CDS	EUR (194,410)	Fund provides default protection on Sunrise Holdco, and receives Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	6,637	27,744
CDS	USD (293,000)	Fund provides default protection on Teleble Usa, and receives Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	(713)	59,129
CDS	EUR 400,000	Fund receives default protection on EG Global Finance, and pays Fixed 6%	Deutsche Bank	20/6/2029	(5,994)	15,606
CDS	EUR 311,000	Fund receives default protection on Montshure Holdco 3, and pays Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	7,864	252
CDS	EUR 542,023	Fund receives default protection on Picard, and pays Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	(8,798)	(54,779)
CDS	EUR 1,032,000	Fund receives default protection on United, and pays Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	28	(109,012)
CDS	EUR 528,000	Fund receives default protection on Verisure Midholding, and pays Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	(7,541)	(37,316)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 6,347	Fund receives default protection on CMBX.NA.AAA.9, and pays Fixed 0.5%	Deutsche Bank	17/9/2063	2	6
CDS	USD 165,000	Fund receives default protection on Marks, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2025	(7,047)	(609)
CDS	USD 253,000	Fund receives default protection on Sle.on Property, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2025	(8,012)	(1,693)
CDS	USD 290,000	Fund receives default protection on Sle.on Property, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2025	(5,764)	(1,529)
CDS	USD 665,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2025	(7,246)	(3,777)
CDS	USD 665,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2025	(7,024)	(3,777)
CDS	USD 1,040,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2025	(15,889)	(5,906)
CDS	EUR 449,000	Fund receives default protection on Boparan Finance, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2025	(10,792)	1,150
CDS	EUR (384,400)	Fund provides default protection on Adler Real Estate GmbH, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(1,526)	(14,029)
CDS	EUR (90,000)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(1,226)	7,042
CDS	USD 150,000	Fund receives default protection on Community Health Systems, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(4,923)	4,864
CDS	USD 230,000	Fund receives default protection on Community Health Systems, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(12,031)	7,459
CDS	EUR (428,714)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	62,609	46,996
CDS	USD 1,625,000	Fund receives default protection on Sle.on Property, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2027	(51,821)	(32,994)
CDS	EUR (1,015,000)	Fund provides default protection on Boparan Finance, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2028	41,495	(37,680)
CDS	USD (5,963,000)	Fund provides default protection on Bank Of America, and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(11,630)	187,847
CDS	USD (4,875,000)	Fund provides default protection on Bank Of America, and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(12,513)	153,544
CDS	USD (1,950,000)	Fund provides default protection on Trodale Usa, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(5,796)	383,529
CDS	USD (1,252,000)	Fund provides default protection on Trodale Usa, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(3,276)	252,660
CDS	EUR 3,375,000	Fund receives default protection on Anekonnittal SA, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(48,414)	(601,182)
CDS	USD 1,678,000	Fund receives default protection on Brazil Ltd Sr 6Y D14, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(7,601)	34,387
CDS	USD 1,675,000	Fund receives default protection on Brazil Ltd Sr 6Y D14, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(8,391)	34,368
CDS	USD 4,296,000	Fund receives default protection on Brazil Ltd Sr 6Y D14, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(26,480)	88,142
CDS	EUR 912,000	Fund receives default protection on Ladbrokes Coral, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(6,942)	22,110
CDS	EUR 404,000	Fund receives default protection on Novafives, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(47,147)	(31,084)
CDS	EUR 4,760,000	Fund receives default protection on Evanoo SA, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(20,761)	(108,721)
CDS	EUR 1,045,000	Fund receives default protection on Telecom Italia SpA, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(39,546)	35,854
CDS	USD 2,998,159	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(26,451)	168,617
CDS	USD 1,679,838	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(36,886)	121,950
CDS	USD 1,679,838	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(36,886)	121,950

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 1,476,258	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(32,459)	107,316
CDS	EUR 338,000	Fund receives default protection on Verisure Midholding, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(3,396)	(23,676)
CDS	EUR 2,030,000	Fund receives default protection on Volkswagen, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(8,270)	(15,846)
CDS	EUR 1,091,000	Fund receives default protection on Volvo Car, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	3,190	(167,886)
CDS	USD 250,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2027	(30,551)	12,646
CDS	EUR (227,000)	Fund provides default protection on Adler Real Estate SW, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2024	27,284	(3,083)
CDS	USD 290,000	Fund receives default protection on American Airlines, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2024	(1,646)	(2,341)
CDS	EUR (1,150,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2025	(130,147)	38,766
CDS	EUR 443,000	Fund receives default protection on Ardagh Packaging Finance, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2025	50,634	117,973
CDS	USD (950,000)	Fund provides default protection on CCO, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(112,197)	44,923
CDS	USD (490,909)	Fund provides default protection on CCO, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(64,214)	25,946
CDS	EUR 330,000	Fund receives default protection on Grifols SA, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(8,333)	(10,430)
CDS	EUR (147,963)	Fund provides default protection on DMA CGM, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	10,657	19,321
CDS	EUR (138,900)	Fund provides default protection on DMA CGM, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	10,208	15,342
CDS	EUR (39,516)	Fund provides default protection on DMA CGM, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	2,892	4,349
CDS	EUR (171,897)	Fund provides default protection on Adler Real Estate SW, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2027	37,119	(5,562)
CDS	USD 390,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	(71,091)	19,727
CDS	USD 1,420,000	Fund receives default protection on Sirius Property, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	(40,407)	(25,672)
CDS	EUR 1,129,000	Fund receives default protection on Unicredit, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	(56,841)	(2,993)
CDS	USD 440,000	Fund receives default protection on Xerox, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	(7,644)	29,411
CDS	EUR 3,800,000	Fund receives default protection on Deutsche Bank, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(273,681)	(32,183)
CDS	EUR 1,980,000	Fund receives default protection on Deutsche Bank, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(99,332)	(16,759)
CDS	EUR 742,000	Fund receives default protection on Deutsche Bank, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(36,801)	(6,284)
CDS	EUR 535,000	Fund receives default protection on Deutsche Bank, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(28,039)	(4,531)
CDS	USD 1,230,000	Fund receives default protection on Paramount Global, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(35,717)	5,841
CDS	USD 1,160,000	Fund receives default protection on Paramount Global, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(34,296)	5,604
CDS	EUR 750,000	Fund receives default protection on UBS, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(46,875)	(16,032)
CDS	EUR 779,000	Fund receives default protection on UBS, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(52,600)	(17,199)
CDS	EUR 6,100,000	Fund receives default protection on UBS, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(300,556)	(104,032)
CDS	USD 66,000	Fund receives default protection on Xerox, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2028	69	9,946

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR (364,400)	Fund provides default protection on Adler Real Estate GmbH, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(1,933)	(11,340)
CDS	USD (680,000)	Fund provides default protection on Ally Financial, and receives Fixed 5%	Citibank	20/6/2029	(3,690)	106,998
CDS	USD (1,148,000)	Fund provides default protection on Freeport-Mcmoran, and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(8,959)	6,490
CDS	USD (777,000)	Fund provides default protection on Freeport-Mcmoran, and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(946)	4,396
CDS	USD (3,811,000)	Fund provides default protection on HCA, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(5,403)	697,424
CDS	USD (2,893,000)	Fund provides default protection on HCA, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(7,748)	574,664
CDS	USD (1,756,000)	Fund provides default protection on HCA, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	572	348,611
CDS	USD (2,073,000)	Fund provides default protection on Kinder Morgan, and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(4,375)	36,296
CDS	USD (1,347,000)	Fund provides default protection on Kinder Morgan, and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(1,575)	23,586
CDS	EUR (317,333)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	4,468	16,013
CDS	EUR (226,667)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	3,488	11,438
CDS	USD (3,779,000)	Fund provides default protection on Williams Companies, and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(5,824)	63,459
CDS	USD (2,073,000)	Fund provides default protection on Williams Companies, and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(3,969)	34,970
CDS	USD (1,167,000)	Fund provides default protection on Williams Companies, and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	447	19,632
CDS	USD 3,011,000	Fund receives default protection on Boeing, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(949)	34,598
CDS	USD 745,000	Fund receives default protection on DXC Technology, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(26,229)	(116,496)
CDS	USD 6,838,000	Fund receives default protection on Intel, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(18,686)	(113,724)
CDS	USD 19,275,000	Fund receives default protection on Lennar 500(20-Dec-2028) Bank Of America, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(202,937)	(3,486,378)
CDS	EUR 839,000	Fund receives default protection on Novafives, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(62,357)	(99,280)
CDS	USD 19,662,813	Fund receives default protection on Pultegroup,, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(179,849)	(3,191,596)
CDS	USD 7,049,239	Fund receives default protection on Republic Of Colombia, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	10,137	237,868
CDS	EUR 1,920,000	Fund receives default protection on Unicredit, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(23,537)	31,206
CDS	USD 1,110,000	Fund receives default protection on Avis Budgat Car Rental,, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2024	(19,744)	(13,986)
CDS	USD 290,000	Fund receives default protection on Avis Budgat,, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2024	(5,100)	(3,595)
CDS	USD 1,380,000	Fund receives default protection on Avis Budgat Car Rental,, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2028	(67,769)	(40,037)
CDS	EUR (300,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2026	(24,610)	14,793
CDS	USD (35,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.10.BBB-, and receives Fixed 3%	JP Morgan	17/11/2059	(2,843)	(8,027)
CDS	USD 3,445,000	Fund receives default protection on Boeing, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/12/2024	(4,115)	(8,887)
CDS	EUR 618,000	Fund receives default protection on Grifols, and pays Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2026	(14,728)	(16,309)
CDS	EUR (110,000)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2029	(6,231)	8,606

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD (262,209)	Fund provides default protection on United Mexican States, and receives Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2026	4,374	2,486
CDS	EUR (1,211,431)	Fund provides default protection on DMA CGM, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2027	(89,200)	133,716
CDS	EUR (805,000)	Fund provides default protection on DMA CGM, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2027	(59,274)	88,906
CDS	EUR (124,638)	Fund provides default protection on Adler Real Estate SW, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2027	26,687	(4,033)
CDS	EUR (232,428)	Fund provides default protection on Adler Real Estate SW, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2027	49,768	(7,520)
CDS	USD 160,000	Fund receives default protection on Xerox, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/12/2028	133	18,839
CDS	USD (445,000)	Fund provides default protection on CCO, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2029	17,967	50,344
CDS	EUR 1,220,000	Fund receives default protection on Iberia, and pays Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2029	(19,296)	(165,320)
CDS	USD (3,000,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.A, and receives Fixed 2%	Morgan Stanley	17/9/2058	37,797	(165,541)
CDS	USD (2,593,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB, and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(119,344)	(409,208)
CDS	USD 611,501	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2025	(20,254)	(3,665)
CDS	USD 35,736	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.AAA, and pays Fixed 0.5%	Morgan Stanley	17/9/2058	(376)	6
CDS	USD 3,601,681	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.AAA, and pays Fixed 0.5%	Morgan Stanley	17/9/2058	(38,149)	629
CDS	USD 646,000	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.BBB, and pays Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	69,810	101,947
CDS	USD 507,000	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.BBB, and pays Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	54,558	80,011
CDS	USD (490,909)	Fund provides default protection on DCG, and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/12/2026	(63,053)	25,946
CDS	USD 5,820,000	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.39, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/12/2026	(99,297)	(230,696)
CDS	USD (12,199,829)	Fund provides default protection on EDX.HY.CDSI.S41.5Y 12/20/2028, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2028	(19,503)	852,579
CDS	EUR 886,160	Fund receives default protection on ITRAXX.EUR.40.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2028	(5,210)	(20,686)
CDS	USD 42,685,429	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.42.V1, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(380,590)	(2,980,636)
CDS	USD 216,114,689	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.42.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(333,135)	(4,314,902)
CDS	EUR 24,499,000	Fund receives default protection on ITRAXX.FINSR.41.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(64,346)	(486,143)
CDS	EUR (5,345,907)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.39.V1, and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2027	343,643	522,570
CDS	USD 8,447,691	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.39.V3, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/12/2027	(435,843)	(514,419)
CDS	EUR 22,998,707	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.40.V1, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/12/2028	(455,511)	(1,855,088)
CDS	EUR 139,158,000	Fund receives default protection on ITRAXX.EUR.41.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(170,268)	(2,996,681)
CDS	EUR 5,708,400	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.41.V1, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(21,048)	(549,562)
IRS	EUR 17,784,000	Fund receives default protection OPTFEMU + 0bps, and pays Fixed 1.76%	Bank of America	15/8/2028	(13,470)	(8,708)
IRS	GBP 3,695,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 4.015%	Bank of America	15/7/2028	24,389	24,389
IRS	GBP 3,670,000	Fund receives default protection UKRPI + 0bps, and pays Fixed 3.875%	Bank of America	15/7/2028	(27,644)	(27,644)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	EUR 4,460,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps; and pays Fixed 1.9942%	Bank of America	18/7/2029	(19,647)	(19,647)
IRS	EUR 3,007,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps; and pays Fixed 1.9525%	Bank of America	15/8/2029	(8,603)	(7,211)
IRS	EUR 1,702,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps; and pays Fixed 1.945%	Bank of America	15/8/2029	(5,282)	(5,469)
IRS	EUR 1,825,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps; and pays Fixed 2%	Bank of America	15/8/2029	(9,077)	(10,955)
IRS	USD 580,707	Fund receives default protection USCPIU + 0bps; and pays Fixed 2.562%	Bank of America	15/5/2034	(7,544)	(7,581)
IRS	GBP 1,918,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps; and receives Fixed 3.423%	Bank of America	15/3/2048	(178,559)	(178,559)
IRS	EUR 6,406,120	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.693%	Bank of America	15/8/2032	201,661	201,661
IRS	GBP 3,255,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps; and receives Fixed 3.5325%	Morgan Stanley	15/11/2046	(213,565)	(213,565)
IRS	COP 24,419,595,532	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day; and pays Fixed 9.75%	Morgan Stanley	10/6/2026	(175)	(175)
IRS	COP 56,259,692,342	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day; and pays Fixed 9.81%	JP Morgan	10/6/2026	(6,596)	(6,596)
IRS	BRL 78,294,000	Fund receives Fixed 10.975%; and pays Floating BRL BRDIS 1 Day	BNP Paribas	1/1/2026	(33,915)	(33,915)
IRS	BRL 49,186,000	Fund receives Floating BRL BRDIS 1 Day; and pays Fixed 11.485%	BNP Paribas	4/1/2027	33,201	33,201
IRS	MYR 22,600,000	Fund receives Floating MYR KLIBOR 3 Month; and pays Fixed 3.554%	BNP Paribas	19/9/2027	(13,984)	(13,984)
IRS	BRL 30,100,000	Fund receives Fixed 9.935%; and pays Floating BRL BRDIS 1 Day	Barclays	4/1/2027	(120,061)	(120,061)
IRS	BRL 445,346,000	Fund receives Fixed 10.99%; and pays Floating BRL BRDIS 1 Day	Barclays	2/1/2026	(7,548)	(7,548)
IRS	COP 16,340,881,546	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day; and pays Fixed 10.02%	Barclays	21/3/2028	5,153	5,153
IRS	BRL 8,838,000	Fund receives Fixed 10.05%; and pays Floating BRL BRDIS 1 Day	Barclays	4/1/2027	(32,242)	(32,242)
IRS	BRL 159,384,000	Fund receives Floating BRL BRDIS 1 Day; and pays Fixed 10.97%	Barclays	4/1/2027	219,257	219,257
IRS	USD 121,711,872	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2%	Bank of America	17/2/2028	805,246	805,246
IRS	BRL 120,000,000	Fund receives Fixed 10.804%; and pays Floating BRL BRDIS 1 Day	BNP Paribas	1/1/2026	(70,551)	(70,551)
IRS	BRL 75,274,000	Fund receives Fixed 10.975%; and pays Floating BRL BRDIS 1 Day	BNP Paribas	1/1/2026	(33,906)	(33,906)
IRS	BRL 55,746,000	Fund receives Fixed 11.525%; and pays Floating BRL BRDIS 1 Day	BNP Paribas	2/1/2026	(21,270)	(21,270)
IRS	BRL 45,960,000	Fund receives Fixed 11.552%; and pays Floating BRL BRDIS 1 Day	BNP Paribas	2/1/2026	(16,817)	(16,817)
IRS	BRL 34,420,000	Fund receives Fixed 11.57%; and pays Floating BRL BRDIS 1 Day	BNP Paribas	2/1/2026	(12,299)	(12,299)
IRS	USD 111,698,142	Fund receives Fixed 4.461%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	9/4/2026	476,648	476,648
IRS	JPY 5,196,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day; and pays Fixed 0.456%	Bank of America	8/8/2026	15,410	15,410
IRS	BRL 69,722,000	Fund receives Floating BRL BRDIS 1 Day; and pays Fixed 11.573%	BNP Paribas	4/1/2027	33,391	33,391
IRS	USD 141,900,000	Fund receives Fixed 3.975%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	4/2/2029	310,644	310,644
IRS	USD 147,910,768	Fund receives Fixed 4.002%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	6/4/2029	1,855,811	1,855,811
IRS	GBP 222,726,220	Fund receives Fixed 4.255%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	6/6/2024	(24,749)	(24,749)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	USD 237,360,000	Fund receives Fixed 5.3265%, and pays Floating USD-Federal Funds-OIS Compound 1 Day	Bank of America	18/9/2024	8,345	8,345
IRS	USD 338,688,000	Fund receives Fixed 5.331%, and pays Floating USD-Federal Funds-OIS Compound 1 Day	Bank of America	18/9/2024	12,314	12,314
IRS	USD 719,888,836	Fund receives Fixed 4.592%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	14/1/2024	(600,486)	(600,796)
IRS	BRL 11,168,200	Fund receives Fixed 13.1142511%, and pays Floating BRL-BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2025	24,468	24,468
IRS	BRL 232,070,144	Fund receives Fixed 13.3497111%, and pays Floating BRL-BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2025	590,627	590,627
IRS	MXN 411,223,796	Fund receives Fixed 9.8%, and pays Floating MXN-MXIBTIE 1 Month	Bank of America	4/2/2025	(40,550)	(40,550)
IRS	MXN 1,544,995,230	Fund receives Fixed 9.9%, and pays Floating MXN-MXIBTIE 1 Month	Bank of America	5/2/2025	(136,224)	(136,224)
IRS	MXN 744,430,182	Fund receives Fixed 9.92%, and pays Floating MXN-MXIBTIE 1 Month	Bank of America	5/2/2025	(64,014)	(64,014)
IRS	USD 452,669,712	Fund receives Fixed 2.601%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	17/2/2025	(2,271,016)	(2,271,016)
IRS	USD 452,669,712	Fund receives Fixed 2.701%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	17/2/2025	(2,172,891)	(2,172,891)
IRS	USD 805,946,944	Fund receives Fixed 4.031%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	10/3/2025	(1,629,245)	(1,629,245)
IRS	CZK 946,384,000	Fund receives Floating CZK-PRIBOR 3 Month, and pays Fixed 4.875%	Bank of America	20/3/2025	(49,618)	(49,618)
IRS	MXN 284,529,000	Fund receives Floating MXN-TIIE 1 Month, and pays Fixed 10.4675%	Bank of America	6/8/2025	(10,550)	(10,550)
IRS	USD 379,224,542	Fund receives Fixed 4.104%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	11/8/2025	(361,996)	(361,996)
IRS	USD 567,867,110	Fund receives Fixed 4.2505%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	17/10/2025	275,938	275,938
IRS	JPY 311,960,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.303%	Bank of America	19/11/2025	873	873
IRS	JPY 5,909,040,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.311%	Bank of America	19/11/2025	14,569	14,569
IRS	JPY 9,802,500,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.247%	Bank of America	22/11/2025	52,065	52,065
IRS	USD 769,971,786	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.891%	Bank of America	5/12/2025	860,998	860,998
IRS	JPY 17,300,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.232%	Bank of America	15/12/2025	112,530	112,530
IRS	INR 12,975,000,000	Fund receives Fixed 6.2641%, and pays Floating INR-MIBOR 1 Day	Bank of America	19/12/2025	(68,436)	(68,436)
IRS	USD 101,104,914	Fund receives Fixed 3.8086%, and pays Floating USD-SOFR 1 Day	Bank of America	19/12/2025	(104,510)	(104,510)
IRS	PLN 73,150,000	Fund receives Floating PLN-WIBOR 6 Month, and pays Fixed 5.135%	Bank of America	20/12/2025	37,915	37,915
IRS	JPY 19,694,877,232	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.283%	Bank of America	9/3/2026	119,603	119,603
IRS	JPY 18,146,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.285%	Bank of America	11/3/2026	116,601	116,601
IRS	ZAR 209,274,352	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month, and pays Fixed 8.02%	Bank of America	26/3/2026	(51,636)	(51,636)
IRS	USD 709,829,598	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.1450%	Bank of America	31/3/2026	(4,578,051)	(4,578,051)
IRS	USD 354,999,772	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.870113%	Bank of America	31/3/2026	(2,427,702)	(2,427,702)
IRS	USD 305,643,995	Fund receives Fixed 4.401%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	8/4/2026	1,179,370	1,179,370
IRS	USD 119,220,364	Fund receives Fixed 4.051%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	16/4/2026	229,646	229,646

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	USD 215,629,260	Fund receives Fixed 4.3001%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	24/4/2026	701,814	701,814
IRS	ZAR 727,707,622	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month, and pays Fixed 8.145%	Bank of America	7/6/2026	(217,078)	(217,078)
IRS	USD 174,430,592	Fund receives Fixed 4.6%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	9/6/2026	909,205	909,205
IRS	INR 5,873,300,000	Fund receives Floating INR-MIBOR 1 Day, and pays Fixed 6.4%	Bank of America	20/6/2026	(71,690)	(71,690)
IRS	INR 4,363,160,000	Fund receives Floating INR-MIBOR 1 Day, and pays Fixed 6.41%	Bank of America	20/6/2026	(63,499)	(63,499)
IRS	USD 336,073,906	Fund receives Floating USD-SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.15%	Bank of America	26/6/2026	1,826,718	1,827,087
IRS	ZAR 286,220,000	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month, and pays Fixed 7.97%	Bank of America	6/6/2026	(70,886)	(70,886)
IRS	MXN 170,388,000	Fund receives Fixed 10.76%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	11/6/2026	71,500	71,500
IRS	JPY 5,036,720,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.266%	Bank of America	7/7/2026	44,958	44,958
IRS	JPY 2,649,280,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.2925%	Bank of America	7/7/2026	21,259	21,259
IRS	JPY 2,648,900,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.3295%	Bank of America	7/7/2026	18,728	18,728
IRS	JPY 2,649,390,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.324%	Bank of America	7/7/2026	18,412	18,412
IRS	JPY 7,946,300,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.33%	Bank of America	7/7/2026	53,609	53,609
IRS	JPY 4,053,225,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.331%	Bank of America	7/7/2026	27,202	27,202
IRS	JPY 3,894,275,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.364%	Bank of America	7/7/2026	21,756	21,756
IRS	USD 19,797,026	Fund receives Fixed 4.36%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	22/7/2026	397,766	397,766
IRS	JPY 5,506,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.437%	Bank of America	7/8/2026	19,448	19,448
IRS	JPY 3,832,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.4871%	Bank of America	13/8/2026	11,060	11,060
IRS	JPY 9,776,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.3965%	Bank of America	14/8/2026	29,178	29,178
IRS	JPY 10,869,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.4575%	Bank of America	14/8/2026	24,449	24,449
IRS	EUR 17,300,000	Fund receives Fixed 2.63669%, and pays Floating EUR-EURIBOR 6 Month	Bank of America	23/8/2026	(1,471)	346
IRS	SEK 196,385,000	Fund receives Floating SEK-STIBOR 3 Month, and pays Fixed 2.33525%	Bank of America	23/8/2026	(7,238)	(10,897)
IRS	EUR 17,280,000	Fund receives Fixed 2.67295%, and pays Floating EUR-EURIBOR 6 Month	Bank of America	2/9/2026	(4,603)	(1,250)
IRS	SEK 196,160,000	Fund receives Floating SEK-STIBOR 3 Month, and pays Fixed 2.26889%	Bank of America	2/9/2026	2,518	(1,975)
IRS	JPY 29,946,000,000	Fund receives Fixed 0.65%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	17/9/2026	(8,461)	(8,461)
IRS	THB 2,148,688,242	Fund receives Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 1.908%	Bank of America	17/9/2026	(10,741)	(10,741)
IRS	THB 2,693,911,758	Fund receives Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 1.979%	Bank of America	17/9/2026	(40,771)	(40,771)
IRS	AUD 5,146,000	Fund receives Floating AUD-BBSW 3 Month, and pays Fixed 3.887%	Bank of America	18/9/2026	(5,739)	(5,739)
IRS	AUD 1,999,000	Fund receives Floating AUD-BBSW 3 Month, and pays Fixed 4.0923%	Bank of America	18/9/2026	(4,936)	(4,936)
IRS	NZD 640,000	Fund receives Floating NZD-BBR 3 Month, and pays Fixed 4.7426%	Bank of America	18/9/2026	(2,668)	(2,668)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	NZD 4,325,000	Fund receives Floating NZD-BKBM FRA 3 Month, and pays Fixed 4.4700%	Bank of America	18/9/2026	(14,523)	(14,523)
IRS	NZD 990,000	Fund receives Floating NZD-BKBM FRA 3 Month, and pays Fixed 4.5980%	Bank of America	18/9/2026	(2,308)	(2,308)
IRS	NZD 2,398,000	Fund receives Floating NZD-BKBM FRA 3 Month, and pays Fixed 4.4670%	Bank of America	18/9/2026	(12,837)	(12,837)
IRS	SGD 6,112,000	Fund receives Floating SGD-SORA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.0670%	Bank of America	18/9/2026	(31,277)	(31,277)
IRS	HKD 2,585,000	Fund receives Floating HKD-HIBOR 3 Month, and pays Fixed 3.9555%	Bank of America	18/9/2026	(2,024)	(2,024)
IRS	HKD 2,660,000	Fund receives Floating HKD-HIBOR 3 Month, and pays Fixed 3.9175%	Bank of America	18/9/2026	(2,153)	(2,153)
IRS	HKD 20,910,836	Fund receives Floating HKD-HIBOR 3 Month, and pays Fixed 4.0003%	Bank of America	18/9/2026	(17,576)	(17,576)
IRS	HKD 11,152,000	Fund receives Floating HKD-HIBOR 3 Month, and pays Fixed 4.1615%	Bank of America	18/9/2026	(11,624)	(11,624)
IRS	JPY 5,233,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.6335%	Bank of America	9/10/2026	(12,703)	(12,703)
IRS	JPY 5,233,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.6818%	Bank of America	9/10/2026	(15,641)	(15,641)
IRS	USD 141,868,422	Fund receives Fixed 4.1685%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	23/10/2026	660,611	660,611
IRS	USD 284,018,830	Fund receives Fixed 4.2136%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	27/10/2026	1,385,553	1,385,553
IRS	BRL 115,818,472	Fund receives Fixed 10.001917%, and pays Floating BRL-BROIS 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(585,764)	(585,764)
IRS	BRL 105,841,270	Fund receives Fixed 10.1367470%, and pays Floating BRL-BROIS 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(516,480)	(516,480)
IRS	BRL 1,699,342	Fund receives Fixed 10.315%, and pays Floating BRL-BROIS 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(5,134)	(5,134)
IRS	USD 216,033,320	Fund receives Fixed 1.549%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	7/3/2027	(5,333,090)	(5,333,090)
IRS	USD 77,544,002	Fund receives Fixed 3.468%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	10/3/2027	128,167	128,167
IRS	GBP 16,780,000	Fund receives Fixed 3.44725%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	19/3/2027	(20,904)	(12,599)
IRS	SGD 6,740,000	Fund receives Floating SGD-SORA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 2.8275%	Bank of America	19/3/2027	(17,117)	(17,117)
IRS	INR 8,303,058,339	Fund receives Fixed 6.336374%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Bank of America	29/3/2027	134,780	134,780
IRS	USD 66,930,000	Fund receives Fixed 3.755%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	7/5/2027	442,538	442,538
IRS	USD 141,602,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.99%	Bank of America	19/5/2027	(1,027,606)	(1,027,606)
IRS	USD 203,621,398	Fund receives Fixed 4.1%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	30/5/2027	1,751,767	1,751,767
IRS	USD 203,621,398	Fund receives Fixed 4.15%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	30/5/2027	1,796,608	1,796,608
IRS	JPY 9,960,996,080	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.765%	Bank of America	27/7/2027	(43,375)	(43,375)
IRS	JPY 9,960,996,080	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.767%	Bank of America	27/7/2027	(44,218)	(44,218)
IRS	JPY 29,110,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.636%	Bank of America	16/8/2027	8,448	8,448
IRS	JPY 1,262,000,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.672%	Bank of America	22/8/2027	(8,013)	(8,013)
IRS	JPY 8,838,000,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.705%	Bank of America	29/8/2027	(59,876)	(59,876)
IRS	USD 216,176,196	Fund receives Fixed 2.9098%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	6/11/2027	(1,911,814)	(1,911,814)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	GBP 38,560,000	Fund receives Fixed 4.11%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	13/10/2027	136,134	133,947
IRS	GBP 10,700,000	Fund receives Fixed 4.39%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	29/10/2027	54,823	54,910
IRS	GBP 10,720,000	Fund receives Fixed 4.398%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	29/10/2027	55,007	55,013
IRS	USD 73,797,108	Fund receives Fixed 4.1988%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	23/10/2027	727,129	727,129
IRS	USD 142,319,536	Fund receives Fixed 4.0745%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	3/11/2027	1,237,518	1,237,518
IRS	USD 142,259,346	Fund receives Fixed 3.8723%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	10/11/2027	972,751	972,751
IRS	USD 144,078,260	Fund receives Fixed 3.907%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	10/11/2027	1,031,239	1,031,239
IRS	GBP 40,460,000	Fund receives Fixed 3.70225%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	1/12/2027	45,394	47,377
IRS	USD 190,620,194	Fund receives Fixed 3.495%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	23/1/2028	643,623	643,623
IRS	GBP 40,300,000	Fund receives Fixed 3.2%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	26/1/2028	(71,822)	(67,114)
IRS	USD 178,342,472	Fund receives Fixed 4%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	26/1/2028	1,429,678	1,429,678
IRS	USD 178,342,472	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.45%	Bank of America	26/1/2028	(539,003)	(539,003)
IRS	GBP 94,900,000	Fund receives Fixed 3.33%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	2/2/2028	(80,338)	(68,822)
IRS	GBP 57,520,000	Fund receives Fixed 3.32047%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	5/2/2028	(12,231)	(58,262)
IRS	USD 177,992,840	Fund receives Fixed 3.8761%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	5/2/2028	1,242,946	1,242,946
IRS	USD 177,992,840	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.276 1%	Bank of America	5/2/2028	(263,872)	(263,872)
IRS	GBP 46,660,000	Fund receives Fixed 3.3744%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	8/2/2028	(30,704)	(51,259)
IRS	GBP 266,462,694	Fund receives Fixed 3.18%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	10/2/2028	(468,761)	(468,761)
IRS	GBP 20,420,000	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day, and pays Fixed 4.638%	Bank of America	26/5/2028	(370,170)	(370,170)
IRS	EUR 63,700,000	Fund receives Fixed 2.441%, and pays Floating EUR ESTR 1 Day	Bank of America	13/7/2028	210,550	210,550
IRS	JPY 2,806,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.81%	Bank of America	4/8/2028	(27,880)	(27,880)
IRS	JPY 50,626,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.82%	Bank of America	4/8/2028	(521,998)	(521,998)
IRS	JPY 7,240,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.821%	Bank of America	4/8/2028	(78,012)	(78,012)
IRS	JPY 3,564,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.62%	Bank of America	10/8/2028	11,660	11,660
IRS	JPY 694,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.5825%	Bank of America	12/8/2028	4,059	4,059
IRS	JPY 10,118,180,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.595%	Bank of America	12/8/2028	50,610	50,610
IRS	MXN 130,717,952	Fund receives Fixed 9.1343%, and pays Floating MXN MXIBTIE 1 Month	Bank of America	15/8/2028	(8,240)	(8,240)
IRS	EUR 62,080,000	Fund receives Fixed 2.0687%, and pays Floating EUR ESTR 1 Day	Bank of America	28/8/2028	(45,666)	(45,666)
IRS	EUR 62,820,000	Fund receives Fixed 2.0994%, and pays Floating EUR ESTR 1 Day	Bank of America	31/8/2028	(2,748)	(20,043)
IRS	USD 831,296,574	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.264%	Bank of America	31/8/2028	(10,368,236)	(10,368,236)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	USD 167,539,292	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.2697%	Bank of America	3/9/2028	(2,667,900)	(2,667,900)
IRS	EUR 63,420,000	Fund receives Fixed 2.102%, and pays Floating EUR ESTR 1 Day	Bank of America	1/9/2028	(18,255)	(18,255)
IRS	JPY 694,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.672%	Bank of America	1/9/2028	0	0
IRS	JPY 9,530,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.5826%	Bank of America	16/9/2028	73,006	73,006
IRS	USD 86,551,002	Fund receives Fixed 4.403%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	31/10/2028	1,797,831	1,797,831
IRS	GBP 21,680,000	Fund receives Fixed 3.46724%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	6/12/2028	7,507	4,729
IRS	GBP 43,852,860	Fund receives Fixed 3.68%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	14/12/2028	(109,697)	(110,726)
IRS	USD 148,353,448	Fund receives Fixed 3.249%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	15/12/2028	169,112	169,112
IRS	USD 62,060,000	Fund receives Fixed 3.227%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	4/2/2029	51,757	51,757
IRS	GBP 29,360,000	Fund receives Fixed 3.3086%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	7/2/2029	279	(18,524)
IRS	USD 118,768,024	Fund receives Floating USD-SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.92%	Bank of America	16/2/2029	1,089,017	1,208,268
IRS	EUR 113,721,506	Fund receives Fixed 3%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	5/3/2029	1,345,793	1,345,793
IRS	JPY 9,609,040,944	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.501%	Bank of America	5/3/2029	123,412	123,412
IRS	JPY 9,609,040,944	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.503%	Bank of America	11/3/2029	121,608	121,608
IRS	INR 2,373,686,246	Fund receives Fixed 6.262%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Bank of America	20/3/2029	71,659	71,659
IRS	INR 2,361,170,858	Fund receives Fixed 6.3%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Bank of America	20/3/2029	116,179	116,179
IRS	USD 276,213,328	Fund receives Fixed 3.761%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	29/3/2029	2,230,010	2,230,010
IRS	USD 111,886,142	Fund receives Fixed 4.062%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	9/4/2029	1,522,358	1,522,358
IRS	USD 175,220,264	Fund receives Fixed 4.001%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	18/4/2029	2,210,760	2,210,760
IRS	USD 87,758,442	Fund receives Fixed 4%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	24/4/2029	1,110,534	1,110,534
IRS	EUR 122,839,852	Fund receives Fixed 2.9%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	30/4/2029	1,168,419	1,168,419
IRS	USD 171,709,528	Fund receives Fixed 4%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	5/5/2029	2,194,560	2,194,560
IRS	EUR 66,677,574	Fund receives Fixed 2.87%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	11/6/2029	772,027	772,027
IRS	GBP 10,310,000	Fund receives Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.87709%	Bank of America	16/7/2029	(58,070)	(63,360)
IRS	GBP 5,360,000	Fund receives Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.8725%	Bank of America	17/7/2029	(36,002)	(37,080)
IRS	EUR 17,900,000	Fund receives Fixed 2.7675%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	18/7/2029	92,313	114,972
IRS	GBP 6,440,000	Fund receives Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.9291%	Bank of America	23/7/2029	(35,797)	(36,333)
IRS	MXN 181,192,000	Fund receives Fixed 9.405%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	24/7/2029	89,102	89,102
IRS	GBP 8,360,000	Fund receives Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.49006%	Bank of America	29/7/2029	(2,014)	(8,072)
IRS	EUR 19,940,000	Fund receives Fixed 2.6885%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	29/7/2029	93,379	93,379

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	MXN 131,319,948	Fund receives Floating MXN-TIIE 1 Month, and pays Fixed 8.99%	Bank of America	22/8/2029	16,010	16,010
IRS	AUD 5,660,000	Fund receives Floating AUD-BBSW 6 Month, and pays Fixed 4.521%	Bank of America	18/9/2029	(18,618)	(18,618)
IRS	AUD 4,754,000	Fund receives Floating AUD-BBSW 6 Month, and pays Fixed 4.09%	Bank of America	18/9/2029	(20,754)	(20,754)
IRS	JPY 508,194,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.50147%	Bank of America	18/9/2029	1,005	1,005
IRS	JPY 260,754,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.6917%	Bank of America	18/9/2029	(3,461)	(3,461)
IRS	NZD 1,372,000	Fund receives Floating NZD-BBR 3 Month, and pays Fixed 4.4595%	Bank of America	18/9/2029	(14,602)	(14,602)
IRS	NZD 2,120,000	Fund receives Floating NZD-BKBM FRA 3 Month, and pays Fixed 4.2052%	Bank of America	18/9/2029	(14,076)	(14,076)
IRS	NZD 1,660,000	Fund receives Floating NZD-BKBM FRA 3 Month, and pays Fixed 4.294%	Bank of America	18/9/2029	(13,096)	(13,096)
IRS	NZD 2,660,000	Fund receives Floating NZD-BKBM FRA 3 Month, and pays Fixed 4.406%	Bank of America	18/9/2029	(25,182)	(25,182)
IRS	USD 219,329,014	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.15617%	Bank of America	28/2/2031	(4,958,366)	(4,958,366)
IRS	USD 109,546,749	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.17241%	Bank of America	28/2/2031	(2,524,759)	(2,524,759)
IRS	USD 234,100,344	Fund receives Fixed 2.85%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	14/10/2031	(5,068,248)	(5,068,920)
IRS	USD 124,491,464	Fund receives Fixed 2.86%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	19/11/2031	(1,871,673)	(2,072,576)
IRS	USD 264,177,328	Fund receives Fixed 2.85%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	28/1/2032	(3,655,381)	(4,814,104)
IRS	USD 18,961,384	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.3625%	Bank of America	6/4/2032	654,523	654,523
IRS	USD 117,260,206	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.59%	Bank of America	24/5/2032	5,197,348	5,207,607
IRS	USD 89,312,724	Fund receives Fixed 3.94%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	29/10/2032	(1,239,506)	(1,239,506)
IRS	USD 100,730,512	Fund receives Fixed 2.868%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	2/11/2032	(1,875,424)	(1,875,424)
IRS	USD 100,602,304	Fund receives Fixed 2.908%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	4/11/2032	(1,729,496)	(1,729,496)
IRS	USD 161,615,324	Fund receives Fixed 2.8905%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	15/11/2032	(2,892,934)	(2,892,934)
IRS	USD 99,883,882	Fund receives Fixed 3.191%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	29/11/2032	(714,038)	(714,038)
IRS	USD 96,161,370	Fund receives Fixed 3.7565%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	9/8/2033	1,331,810	1,331,810
IRS	USD 47,046,102	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.23%	Bank of America	9/8/2033	299,508	299,508
IRS	USD 92,946,466	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.402%	Bank of America	1/11/2033	(3,853,014)	(3,853,014)
IRS	USD 71,998,729	Fund receives Fixed 4.01%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	12/1/2034	1,740,500	1,740,500
IRS	USD 20,714,510	Fund receives Fixed 4.0385%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	15/1/2034	500,047	500,047
IRS	INR 1,527,169,656	Fund receives Fixed 6.337%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Bank of America	20/3/2034	135,977	135,977
IRS	INR 1,527,169,656	Fund receives Fixed 6.347%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Bank of America	20/3/2034	142,906	142,906
IRS	AUD 15,165,000	Fund receives Fixed 4.735%, and pays Floating AUD-BBSW 6 Month	Bank of America	12/7/2034	61,776	61,776
IRS	USD 9,740,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.7422%	Bank of America	13/7/2034	(59,687)	(59,687)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	AUD 15,200,000	Fund receives Fixed 4.4075%, and pays Floating AUD-BBSW 6 Month	Bank of America	5/9/2034	(3,691)	(3,691)
IRS	USD 9,520,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.4875%	Bank of America	5/9/2034	(10,166)	(10,166)
IRS	AUD 7,520,000	Fund receives Fixed 4.3697%, and pays Floating AUD-BBSW 6 Month	Bank of America	20/9/2034	(6,078)	(6,078)
IRS	GBP 2K,280,000	Fund receives Fixed 3.52488%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	21/9/2034	(44,732)	(44,236)
IRS	AUD 7,440,000	Fund receives Fixed 4.38534%, and pays Floating AUD-BBSW 6 Month	Bank of America	21/9/2034	(5,715)	(6,451)
IRS	AUD 6,240,000	Fund receives Fixed 4.385%, and pays Floating AUD-BBSW 6 Month	Bank of America	21/9/2034	(3,848)	(3,848)
IRS	USD 4,840,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.3967%	Bank of America	21/9/2034	3,661	3,661
IRS	GBP 13,100,000	Fund receives Fixed 3.52676%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	22/9/2034	(14,579)	(22,533)
IRS	GBP 13,080,000	Fund receives Fixed 3.5768%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	22/9/2034	(6,304)	(6,304)
IRS	USD 4,840,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.3781%	Bank of America	22/9/2034	7,792	5,406
IRS	USD 4,820,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.395%	Bank of America	22/9/2034	4,305	4,305
IRS	GBP 25,480,000	Fund receives Fixed 3.53424%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	28/9/2034	15,953	(40,000)
IRS	GBP 26,890,000	Fund receives Fixed 3.61992%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	29/9/2034	19,381	14,490
IRS	AUD 1,210,000	Fund receives Floating AUD-BBSW 6 Month, and pays Fixed 4.373%	Bank of America	18/9/2034	(5,491)	(5,491)
IRS	AUD 6,876,000	Fund receives Floating AUD-BBSW 6 Month, and pays Fixed 4.5513%	Bank of America	18/9/2034	(34,138)	(34,138)
IRS	JPY 914,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.9041%	Bank of America	18/9/2034	1,383	1,383
IRS	JPY 83,202,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.94%	Bank of America	18/9/2034	(514)	(514)
IRS	JPY 440,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 1.0045%	Bank of America	18/9/2034	(13,620)	(13,620)
IRS	JPY 443,872,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 1.0027%	Bank of America	18/9/2034	(17,874)	(17,874)
IRS	JPY 7,678,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 1.0772%	Bank of America	18/9/2034	(422)	(422)
IRS	AUD 53,940,000	Fund receives Fixed 4.381%, and pays Floating AUD-BBSW 6 Month	Bank of America	19/9/2034	(42,606)	(42,606)
IRS	AUD 53,940,000	Fund receives Fixed 4.462%, and pays Floating AUD-BBSW 6 Month	Bank of America	19/9/2034	26,344	26,344
IRS	USD 34,340,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.4022%	Bank of America	19/9/2034	25,975	25,975
IRS	USD 34,340,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.5868%	Bank of America	19/9/2034	(37,962)	(37,962)
IRS	KRW 26,952,820,000	Fund receives Fixed 2.815%, and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	19/12/2034	1,509	1,509
IRS	JPY 659,010,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 1.0618%	Bank of America	19/3/2035	(19,644)	(19,644)
IRS	USD 53,907,004	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.4527%	Bank of America	15/12/2036	(83,930)	(83,930)
IRS	USD 113,718,220	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.0625%	Bank of America	15/9/2039	(4,017,609)	(4,017,609)
IRS	USD 56,824,490	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.0956%	Bank of America	15/9/2039	(2,045,515)	(2,045,515)
IRS	USD 14,994,899	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.93%	Bank of America	26/11/2041	549,668	534,332

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	JPY 692,000,000	Fund receives Fixed 1.97%, and pays Floating JPY-TONA-OIS-Compound-1-Day	Bank of America	2/9/2044	(41)	(41)
IRS	JPY 12,084,000,000	Fund receives Fixed 1.991%, and pays Floating JPY-TONA-OIS-Compound-1-Day	Bank of America	2/9/2044	71,397	71,397
IRS	JPY 1,728,000,000	Fund receives Fixed 2.007%, and pays Floating JPY-TONA-OIS-Compound-1-Day	Bank of America	2/9/2044	18,067	18,067
IRS	JPY 796,000,000	Fund receives Fixed 1.94%, and pays Floating JPY-TONA-OIS-Compound-1-Day	Bank of America	6/9/2044	(29,696)	(29,696)
IRS	JPY 2,269,470,000	Fund receives Fixed 1.97%, and pays Floating JPY-TONA-OIS-Compound-1-Day	Bank of America	9/9/2044	(973)	(973)
IRS	USD 33,749,494	Fund receives Floating USD-SOFR-1-Day, and pays Fixed 2.61%	Bank of America	26/1/2051	1,952,897	1,837,439
IRS	USD 62,071,372	Fund receives Floating USD-SOFR-1-Day, and pays Fixed 2.61%	Bank of America	28/1/2051	3,593,379	3,121,585
IRS	USD 34,975,026	Fund receives Floating USD-SOFR-1-Day, and pays Fixed 2.8%	Bank of America	1/2/2051	2,021,458	1,799,194
IRS	USD 19,599,779	Fund receives Floating USD-SOFR-1-Day, and pays Fixed 2.8%	Bank of America	4/2/2051	1,133,319	1,002,554
IRS	USD 29,162,898	Fund receives Floating USD-SOFR-1-Day, and pays Fixed 2.8%	Bank of America	5/2/2051	1,167,511	1,032,364
IRS	USD 8,255,408	Fund receives Floating USD-SOFR-1-Day, and pays Fixed 2.8%	Bank of America	22/2/2051	644,092	422,184
IRS	USD 31,094,948	Fund receives Floating USD-SOFR-1-Day, and pays Fixed 2.8%	Bank of America	27/5/2051	2,424,272	1,592,304
IRS	USD 5,068,136	Fund receives Floating USD-SOFR-1-Day, and pays Fixed 2.8%	Bank of America	28/5/2051	397,918	259,664
IRS	USD 68,463,908	Fund receives Floating USD-SOFR-1-Day, and pays Fixed 2.79%	Bank of America	21/1/2052	5,462,608	3,543,426
IRS	USD 37,786,756	Fund receives Fixed 4.0075%, and pays Floating USD-SOFR-OIS-Compound-1-Day	Bank of America	3/11/2053	2,297,262	2,297,262
IRS	USD 37,786,756	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS-Compound-1-Day, and pays Fixed 3.658%	Bank of America	3/11/2053	(1,081,774)	(1,081,774)
IRS	USD 10,800,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS-Compound-1-Day, and pays Fixed 3.307%	Bank of America	6/2/2054	(8,130)	(8,130)
IRS	USD 1,660,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS-Compound-1-Day, and pays Fixed 3.3777%	Bank of America	6/2/2054	(7,086)	(7,086)
IRS	USD 23,420,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS-Compound-1-Day, and pays Fixed 3.3877%	Bank of America	6/2/2054	(112,227)	(112,227)
IRS	EUR 4,294,820	Fund receives Floating EUR-EURIBOR-6-Month, and pays Fixed 2.49%	Bank of America	19/2/2054	(70,450)	(70,450)
IRS	EUR 4,294,820	Fund receives Floating EUR-EURIBOR-6-Month, and pays Fixed 2.5055%	Bank of America	20/2/2054	(78,249)	(78,249)
IRS	EUR 2,139,000	Fund receives Floating EUR-EURIBOR-6-Month, and pays Fixed 2.5105%	Bank of America	1/3/2054	(40,333)	(40,333)
IRS	EUR 896,000	Fund receives Floating EUR-EURIBOR-6-Month, and pays Fixed 2.4555%	Bank of America	22/3/2054	(11,258)	(11,258)
IRS	EUR 3,470,000	Fund receives Floating EUR-EURIBOR-6-Month, and pays Fixed 2.543%	Bank of America	22/4/2054	(75,104)	(76,702)
IRS	EUR 7,300,000	Fund receives Fixed 1.9776%, and pays Floating EUR-EURIBOR-6-Month	Bank of America	13/1/2054	19,767	21,828
IRS	GBP 3,950,000	Fund receives Fixed 3.8975%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS-Compound-1-Day	Bank of America	16/1/2054	36,119	93,750
IRS	GBP 2,580,000	Fund receives Fixed 3.9525%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS-Compound-1-Day	Bank of America	17/1/2054	24,329	26,362
IRS	EUR 3,910,000	Fund receives Floating EUR-EURIBOR-6-Month, and pays Fixed 2.4982%	Bank of America	14/7/2054	(64,790)	(66,487)
IRS	GBP 1,720,000	Fund receives Fixed 3.9137%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS-Compound-1-Day	Bank of America	23/7/2054	31,617	32,676
IRS	EUR 4,060,000	Fund receives Floating EUR-EURIBOR-6-Month, and pays Fixed 2.5112%	Bank of America	29/7/2054	(79,529)	(79,529)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	EUR 9,660,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.27691%	Bank of America	5/19/2054	68,624	68,624
IRS	EUR 5,100,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.53739%	Bank of America	14/7/2074	(15,307)	(19,182)
IRS	BRL 112,846,100	Fund receives Fixed 9.98881%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	4/1/2027	(575,064)	(575,064)
IRS	BRL 63,838,376	Fund receives Fixed 13.24941%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	2/1/2025	150,904	150,904
IRS	BRL 53,400,000	Fund receives Fixed 11.5975%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	2/1/2026	(18,263)	(18,263)
IRS	USD 269,679,729	Fund receives Fixed 4.051%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	19/10/2028	(166,926)	(166,926)
IRS	USD 259,937,320	Fund receives Fixed 4.2508%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	19/10/2028	134,808	134,808
IRS	USD 86,462,514	Fund receives Fixed 3.75736%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	15/12/2028	(179,030)	(179,030)
IRS	USD 54,027,836	Fund receives Fixed 3.3%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	23/10/2027	83,318	83,318
IRS	USD 34,980,129	Fund receives Fixed 3.9236%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	3/11/2027	255,572	255,572
IRS	USD 34,980,128	Fund receives Fixed 3.9538%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	3/11/2027	265,248	265,248
IRS	USD 69,960,252	Fund receives Fixed 3.9648%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	3/11/2027	550,482	550,482
IRS	GBP 47,605,952	Fund receives Fixed 4.86%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	20/6/2028	1,126,823	1,126,823
IRS	GBP 42,623,096	Fund receives Fixed 4.1236%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	17/11/2028	382,181	382,181
IRS	GBP 42,549,440	Fund receives Fixed 4.1269%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	21/11/2028	388,988	388,988
IRS	EUR 77,021,388	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 0.92%	Bank of America	26/9/2031	6,694,672	6,694,672
IRS	USD 21,997,106	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.595%	Bank of America	26/5/2032	596,353	596,353
IRS	USD 93,813,598	Fund receives Fixed 3.468%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	4/10/2032	250,113	250,113
IRS	USD 44,466,906	Fund receives Fixed 3.415%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	5/10/2032	37,886	37,886
IRS	EUR 59,243,582	Fund receives Fixed 2.34%, and pays Floating EUR ESTR 1 Day	Bank of America	19/1/2033	(2,515)	(2,515)
IRS	USD 105,719,264	Fund receives Fixed 3.136%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	12/5/2033	(456,543)	(456,543)
IRS	USD 94,798,990	Fund receives Fixed 3.931%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	4/10/2033	1,968,263	1,968,263
IRS	JPY 1,362,521,574	Fund receives Fixed 1.45%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	9/3/2054	(217,407)	(217,407)
IRS	JPY 1,362,521,574	Fund receives Fixed 1.462%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	11/3/2054	(214,461)	(214,461)
IRS	BRL 37,380,000	Fund receives Fixed 11.7375%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	2/1/2026	(7,386)	(7,386)
IRS	COP 36,464,463,100	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day, and pays Fixed 9.81%	JP Morgan	10/6/2026	(3,628)	(3,628)
IRS	COP 146,188,975,000	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day, and pays Fixed 8.62%	JP Morgan	5/11/2026	(111,268)	(111,268)
IRS	BRL 101,252,832	Fund receives Fixed 13.20931%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2026	278,064	278,064
IRS	BRL 112,286,930	Fund receives Fixed 10.0621 4%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	4/1/2027	(549,453)	(549,453)
IRS	COP 44,331,553,088	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day, and pays Fixed 9.75%	Morgan Stanley	10/6/2026	(317)	(317)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	BRL 368,551,144	Fund receives Fixed 12.911125%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Morgan Stanley	2/1/2026	578,450	578,450
IRS	BRL 112,407,790	Fund receives Fixed 10.527514%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Morgan Stanley	4/1/2027	(561,396)	(561,396)
IRS	BRL 99,212,936	Fund receives Fixed 10.069033%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(503,882)	(503,882)
IRS	BRL 763,092	Fund receives Fixed 10.156823%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(3,641)	(3,641)
IRS	BRL 144,830,434	Fund receives Fixed 9.765%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(648,841)	(648,841)
IRS	USD 110,046,252	Fund receives Fixed 3.6%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	17/10/2033	517,670	517,670
TRS	EUR (5,837)	The Fund receives the total return on LEG Immobilien. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-52 basis points.	Merrill Lynch International	2/10/2026	(9,312)	(662,151)
TRS	USD 30,319	The Fund receives the total return on AMC Networks. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 20 basis points.	Barclays	2/9/2026	(636)	514,099
TRS	JPY (9,000)	The Fund receives the total return on Daiwa House Industry. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-52 basis points.	Merrill Lynch International	10/2/2026	(8,843)	(277,556)
TRS	JPY (46,500)	The Fund receives the total return on Kansai Paint. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-52 basis points.	Merrill Lynch International	10/2/2026	(29,071)	(831,064)
TRS	JPY (37,800)	The Fund receives the total return on Kobe Steel. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-52 basis points.	Merrill Lynch International	10/2/2026	(20,908)	(464,450)
TRS	JPY (66,100)	The Fund receives the total return on Nagoya Railroad. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-52 basis points.	Merrill Lynch International	10/2/2026	(13,309)	(1,030,764)
TRS	JPY (21,400)	The Fund receives the total return on Rohm. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-52 basis points.	Merrill Lynch International	10/2/2026	(21,838)	(268,209)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	HKD (12,400)	The Fund receives the total return on ANTA Sports Products. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-52 basis points.	Merrill Lynch International	10/3/2025	(17,332)	(122,118)
TRS	HKD (336,000)	The Fund receives the total return on Wynn Macau. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-52 basis points.	Merrill Lynch International	10/3/2025	(4,297)	(229,394)
TRS	GBP 108,606	The Fund receives the total return on Synthomer. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-52 basis points.	Merrill Lynch International	9/4/2025	24,824	344,743
TRS	EUR 5,500	The Fund receives the total return on Northern Data. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-52 basis points.	Merrill Lynch International	17/2/2025	29,241	170,295
TRS	USD (11,685)	The Fund receives the total return on Trip.com. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-52 basis points.	Merrill Lynch International	2/9/2025	(65,621)	(648,507)
TRS	HKD (176,000)	The Fund receives the total return on Ping An Insurance of China. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate (TONA), USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-52 basis points.	Merrill Lynch International	2/10/2025	(81,248)	(844,074)
TRS	USD (5,279)	The Fund receives the total return on Atlantic Union Bankshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(15,573)	(209,893)
TRS	USD (5,279)	The Fund receives the total return on Community Financial System. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(15,998)	(322,019)
TRS	USD (12,454)	The Fund receives the total return on CVB Financial. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(18,556)	(229,184)
TRS	USD (5,716)	The Fund receives the total return on First Bancorp/Southern Pines NC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(13,209)	(241,528)
TRS	USD (5,759)	The Fund receives the total return on Independent Bank. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(36,167)	(338,341)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 195,777	The Fund receives the total return on New York Community Bancorp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points	JP Morgan	10/2/2025	312,264	2,148,683
TRS	USD (17,600)	The Fund receives the total return on Provident Financial Services. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points	JP Morgan	10/2/2025	(35,200)	(336,104)
TRS	USD (4,226)	The Fund receives the total return on SpiritFirst Bancshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points	JP Morgan	10/2/2025	(27,594)	(341,841)
TRS	USD 16,206,948	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	168,151	145,246
TRS	USD 33,545,521	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps, and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	(295,475)	(127,972)
TRS	USD 15,924,000	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps, and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	(222,936)	(171,668)
TRS	USD 12,830,700	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	137,479	112,742
TRS	USD 8,517,699	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	97,859	79,336
TRS	USD 8,508,816	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	21,141	(33,411)
TRS	USD 8,034,000	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps, and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	(253,187)	(227,740)
TRS	USD 26,139,187	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	BNP Paribas	20/9/2024	409,241	381,208
TRS	USD 5,199,471	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	BNP Paribas	20/9/2024	161,748	144,303
TRS	USD 709	Fund receives SPXEWTR + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 65bps	BNP Paribas	20/9/2024	446,179	446,179
TRS	USD 12,344,361	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps, and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	BNP Paribas	20/9/2024	(40,403)	(944)
Total (USD underlying exposure - USD 13,293,471,980)					(1,295,168)	(20,069,040)

CDS: Credit Default Swaps
IFS: Inflation Rate Swaps
IRS: Interest Rate Swaps
TRS: Total Return Swaps
CCS: Cross Currency Swaps

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
646,000	Put	OTC BRL/USD	Bank of America	USD 5.25	3/9/2024	(35,518)	-
5,880,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.11	5/9/2024	22,160	33,909
3,277,000	Put	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,348	12/9/2024	18,701	37,859
140,000	Call	OTC EUR/CHF	Bank of America	EUR 0.97	11/10/2024	(3,015)	9,208
21,495,428	Put	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,309	16/10/2024	64,426	88,979
678,000	Put	OTC CNH/USD	Bank of America	USD 7.0	8/11/2024	(34,474)	29,021
395,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.08	12/11/2024	(34,317)	14,870
89,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.08	19/11/2024	(7,845)	4,008
296,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.08	19/11/2024	(26,660)	13,330
4,555,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.1	21/11/2024	3,262	39,809

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
1,060,000	Put	OTC USD/TRY	Bank of America	USD 29.25	17/12/2024	(79,441)	66
1,430,000	Put	OTC CNH/INR	Bank of America	CNH 11.8	31/7/2025	(23,673)	25,266
27,780,000	Call	OTC USD/CNH	Bank of America	USD 7.75	6/3/2025	(68,844)	146,150
14,820,000	Call	OTC USD/INR	Barclays	USD 84	11/9/2024	(61,486)	12,674
14,820,000	Put	OTC USD/INR	Barclays	USD 83	11/9/2024	(11,902)	202
997,000	Call	OTC USD/CNH	Barclays	USD 7.6	29/10/2024	(95,089)	2,119
21,262,744	Call	OTC USD/JPY	Barclays	USD 155	31/10/2024	(43,196)	29,386
622,000	Put	OTC EUR/USD	Barclays	EUR 1.04	9/12/2024	(49,582)	23,129
9,458,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.068	5/9/2024	(23,609)	1
14,330,000	Call	OTC USD/INR	BNP Paribas	USD 84	27/9/2024	(33,759)	25,362
3,643,791	Put	OTC USD/JPY	BNP Paribas	USD 145	31/10/2024	10,805	74,660
21,600,000	Put	OTC USD/INR	BNP Paribas	USD 83.25	19/11/2024	(73)	25,847
29,660,000	Call	OTC USD/CNH	BNP Paribas	USD 7.2	7/7/2025	(18,791)	64,412
38,702,048	Put	OTC EUR/USD	Citibank	USD 17.393	5/9/2024	(32,848)	-
1,900,000	Put	OTC EUR/JPY	Citibank	EUR 145	4/9/2024	(155,575)	-
13,881,039	Put	OTC USD/MXN	Citibank	USD 17.7	23/9/2024	(114,872)	2,258
3,875,868	Call	OTC USD/BRL	Daiwa Bank	USD 5.75	12/11/2024	(16,330)	83,779
3,869,000	Call	OTC USD/BRL	Daiwa Bank	USD 5.75	12/11/2024	(16,300)	83,610
6,751,000	Put	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.46	12/9/2024	(63,796)	9,646
3,906,000	Put	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1.1	19/9/2024	(2,617)	21,109
14,320,000	Call	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 155	26/9/2024	(28,937)	2,138
13,762,882	Put	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1.07	7/10/2024	(54,446)	9,041
3,841,000	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 37.5	8/10/2024	179,598	218,619
4,027,000	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 42.5	6/12/2024	270,248	484,537
1,306,667	Put	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.6	5/9/2024	(10,306)	4,928
1,966,000	Put	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.6	5/9/2024	(16,324)	7,377
14,231,329	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.098	12/9/2024	(3,724)	12,062
119,000	Put	OTC EUR/NOK	HSBC Bank	EUR 11.5	26/9/2024	9,964	22,968
237,000	Put	OTC EUR/NOK	HSBC Bank	EUR 11.5	26/9/2024	19,845	45,736
16,800,000	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.068	4/10/2024	(59,219)	3,660
327,000	Put	OTC PLN/USD	HSBC Bank	USD 4.25	18/10/2024	(25,984)	8,168
46,000,000	Call	OTC USD/HKD	HSBC Bank	USD 7.791	1/11/2024	(67,136)	64,233
356,819	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.06	4/11/2024	(31,089)	16,756
594,000	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.06	4/11/2024	(51,797)	27,917
637,370	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.55	9/12/2024	(26,627)	9,838
1,430,000	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 0.93	30/12/2024	(71,101)	13,061
760,000	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.35	31/3/2025	(61,900)	87,074
14,820,000	Call	OTC USD/INR	JP Morgan	USD 85	11/9/2024	(11,398)	164
3,815,000	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.25	24/9/2024	(24,238)	788
2,843,000	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.25	24/9/2024	(18,156)	526
1,775,000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	12/11/2024	(6,483)	2,032
2,960,000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	12/11/2024	(10,810)	3,391
2,960,000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	19/11/2024	(10,809)	4,326
1,775,000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	19/11/2024	(6,500)	2,594
2,354,000	Call	OTC INR/CNH	JP Morgan	CNH 12.5	23/1/2025	33,126	62,641
760,000	Put	OTC USD/TRY	JP Morgan	USD 30.5	5/2/2025	(21,173)	502
720,000	Call	OTC AUD/NZD	JP Morgan	AUD 1.2	19/4/2025	(15,003)	9,013
3,529,800	Put	OTC CNH/INR	JP Morgan	CNH 11.5	12/6/2025	(55,538)	44,119
6,751,000	Call	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5.75	12/9/2024	32,143	62,261
7,222,000	Put	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18	12/9/2024	66,825	144,169

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
21,500,000	Call	OTC USD/INR	Morgan Stanley	USD 85	27/9/2024	(18,604)	5,359
3,823,000	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 18.3	9/10/2024	201,972	295,112
2,551,000	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 18.3	9/10/2024	134,771	196,921
555,000	Put	OTC CNH/USD	Morgan Stanley	USD 7.35	18/10/2024	(32,168)	21,686
9,577,000	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 18.3	18/10/2024	386,669	519,797
17,752,632	Call	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 158	24/10/2024	(15,323)	1,878
16,851,962	Call	OTC USD/CNH	Morgan Stanley	USD 7.1	31/10/2024	136,273	229,431
3,230,000	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,209	12/11/2024	(13,598)	75,083
5,804,000	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,209	12/11/2024	(24,438)	131,296
5,152,000	Call	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 19	12/11/2024	(69,927)	30,922
7,654,146	Put	OTC USD/CNH	Standard Chartered Bank	USD 7.05	19/9/2024	6,519	33,652
4,708,000	Put	OTC INR/CNH	Standard Chartered Bank	CNH 11.5	29/1/2025	(77,586)	61,329
14,400,000	Call	OTC USD/JPY	UBS	USD 160	13/9/2024	(25,178)	22
14,400,000	Call	OTC USD/JPY	UBS	USD 160	13/9/2024	(24,876)	22
35,862,827	Put	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.08	18/9/2024	(252,059)	94
14,390,000	Put	OTC USD/CNH	UBS	USD 7.1	25/9/2024	42,398	116,927
4,607,000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 34.5	27/9/2024	(27,557)	22,889
5,961,000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 36.5	30/10/2024	1,961	23,162
14,115,163	Call	OTC USD/JPY	UBS	USD 160	31/10/2024	(125,314)	66,618
334,000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 38	21/11/2024	(959)	29,101
35,400,000	Call	OTC USD/HKD	UBS	USD 7.8	22/9/2025	(11,186)	1,124,868
35,400,000	Call	OTC USD/HKD	UBS	USD 7.8	27/8/2025	(33,524)	1,124,764
1,888	Put	S&P 500 Index	UBS	USD 5,400	18/10/2024	(61,568)	115,664
621	Put	S&P 500 Index	UBS	USD 5,460	15/11/2024	(11,686)	60,283
1,015	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 570	6/9/2024	(223,530)	69,320
644	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 571	6/9/2024	(154,221)	55,282
712	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 94.75	13/9/2024	(14,611)	4,450
767	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 563	13/9/2024	12,998	387,962
395	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 525	13/9/2024	(206,712)	14,220
644	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 571	13/9/2024	(161,817)	150,654
161	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 26	18/9/2024	(2,371)	6,521
210	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 30	18/9/2024	(5,575)	5,355
422	Put	American Airlines	Exchange Traded	USD 9	20/9/2024	(8,064)	1,477
84	Call	Apple	Exchange Traded	USD 230	20/9/2024	9,020	43,260
335	Call	Carrier Global	Exchange Traded	USD 67.5	20/9/2024	64,656	170,885
41	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4,150	20/9/2024	(25,463)	5,066
211	Put	Ford Motor	Exchange Traded	USD 10	20/9/2024	(4,162)	528
76	Call	Micron Technology	Exchange Traded	USD 150	20/9/2024	(38,752)	152
66	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 520	20/9/2024	219,448	370,815
359	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 525	20/9/2024	(209,540)	31,166
101	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 320	20/9/2024	(116,324)	556
116	Call	Toll Brothers	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	238,493	282,026
114	Call	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 360	20/9/2024	(25,904)	76,950
490	Call	Walmart	Exchange Traded	USD 78	20/9/2024	57,758	100,940
291	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 70	20/9/2024	(1,791)	16,017
155	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	(12,021)	542
339	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 515	30/9/2024	(266,854)	33,900
380	Call	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 115	18/10/2024	(9,692)	108,870
371	Call	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 48	18/10/2024	(14,356)	69,562
95	Call	Informatica	Exchange Traded	USD 30	18/10/2024	625	3,800

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
320	Call	Sabre	Exchange Traded	USD 4.5	18/10/2024	(4,713)	800
346	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 555	18/10/2024	(108,675)	231,060
48	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 555	18/10/2024	(11,099)	46,756
170	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 70	18/10/2024	(2,258)	11,378
674	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 543	31/10/2024	(67,576)	141,381
706	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.312	15/11/2024	(102,929)	35,400
330	Put	American Airlines	Exchange Traded	USD 9	15/11/2024	(2,691)	3,135
204	Call	DR Horton	Exchange Traded	USD 190	15/11/2024	38,818	230,520
161	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 82.5	15/11/2024	1,241	11,385
76	Call	TOPIX Index	Exchange Traded	JPY 2,650	13/12/2024	415,613	710,016
211	Call	Paramount Global	Exchange Traded	USD 18	20/12/2024	(4,373)	739
8	Put	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 4,600	20/12/2024	(34,553)	15,120
8	Put	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 5,100	20/12/2024	(80,499)	39,000
422	Call	Sabre	Exchange Traded	USD 5	17/1/2025	(3,949)	4,220
1,433	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.5	15/6/2025	(342,673)	214,950
1,440	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.75	12/9/2025	(468,878)	450,000
Total (USD underlying exposure - USD 267,629,011)						(2,546,254)	10,881,541

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(4,252,569)	Call	OTC USDZAR	Bank of America	USD 18	3/9/2024	21,633	(4,457)
(1,478,260)	Call	OTC USDTRY	Bank of America	USD 36	27/9/2024	33,362	(1,764)
(3,277,000)	Call	OTC USDKRW	Bank of America	USD 1,360	17/10/2024	10,501	(7,424)
(16,851,962)	Put	OTC USDCNH	Bank of America	USD 7.1	31/10/2024	10,497	(220,431)
(4,650,000)	Put	OTC EURUSD	Bank of America	EUR 1.09	21/11/2024	(744)	(17,460)
(1,430,000)	Call	OTC CNHINR	Bank of America	CNH 12.1	31/7/2025	(38,943)	(134,412)
(14,820,000)	Call	OTC USDINR	Barclays	USD 86	1/8/2024	20,139	(194)
(14,820,000)	Put	OTC USDINR	Barclays	USD 83	1/8/2024	38,774	(202)
(14,396,000)	Put	OTC USDCNH	Barclays	USD 7.1	20/9/2024	(49,294)	(118,927)
(10,631,372)	Call	OTC USDJPY	Barclays	USD 150	31/10/2024	62,410	(49,963)
(21,600,000)	Put	OTC USDINR	Barclays	USD 83.25	14/11/2024	34,633	(25,847)
(21,600,000)	Call	OTC USDINR	BNP Paribas	USD 86	27/9/2024	36,068	(5,359)
(5,043,791)	Call	OTC USDJPY	BNP Paribas	USD 150	31/10/2024	19,259	(16,934)
(13,891,039)	Put	OTC USDMXN	Citibank	USD 17.2	23/9/2024	33,094	(324)
(1,035,000)	Call	OTC USDBRL	Deutsche Bank	USD 5	12/11/2024	9,821	(22,468)
(1,037,964)	Call	OTC USDBRL	Deutsche Bank	USD 5	12/11/2024	9,832	(22,500)
(6,751,000)	Call	OTC USDBRL	Goldman Sachs	USD 5.75	12/9/2024	(20,688)	(62,241)
(3,375,000)	Put	OTC USDBRL	Goldman Sachs	USD 5.35	12/9/2024	16,731	(1,006)
(22,230,000)	Call	OTC USDINR	Goldman Sachs	USD 86	14/11/2024	25,833	(34,966)
(8,041,000)	Put	OTC USDTRY	Goldman Sachs	USD 40.5	5/12/2024	(297,701)	(449,123)
(17,031,299)	Call	OTC USDCNH	Goldman Sachs	USD 7.35	23/9/2025	86,554	(89,366)
(445,792)	Put	OTC USDCNH	Goldman Sachs	USD 7.1	23/9/2025	(70,829)	(304,087)
(1,900,000)	Put	OTC EURJPY	HSBC Bank	EUR 145	4/9/2024	76,798	-
(16,800,000)	Put	OTC EURUSD	HSBC Bank	EUR 1.08	4/10/2024	27,636	(535)
(1,306,667)	Call	OTC USDBRL	HSBC Bank	USD 5.85	4/10/2024	4,762	(8,053)
(1,399,000)	Call	OTC USDBRL	HSBC Bank	USD 5.85	4/10/2024	7,128	(12,066)
(46,000,000)	Call	OTC USDHKD	HSBC Bank	USD 7.84	1/11/2024	22,919	(4,274)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(16,170,000)	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.35	31/3/2025	109,139	(57,751)
(3,814,500)	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.35	24/9/2024	9,884	(51)
(6,722,000)	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.35	24/9/2024	14,800	(77)
(1,647,800)	Put	OTC INR/CNH	JP Morgan	CNH 11.5	23/1/2025	43,631	(17,968)
(1,480,000)	Call	OTC CNH/INR	JP Morgan	CNH 12	12/6/2025	(46,625)	(148,472)
(3,540,561)	Call	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 17.841	9/9/2024	9,717	(18,464)
(982,000)	Call	OTC USD/THB	Morgan Stanley	USD 36.1	12/9/2024	8,224	(287)
(5,251,000)	Call	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18.5	12/9/2024	39,534	(4,018)
(1,364,000)	Call	OTC USD/THB	Morgan Stanley	USD 34.5	18/9/2024	9,687	(4,771)
(3,927,675)	Put	OTC USD/TWD	Morgan Stanley	USD 31.75	19/9/2024	13,088	(20,481)
(5,735,000)	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19.1	9/10/2024	(183,982)	(252,668)
(3,827,000)	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19.1	9/10/2024	(122,172)	(168,840)
(3,268,500)	Put	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 17	16/10/2024	46,816	(243)
(1,937,984)	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,500	12/11/2024	5,062	(12,477)
(3,224,000)	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,500	12/11/2024	8,409	(20,756)
(2,555,000)	Call	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 20	12/11/2024	16,283	(4,176)
(21,405,428)	Put	OTC USD/KRW	Standard Chartered Bank	USD 1,300	16/10/2024	(45,932)	(66,979)
(2,354,000)	Call	OTC INR/CNH	Standard Chartered Bank	CNH 12.5	23/1/2025	20,650	(52,641)
(6,623,451)	Call	OTC USD/TWD	UBS	USD 32.2	11/9/2024	32,122	(10,672)
(38,862,827)	Put	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.02	18/9/2024	98,704	-
(21,262,744)	Call	OTC USD/JPY	UBS	USD 155	31/10/2024	73,179	(20,380)
(3,543,791)	Put	OTC USD/JPY	UBS	USD 145	31/10/2024	(29,236)	(74,880)
(38,400,000)	Call	OTC USD/KRD	UBS	USD 7.7	22/8/2025	(8,613)	(312,115)
(38,400,000)	Call	OTC USD/KRD	UBS	USD 7.75	27/8/2025	(1,377)	(137,313)
(395)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	13/9/2024	16,922	(7,900)
(84)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 210	20/9/2024	7,889	(8,256)
(338)	Put	Carrier Global	Exchange Traded	USD 67.5	20/9/2024	29,067	(2,512)
(41)	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4,400	20/9/2024	9,886	(1,408)
(304)	Put	Micron Technology	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	22,043	(33,672)
(76)	Put	Micron Technology	Exchange Traded	USD 115	20/9/2024	(117,177)	(133,950)
(356)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	20/9/2024	86,958	(14,774)
(161)	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 580	20/9/2024	47,547	(202)
(51)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 220	20/9/2024	(33,392)	(76,372)
(114)	Put	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 310	20/9/2024	77,634	(9,139)
(486)	Call	Walmart	Exchange Traded	USD 240	20/9/2024	(3,788)	(7,106)
(281)	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 80	20/9/2024	790	(2,107)
(155)	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 108	20/9/2024	(1,193)	(3,255)
(335)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 495	30/9/2024	158,455	(18,492)
(380)	Put	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 100	18/10/2024	5,900	(18,340)
(371)	Put	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 38	18/10/2024	1,224	(14,854)
(1)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	18/10/2024	106	(137)
(68)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 510	18/10/2024	5,394	(12,138)
(674)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 520	31/10/2024	27,463	(215,006)
(708)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.187	15/11/2024	43,096	(17,700)
(136)	Put	CBI Herfon	Exchange Traded	USD 155	15/11/2024	24,185	(20,400)
(76)	Put	TOPIX Index	Exchange Traded	JPY 2,700	13/12/2024	139,408	(46,548)
(16)	Put	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 4,800	20/12/2024	104,160	(47,600)
(2,866)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96	13/6/2025	228,191	(161,212)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(1,440)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96	12/9/2025	142,703	(135,000)
(1,440)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.25	12/9/2025	229,641	(198,000)
Total (USD underlying exposure - USD 115,374,661)						1,830,351	(4,240,988)

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD 143,180,747	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 28/10/2025, and pays 4% Fixed annually from 28/10/2025	JP Morgan	24/10/2024	108,222	1,273,641
JPY 18,283,283,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating JPY 1D TONAR annually from 20/11/2025, and pays 1% Fixed annually from 20/11/2025	Deutsche Bank	18/11/2024	(239,341)	2,781
USD 87,943,008	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3% Fixed annually from 27/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 27/1/2026	Goldman Sachs	23/1/2025	(286,606)	829,612
AUD 27,400,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.3% Fixed semi-annually from 11/8/2025, and pays Floating AUD BBSW quarterly from 11/8/2025	JP Morgan	16/2/2026	(26,161)	62,743
AUD 36,937,222	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.3% Fixed annually from 11/8/2025, and pays Floating AUD BBSW quarterly from 11/8/2025	Barclays	16/2/2026	(36,687)	105,806
USD 12,114,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/10/2025, and pays 4.43% Fixed annually from 21/10/2025	Goldman Sachs	17/10/2024	(194,870)	972
USD 8,057,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/10/2025, and pays 4.43% Fixed annually from 21/10/2025	Goldman Sachs	17/10/2024	(89,081)	486
USD 66,737,974	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.75% Fixed annually from 27/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 25/10/2025	Citibank	23/10/2024	1,620,275	2,284,319
EUR 10,380,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed, and pays Floating ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2029	Morgan Stanley	18/9/2024	(10,338)	1,683
EUR 86,330,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed, and pays Floating ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2029	Morgan Stanley	18/9/2024	(97,673)	14,149
EUR 86,330,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed, and pays Floating ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2029	Morgan Stanley	18/9/2024	(176,630)	54,635
USD 41,754,935	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/12/2025, and pays 3.6% Fixed annually from 19/12/2025	JP Morgan	17/12/2024	434,646	849,786
USD 41,646,833	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/12/2025, and pays 3.6% Fixed annually from 19/12/2025	JP Morgan	17/12/2024	442,197	847,869
USD 42,161,249	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.58% Fixed annually from 15/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 15/10/2025	Nomura	9/10/2024	454,091	699,164
USD 28,393,027	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.66% Fixed annually from 15/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 15/10/2025	Nomura	9/10/2024	434,175	738,751
GBP 16,468,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.58% Fixed annually from 11/7/2025, and pays Floating GBP SONIA annually from 11/7/2025	Morgan Stanley	11/7/2025	61,864	419,547

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD 5,640,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed, and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024	Barclays	18/9/2024	(4,620)	2,656
USD 5,480,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 29/10/2025, and pays 4% Fixed annually from 29/10/2025	Bank of America	25/10/2024	(33,584)	9,086
USD 6,625,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024, and pays 5% Fixed	Bank of America	16/10/2024	(8,592)	5,231
EUR 29,874,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2024, and pays 1% Fixed	BNP Paribas	16/10/2024	(68,168)	12,866
USD 4,937,703	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed, and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024	Bank of America	18/9/2024	(5,946)	7,979
Total (USD underlying exposure - USD 365,625,144)				2,282,780	9,339,880

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
EUR (10,360,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2024, and pays 1% Fixed	Morgan Stanley	18/9/2024	12,914	(2,214)
EUR (10,360,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2024, and pays 1% Fixed	Morgan Stanley	18/9/2024	12,993	(2,214)
EUR (88,330,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2024, and pays 1% Fixed	Morgan Stanley	18/9/2024	137,739	(18,837)
EUR (88,330,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2024, and pays 1% Fixed	Morgan Stanley	18/9/2024	137,935	(28,432)
USD (36,375,346)	Fund writes a call option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed, and pays CDX.NA.IG.42.V1 quarterly from 20/6/2024	Barclays	18/9/2024	(21,691)	(61,718)
USD (4,937,703)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed, and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 from 20/6/2024	Bank of America	18/9/2024	61	(2,007)
USD (42,181,246)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 10/10/2025, and pays 3.16% Fixed annually from 10/10/2025	Nomura	8/10/2024	(99,571)	(164,700)
USD (28,293,027)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 10/10/2025, and pays 3.16% Fixed annually from 10/10/2025	Nomura	8/10/2024	(66,938)	(110,592)
EUR (29,874,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed, and pays ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2024	BNP Paribas	16/10/2024	30,139	(5,668)
USD (101,759,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 5.1% Fixed annually from 21/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 21/10/2025	Goldman Sachs	17/10/2024	176,434	(401)
USD (50,879,500)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 5.1% Fixed annually from 21/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 21/10/2025	Goldman Sachs	17/10/2024	85,334	(225)
USD (66,737,874)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/10/2025, and pays 3.15% Fixed annually from 25/10/2025	Citibank	23/10/2024	(227,296)	(396,886)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (143,180,747)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.3% Fixed annually from 28/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 28/10/2025	JP Morgan	24/10/2024	376,322	(278,282)
USD (16,048,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4% Fixed annually from 29/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 29/10/2025	Bank of America	25/10/2024	50,089	(11,241)
USD (50,107,023)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 29/10/2025, and pays 3.3% Fixed annually from 29/10/2025	Goldman Sachs	25/10/2024	(247,654)	(398,228)
EUR (44,360,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR semi-annually from 29/4/2025, and pays 2.634% Fixed annually from 29/10/2025	Barclays	25/10/2024	(30,074)	(91,627)
EUR (1,350,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.5% Fixed annually from 4/11/2025, and pays Floating EUR EURIBOR semi-annually from 4/5/2025	Bank of America	31/10/2024	645	(10,558)
USD (62,812,429)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 6/11/2025, and pays 3.06% Fixed annually from 6/11/2025	Citibank	6/11/2024	71,714	(119,522)
USD (41,406,215)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 6/11/2025, and pays 2.8% Fixed annually from 6/11/2025	Citibank	6/11/2024	68,674	(102,094)
USD (80,348,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/2/2025, and pays 3.226% Fixed annually from 19/2/2026	Goldman Sachs	7/11/2024	124,758	(93,692)
JPY (18,283,283,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.5% Fixed annually from 29/11/2025, and pays Floating JPY TONAR annually from 29/11/2025	Deutsche Bank	19/11/2024	122,244	(40)
USD (76,969,213)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 27/11/2025, and pays 2.68% Fixed annually from 27/11/2025	Goldman Sachs	25/11/2024	30,543	(176,723)
USD (41,734,938)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.2% Fixed annually from 19/12/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 19/12/2025	JP Morgan	17/12/2024	(208,652)	(416,038)
USD (41,734,938)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/12/2025, and pays 4.6% Fixed annually from 19/12/2025	JP Morgan	17/12/2024	181,843	(23,667)
USD (41,640,833)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.2% Fixed annually from 19/12/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 19/12/2025	JP Morgan	17/12/2024	(212,416)	(415,100)
USD (41,640,833)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/12/2025, and pays 4.6% Fixed annually from 19/12/2025	JP Morgan	17/12/2024	126,318	(23,614)
USD (21,051,434)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.46% Fixed annually from 6/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 6/1/2026	Goldman Sachs	2/1/2025	116,606	(17,071)
USD (42,365,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/1/2026, and pays 3% Fixed annually from 21/1/2026	Goldman Sachs	16/1/2025	(144,264)	(342,798)
USD (84,729,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/1/2026, and pays 3.2% Fixed annually from 21/1/2026	Goldman Sachs	16/1/2025	(175,695)	(384,881)
USD (29,589,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/1/2026, and pays 3.1% Fixed annually from 21/1/2026	JP Morgan	16/1/2025	(78,767)	(166,596)
USD (39,592,991)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/1/2026, and pays 3.2% Fixed annually from 21/1/2026	JP Morgan	16/1/2025	(91,496)	(179,851)
USD (39,592,991)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/1/2026, and pays 3.2% Fixed annually from 21/1/2026	JP Morgan	16/1/2025	(92,539)	(179,851)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (20,569,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/1/2026, and pays 3% Fixed annually from 21/1/2026.	JP Morgan	19/1/2026	(81,196)	(199,597)
USD (84,863,587)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.3% Fixed annually from 22/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 22/1/2026.	Deutsche Bank	17/1/2026	128,301	(68,957)
USD (37,168,675)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4% Fixed annually from 22/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 22/1/2026.	Deutsche Bank	17/1/2026	146,594	(97,679)
USD (87,943,558)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.25% Fixed annually from 27/1/2026, and pays Floating USD SOFR semi-annually from 27/1/2026.	Goldman Sachs	23/1/2026	292,603	(154,555)
USD (50,821,026)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 29/1/2026, and pays 3.16% Fixed annually from 29/1/2026.	Goldman Sachs	24/1/2026	(273,438)	(563,118)
AUD (54,809,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating AUD BBSW quarterly from 11/8/2025, and pays 2.5% Fixed semi-annually from 11/8/2025.	JP Morgan	10/2/2026	51,439	(20,122)
AUD (36,037,222)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.5% Fixed quarterly from 11/8/2025, and pays Floating AUD BBSW quarterly from 11/8/2025.	BNP Paribas	10/2/2026	36,807	(18,634)
USD (259,210,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 12/2/2026, and pays 3.16% Fixed annually from 12/2/2026.	Goldman Sachs	10/2/2026	(15,180)	(474,466)
USD (50,884,722)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.225% Fixed annually from 19/2/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 19/2/2026.	Goldman Sachs	14/2/2026	33,018	(703,191)
USD (50,884,722)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/2/2026, and pays 3.225% Fixed annually from 19/2/2026.	Goldman Sachs	14/2/2026	47,813	(688,292)
USD (42,381,743)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.9% Fixed annually from 24/2/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 24/2/2026.	Deutsche Bank	20/2/2026	7,971	(170,558)
USD (98,363,487)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 24/2/2026, and pays 2.7% Fixed annually from 24/2/2026.	Deutsche Bank	20/2/2026	46,200	(480,042)
USD (249,930,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 7/5/2026, and pays 4.66% Fixed annually from 7/5/2026.	Bank of America	5/5/2026	1,037,952	(186,039)
USD (250,830,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 16/5/2026, and pays 4.51% Fixed annually from 16/5/2026.	Bank of America	14/5/2026	903,710	(263,875)
USD (201,125,316)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 28/5/2026, and pays 5% Fixed annually from 28/5/2026.	Goldman Sachs	23/5/2026	449,153	(98,313)
USD (201,125,316)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 28/5/2026, and pays 5.05% Fixed annually from 28/5/2026.	Goldman Sachs	23/5/2026	511,761	(91,615)
USD (81,313,610)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 17/6/2026, and pays 4.6% Fixed annually from 17/6/2026.	Morgan Stanley	13/6/2026	176,701	(83,503)
USD (42,491,887)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.4% Fixed annually from 24/6/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 24/6/2026.	Goldman Sachs	20/6/2026	251,109	(128,637)
USD (50,514,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.65% Fixed annually from 1/7/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 1/7/2026.	Morgan Stanley	27/6/2026	220,107	(126,914)
GBP (16,468,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating GBP SONIA annually from 11/7/2026, and pays 2.914% Fixed annually from 11/7/2026.	Morgan Stanley	11/7/2026	(20,936)	(160,809)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
GBP (16,464,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating GBP SONIA annually from 11/7/2026, and pays 3.314% Fixed annually from 11/7/2026	Morgan Stanley	11/7/2026	(40,329)	(268,139)
USD (10,755,074)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 13/5/2027, and pays 3.9775% Fixed annually from 13/5/2027	Bank of America	11/5/2026	218,509	(242,088)
USD (10,755,074)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 13/5/2027, and pays 3.9775% Fixed annually from 13/5/2027	Bank of America	11/5/2026	(314,582)	(775,568)
USD (1,397,790)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.49% Fixed annually from 5/9/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 5/9/2027	Deutsche Bank	3/9/2026	(6,570)	(47,649)
USD (1,397,790)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 5/9/2027, and pays 3.49% Fixed annually from 5/9/2027	Deutsche Bank	3/9/2026	7,019	(53,960)
USD (26,841,135)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 7/9/2027, and pays 3.29% Fixed annually from 7/9/2027	Deutsche Bank	5/9/2026	(60,496)	(1,236,704)
USD (26,841,135)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.28% Fixed annually from 7/9/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 7/9/2027	Deutsche Bank	5/9/2026	124,169	(1,052,019)
USD (12,717,500)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/8/2027, and pays 3.29% Fixed annually from 25/8/2027	Deutsche Bank	21/8/2026	56,619	(510,696)
USD (12,717,500)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.28% Fixed annually from 25/8/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 25/8/2027	Deutsche Bank	21/8/2026	(23,548)	(591,067)
USD (12,695,159)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 26/8/2027, and pays 3.32% Fixed annually from26/8/2027	Bank of America	24/8/2026	31,409	(525,909)
USD (12,695,159)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.32% Fixed annually from 26/8/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 26/8/2027	Bank of America	24/8/2026	(19,836)	(576,152)
USD (46,956,500)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 29/2/2028, and pays 3.385% Fixed annually from29/2/2027	Bank of America	31/8/2026	(29,431)	(2,032,888)
USD (46,956,500)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 29/2/2028, and pays 3.385% Fixed annually from29/2/2027	Bank of America	31/8/2026	14,257	(1,889,200)
Total (USD underlying exposure - USD 601,059,544)				3,896,159	(19,862,877)

Fixed Income Global Opportunities Fund continued

To Be Announced Securities Contracts
as at 31 August 2024

Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets
TBA			
	United States		
USD 4,823,331	Fannie Mae or Freddie Mac 2% TBA	4,243,379	0.07
USD 1,152,187,000	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	1,048,951,711	15.91
USD 123,371,778	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	120,337,172	1.83
USD 97,464,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	92,652,748	1.41
USD 133,731,000	Fannie Mae or Freddie Mac 6% TBA	136,236,444	2.07
USD (116,142,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 6.5% TBA	(116,991,472)	(1.77)
USD (93,823,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 6.5% TBA	(95,414,309)	(1.44)
Total TBA			
(USD underlying exposure - USD 1,971,937,313)		1,942,999,219	16.69

次へ

Future Consumer Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Cayman Islands		
4,466	Sea ADR	364,476	1.84
13,800	Tencent	675,987	3.50
		1,030,463	5.34
	China		
1,000	Kweichow Moutai	203,807	1.06
	France		
2,079	EssilorLuxottica	496,302	2.58
1,062	L'Oreal	469,860	2.44
		966,162	5.02
	Germany		
1,875	adidas	435,421	2.26
8,011	Bekersdorf	1,162,800	6.03
7,335	CTS Eventim	689,339	3.57
4,072	Puma	177,609	0.92
		2,465,169	12.78
	India		
9,213	Reliance Industries GDR	669,795	3.47
	Japan		
12,100	Recruit	752,062	3.90
8,600	Sony	936,521	4.85
		1,688,583	8.75
	Netherlands		
54,366	Davide Campari-Milano*	502,439	2.61
1,017	Ferrari	504,075	2.61
		1,006,514	5.22
	Spain		
11,172	Cellnex Telecom	437,176	2.27
	United Kingdom		
8,811	CVS	130,947	0.68
130,642	JD Sports Fashion	236,651	1.23
7,969	Unilever*	314,966	2.57
		882,563	4.58
	United States		
1,241	Adobe	710,833	3.69
2,262	Airbnb	263,349	1.37
2,626	Alphabet	428,300	2.22
6,180	Amazon.com	1,434,117	7.43
306	Equinix	251,582	1.30
2,797	Estee Lauder	255,870	1.33
2,320	Mastercard	1,119,818	5.80
230	Mercadolibre	472,376	2.45
1,444	Meta Platforms	750,435	3.90
4,412	NIKE	363,990	1.89
14,813	Pinterest	474,905	2.46
2,251	TJX	257,627	1.33
3,568	TMobile US	708,177	3.67
8,350	Uber Technologies	609,696	3.16
2,213	Visa	610,699	3.17
921	Zebra Technologies	318,612	1.64
2,257	Zoetis	414,791	2.15
		9,443,376	48.96
Total Common Stocks (Shares)		18,795,638	97.45
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		18,795,638	97.45
Total Portfolio		18,795,638	97.45
Other Net Assets		491,238	2.55
Total Net Assets (USD)		19,286,876	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Communications	32.00
Consumer Non-cyclical	26.40
Consumer Cyclical	18.66
Financials	10.27
Technology	5.53
Energy	3.47
Industrial	2.27
Other Net Assets	2.55
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Future Of Transport Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Australia		
5,589,171	Lynas Rare Earths[1]	26,763,433	2.73
	Canada		
282,407	Canadian National Railway	33,043,386	3.37
410,393	Canadian Pacific Kansas City[1]	33,846,398	3.46
1,261,815	Sigma Lithium	13,726,361	1.40
		80,616,145	8.23
	Chile		
609,859	Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR[1]	24,951,046	2.49
	China		
1,460,000	BYD	45,775,708	4.67
1,344,202	Contemporary Amperex Technology	35,001,488	3.58
		80,777,196	8.25
	France		
626,024	Dassault Systemes[1]	24,784,111	2.53
95,296	Schneider Electric	24,361,323	2.49
300,698	Veolr	46,962,611	4.79
		96,108,045	9.81
	Germany		
673,760	Infineon Technologies	24,671,147	2.52
	Ireland		
76,550	Eaton	23,158,671	2.36
	Japan		
279,100	NIDEC CORP	11,400,993	1.17
2,583,000	Renesas Electronics	44,611,583	4.55
		56,012,576	5.72
	Jersey		
437,441	Aptiv	31,106,430	3.18
	Netherlands		
25,780	ASML	25,319,903	2.58
169,110	NXP Semiconductors	43,143,343	4.40
853,485	STMicroelectronics	27,338,549	2.79
		95,801,795	9.77
	South Korea		
54,126	LG Chem	13,027,026	1.33
97,752	Samsung SDI	25,904,263	2.64
		38,931,289	3.97
	Switzerland		
286,068	TE Connectivity	41,873,942	4.48
	United Kingdom		
2,228,898	Auto Trader	24,874,829	2.55
	United States		
257,394	AECOM	25,752,279	2.63
144,711	Analog Devices	33,946,306	3.46
106,999	ANSYS	34,267,848	3.50
166,757	Cadence Design Systems	44,775,945	4.57
476,177	Mobileye Global	6,866,622	0.70
584,050	ON Semiconductor	45,748,636	4.67
130,903	PTC	23,287,644	2.38
100,662	Rogers[1]	10,940,291	1.11
182,503	Union Pacific	46,242,613	4.72
419,741	Verra Mobility[1]	11,568,062	1.18
		283,297,229	28.92
Total Common Stocks (Shares)		928,133,671	94.74
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		928,133,671	94.74
Total Portfolio		928,133,671	94.74
Other Net Assets		51,547,704	5.26
Total Net Assets (USD)		979,681,375	100.00

[1]All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CNH Hedged Share Class						
CNH	54,999,999	USD	7,678,361	BNY Mellon	10/09/2024	84,316
USD	999,472	CNY	6,160,747	BNY Mellon	10/09/2024	(7,996)
Net unrealised appreciation						76,320
EUR Hedged Share Class						
EUR	194,999,949	USD	212,117,291	BNY Mellon	10/09/2024	2,453,499
USD	7,929,299	EUR	6,449,361	BNY Mellon	10/09/2024	(72,999)
Net unrealised appreciation						2,380,500

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Future Of Transport Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
GBP Hedged Share Class						
GBP	6,923,919	USD	7,911,743	BNY Mellon	13/9/2024	261,383
USD	297,217	GBP	223,397	BNY Mellon	13/9/2024	(5,611)
Net unrealised appreciation						255,772
SGD Hedged Share Class						
SGD	5,324,185	USD	4,109,532	BNY Mellon	13/9/2024	66,231
USD	199,814	SGD	262,949	BNY Mellon	13/9/2024	(1,973)
Net unrealised appreciation						64,258
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 252,394,899)						2,737,856

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Technology	37.75
Industrial	29.47
Consumer Cyclical	14.77
Basic Materials	9.02
Communications	2.55
Consumer Non-cyclical	1.18
Other Net Assets	5.26
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
160,000	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF[*,+]	6,667,680	0.04
	United States		
208,663	SPDR Gold Shares[+]	48,524,881	0.32
Total Funds		55,192,561	0.36
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES) & WARRANTS			
	Australia		
370,805	BHP	10,253,592	0.07
408,207	Brambles	5,047,274	0.03
585,957	Coles	7,212,734	0.05
22,042	CSL	4,592,037	0.03
51,308	Macquarie	7,504,544	0.05
459,525	Medibank Pvt	1,200,703	0.01
42,718	Rio Tinto[+]	3,231,991	0.02
49,668	Wesfarmers	2,446,599	0.02
330,390	Woolworths	7,995,423	0.05
		49,483,997	0.33
	Belgium		
14,941	Ageas	750,491	0.00
49,802	Sofina[+]	4,132,623	0.03
		4,883,114	0.03
	Bermuda		
34,759	Credicorp	6,079,883	0.04
474,315	Invesco	8,048,792	0.06
273,451	Norwegian Cruise Line[*]	4,937,159	0.03
		19,061,833	0.12
	Brazil		
1,801,159	Ambev	4,068,061	0.03
4,930,375	B3 - Brasil Bolsa Balcao	10,809,524	0.07
860,796	Banco do Brasil	4,299,811	0.03
196,425	BB Seguridade Participacoes	1,257,548	0.01
2,294,327	Cia Energetica de Minas Gerais	4,711,942	0.03
385,014	Embraer	5,173,747	0.02
100,083	Gerdau	322,367	0.00
547,564	Petroleo Brasileiro	3,800,770	0.03
		32,472,567	0.22
	British Virgin Islands		
10,399	Capri	374,262	0.00
	Canada		
417,206	Algoma Steel	4,422,814	0.03
479,251	Barrick Gold[*]	9,723,199	0.06
1,010,176	Canaco[*]	40,891,924	0.27
20,759	Canadian National Railway[*]	2,428,303	0.01
75,764	Canadian Natural Resources[*]	2,761,878	0.02
47,045	Eldorado Gold[*]	816,231	0.01
1,308,196	Enbridge[*]	52,092,582	0.34
5,479	Fairfax Financial	6,898,070	0.05
		119,034,201	0.79
267,754	First Quantum Minerals	3,579,226	0.02
115,997	Franco-Nevada	14,197,707	0.09
243,706	Lions Gate Entertainment[*]	1,903,336	0.01
21,860	Lions Gate Entertainment	151,429	0.00
215,554	Lionsgate Studios	1,497,323	0.01
47,115	Nutrien	2,269,175	0.02
613,867	Power of Canada	19,672,071	0.12
1,609,926	Suncor Energy[*]	65,146,259	0.43
13,690	Thomson Reuters[*]	2,327,044	0.01
134,015	Toronto-Dominion Bank	8,043,582	0.05
		237,519,864	1.55
	Cayman Islands		
1,797,000	Haitian International	3,006,453	0.02
134,378	JD.com	1,847,222	0.01
84,680	Lasmi (Wts 27/12/2027)	20,061	0.00
466,605	Li Auto[*]	4,717,883	0.03
834,000	NagaCorp	356,128	0.00
574,409	Sands China[*]	1,048,864	0.01
4,922	Sea ADR[*]	590,787	0.00
661,419	Tencent	32,399,334	0.21
4,868,431	Wynn Macau[*]	5,331,644	0.02
		47,118,359	0.30
	China		
10,100	Anhui Gujing Distillery	135,990	0.00
1,850,000	BYD[*]	57,219,635	0.37
780,014	Contemporary Amperex Technology	20,671,064	0.13
1,114,500	Great Wall Motor	1,603,000	0.01
2,179,168	Great Wall Motor	7,129,060	0.05
1,133,136	Nonglu Spring[*]	4,126,638	0.03
91,200	Sanxi	666,762	0.01
447,047	Shanghai Tianaoxin	5,051,793	0.04
1,915,000	Weichai Power	2,932,938	0.02
4,668,900	Weichai Power	9,547,163	0.06
		109,902,627	0.72
	Colombia		
8,806	Bancolombia ADR	286,906	0.00
	Czech Republic		
13,137	Komercni Banka	445,249	0.00
53,212	Moneta Money Bank	256,163	0.00
		701,412	0.00
	Denmark		
3,672	AP Moller - Maersk[*]	5,466,367	0.03
38,800	Carlsberg	4,568,797	0.03
8,211	Genmab	2,296,812	0.02
661,985	Novo Nordisk	91,626,369	0.60
2,075	Novonesis (Novozymes) B[*]	144,054	0.00
380,591	Vestas Wind Systems	8,709,376	0.06
		113,031,765	0.74
	Finland		
118,729	Elisa	5,922,928	0.04
25,513	Kone	1,373,909	0.01
		7,296,837	0.05

[+]Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
[*]All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	France		
610,859	Accor*	25,846,486	0.17
297,915	AXA	11,347,647	0.07
26,447	BNP Paribas	1,831,079	0.01
441,127	Carrefour*	7,070,875	0.05
611,353	Cie de Saint-Gobain	53,547,597	0.36
296,958	Constellium	4,993,152	0.03
160,956	Dassault Systemes	6,351,309	0.04
84,428	Edenred*	3,569,929	0.02
155,267	EssilorLuxottica	37,214,972	0.24
6,227	Hermes International	15,014,766	0.10
73,837	La Francaise des Jeux SAEM	2,983,391	0.02
97,512	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	73,440,250	0.48
196,956	Orange	2,259,286	0.02
472,311	Sanofi	53,116,213	0.36
13,758	Schneider Electric	3,816,233	0.02
33,787	SCOR*	706,405	0.01
416,960	TotalEnergies	26,754,634	0.18
114,545	Valeo*	1,226,321	0.01
		332,760,968	2.18
	Germany		
193,797	adidas	50,222,366	0.33
9,390	Allianz	2,923,531	0.02
46,280	BASF	2,464,850	0.02
45,389	Bayer	1,403,497	0.01
36,496	CTS Eventim	3,429,762	0.02
289,579	Evonik Industries*	6,416,346	0.04
69,719	Fresenius Medical Care	3,476,246	0.02
40,532	Heidelberg Materials	4,261,901	0.03
24,931	Henkel	2,266,504	0.01
435,376	Mahindra Bank*	30,155,178	0.20
66,552	MTU Aero Engines	29,462,975	0.19
11,337	Northern Data*	360,963	0.00
2,938	Rational	2,568,982	0.02
460,370	RWE	16,709,849	0.11
39,459	Symrise	5,213,861	0.04
18,721	Zalando	491,012	0.00
		161,982,661	1.06
	Greece		
69,384	Athens International Airport	781,913	0.01
248,794	National Bank of Greece	2,545,330	0.01
22,948	OPAP	396,337	0.00
34,089	Piraeus Financial	145,524	0.00
		3,867,104	0.02
	Guernsey		
466,379	Ganiux Sports*	3,725,413	0.03
	Hong Kong		
3,352,572	AIA	23,838,324	0.16
3,030,000	CSPC Pharmaceutical	1,872,775	0.01
1,162,000	Lenovo	1,463,557	0.01
		27,164,656	0.18

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Hungary		
101,066	MOL Hungarian Oil & Gas	754,369	0.01
12,660	OTP Bank	653,778	0.00
		1,408,767	0.01
	India		
362,949	Aditya Birla Capital	962,516	0.01
75,367	Axis Bank	1,056,084	0.01
188,492	Bharat Electronics	708,332	0.00
165,974	Bharat Petroleum	707,352	0.01
75,119	Cipla	1,462,146	0.01
14,132	Eicher Motors	839,375	0.01
423,752	GAIL India	1,200,907	0.01
74,596	Godrej Consumer Products	1,317,218	0.01
13,376	Hero MotoCorp	670,041	0.01
39,961	Hindustan Aeronautics	2,229,792	0.01
66,219	IndusInd Bank	1,108,288	0.01
12,460	InterGlobe Aviation	717,559	0.00
65,169	JSW Energy	706,196	0.00
395,969	Kotak Mahindra Bank	8,407,217	0.05
17,680	Larsen & Toubro	780,938	0.01
6,492	Maruti Suzuki India	912,168	0.00
63,567	REC	469,642	0.00
38,836	Reliance Industries	1,398,043	0.01
10,340	UltraTech Cement	1,393,346	0.01
		27,156,127	0.18
	Indonesia		
1,807,900	Astra International	536,589	0.00
6,463,400	Bank Central Asia	3,667,493	0.04
2,151,800	Bank Negara Indonesia Persero	744,861	0.01
9,314,200	Bank Syariah Indonesia	1,597,064	0.01
8,669,600	Ciputra Development	729,245	0.00
		9,335,272	0.06
	Ireland		
28,708	Aon	9,142,683	0.06
677,027	CRH	60,173,332	0.40
71,579	Eaton	21,654,756	0.14
147,004	James Hardie Industries	5,491,775	0.04
77,274	Kingspan	6,736,803	0.04
8,597	Linde	3,127,508	0.02
50,295	Seagate Technology	4,976,168	0.03
212,177	Trane Technologies	75,419,193	0.49
		186,729,269	1.22
	Israel		
10,764	Cyberark Software*	3,112,913	0.02
	Italy		
65,134	FinecoBank Banca Fineco	942,567	0.01
18,912,675	Intesa Sanpaolo	79,554,873	0.51
459,492	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	7,761,204	0.05
359,871	Snam*	1,788,879	0.01
2,203,489	UniCredit	91,131,071	0.60
		180,178,594	1.18

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Japan		
55,600	Astellas Pharma*	694,048	0.00
38,400	Bridgestone	1,498,061	0.01
38,300	Canon	1,251,148	0.01
19,600	Dai-ichi Life	392,443	0.01
415,208	Daiichi Sankyo	17,430,496	0.11
108,588	Daikin Industries*	13,808,490	0.09
201,800	Ebara	2,735,228	0.02
158,721	KAKUC*	4,704,086	0.03
16,200	Fast Retailing	5,852,853	0.04
652,886	FUJIFILM*	17,515,250	0.12
28,600	GMO Payment Gateway*	1,796,440	0.01
140,600	Hitachi	3,460,280	0.02
601,852	Hoya*	71,006,056	0.47
110,600	Itochu Mitsubishi*	1,666,294	0.01
170,661	Ito En*	4,130,279	0.03
47,200	Kakaku.com*	610,966	0.00
258,180	Kansai Paint*	4,914,288	0.03
360,400	Kawasaki Kisen Kaisha*	5,588,560	0.04
135,419	Keyence	64,760,350	0.42
28	Kobayashi Pharmaceutical	1,577	0.00
145,000	Kokusai Electric*	3,899,938	0.03
83,000	Kubota*	1,089,104	0.00
196,600	Kyushu Railway*	5,264,763	0.03
83,760	Makita*	2,801,782	0.02
521,500	Mazda Motor*	4,378,078	0.03
53,617	MEIJI*	1,338,837	0.01
594,396	Mitsubishi Electric*	9,967,752	0.07
30,700	Mitsubishi Estate*	527,379	0.00
5,383,700	Mitsubishi UFJ Financial*	56,199,873	0.37
2,107,600	Mitsui*	46,222,996	0.29
101,700	Mitsui High-Tec*	726,978	0.00
567,900	Mitsui OSK Lines*	13,236,413	0.09
126,700	Mizuho Financial*	2,818,128	0.02
54,000	Money Forward*	2,064,138	0.01
544,500	MS&AD Insurance*	12,512,727	0.08
68,449	NET One Systems*	1,831,460	0.01
127,500	NIDEC CORP*	5,200,598	0.03
53,800	Nintendo*	2,920,838	0.02
1,400,253	Nippon Paint	9,871,347	0.06
54,400	Nippon Steel*	1,237,043	0.01
147,500	Nippon Yusen*	5,336,052	0.04
304,069	Nomura Research Institute*	11,943,393	0.08
125,800	Ono Pharmaceutical	1,963,325	0.01
1,229,500	Panasonic*	10,208,290	0.07
446,828	Rakus*	7,402,822	0.05
144,555	Santen Pharmaceutical	1,364,853	0.01
29,200	SCREEN	2,195,567	0.01
108,800	Sekisui House	2,729,598	0.02
102,500	Shiseido	2,296,321	0.02
71,300	SMC*	32,818,769	0.22
103,100	Sodexo*	2,289,931	0.01
177,000	Subsi*	4,226,577	0.03
389,800	Suntory*	9,329,597	0.06
30,700	Takeda Pharmaceutical*	913,871	0.01
28,700	TDK	1,941,529	0.01
46,800	TIS*	1,171,286	0.01
202,200	Tokyo Electric Power	965,159	0.00
20,100	Tokyo Electron*	3,863,345	0.02
64,555	Toyo Tire*	941,286	0.00
2,190,000	Toyota Motor	41,517,621	0.27
233,600	Toyota Tsusho*	4,465,343	0.03
116,122	Trend Micro*	6,965,248	0.05
495,732	Yamaha Motor*	4,053,879	0.03
		556,465,871	3.71
	Jersey		
219,087	Experian	10,632,990	0.07
7,790,136	Glencore	41,197,925	0.27
30,362	Wizz Air*	532,229	0.00
		52,363,844	0.34
	Kazakhstan		
29,671	Kaspi KZ JSC ADR	3,695,918	0.03
	Liberia		
46,444	Royal Caribbean Cruises*	7,802,127	0.05
	Luxembourg		
392,314	Tenaris	5,714,008	0.04
		5,714,008	0.04
	Malaysia		
212,100	DIMB	402,364	0.00
542,000	Frontken	493,047	0.01
		895,411	0.01
	Mexico		
6,099,574	Cemex	4,939,242	0.03
72,219	Fomento Economico Mexicano	746,264	0.00
53,742	Grupo Aeroportuario del Sureste	1,464,114	0.01
470,243	Grupo Financiero Banorte	3,239,614	0.02
1,227,923	Wal-Mart de Mexico	3,919,852	0.03
		14,299,086	0.09
	Netherlands		
195,079	ABN AMRO Bank	3,366,627	0.02
4,966	Argenx	2,565,124	0.02
150,388	ASML	117,918,384	0.77
58,042	Ferrari	26,758,464	0.18
3,068,561	ING Group	55,436,266	0.36
148,257	ING Group ADR	2,637,867	0.02
398,914	Koninklijke Ahold Delhaize	13,643,978	0.09
3,303,210	Koninklijke KPN	13,540,557	0.09
100,202	Koninklijke Vopak*	4,914,588	0.03
419,180	Prosus	15,667,910	0.10
31,639	STMicroelectronics	1,013,455	0.01
46,931	Universal Music*	1,241,296	0.01
46,055	Wolters Kluwer	7,691,095	0.05
		268,274,804	1.79
	New Zealand		
42,292	Xero	4,097,397	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Norway		
48,394	DNB Bank	1,027,720	0.01
322,746	Equinor	8,558,364	0.06
		9,586,084	0.06
	Panama		
596,359	Carnival*	8,827,377	0.06
	Philippines		
1,418,600	Ayala Land	691,838	0.01
5,417,400	Bloomberry Resorts	759,304	0.01
66,180	International Container Terminal Services	466,975	0.00
393,610	Metropolitan Bank & Trust	515,233	0.00
		2,433,346	0.02
	Poland		
101	LPP	384,445	0.00
36,940	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski	379,377	0.01
376,574	Powszechny Zakład Ubezpieczeń	4,566,359	0.03
		5,330,181	0.04
	Portugal		
39,469	Jerónimo Martins SGPS*	886,065	0.00
	Saudi Arabia		
246,152	Abdullah Al Othaim Markets	751,281	0.00
2,248	Elm	600,373	0.00
63,809	Etihad Etisalat	858,704	0.01
10,860	Riyadh Cables	322,972	0.00
25,888	Saudi Basic Industries	516,025	0.01
152,088	Saudi National Bank	1,418,490	0.01
48,273	Yanbu National Petrochemical	484,991	0.00
		4,952,846	0.03
	Singapore		
201,262	UOL	930,838	0.01
	South Africa		
8,376	Capitec Bank	1,063,256	0.01
413,560	FirstRand	1,569,618	0.01
64,510	Kumba Iron Ore*	1,268,159	0.01
		4,341,013	0.03
	South Korea		
507,462	Doosan Enerbility	6,875,819	0.04
19,282	Fila	515,193	0.00
71,077	GS Engineering & Construction	1,090,750	0.01
179,602	HD Hyundai Infracore	968,338	0.01
4,120	HD HYUNDAI MIPO	317,979	0.00
15,436	Hyundai Motor	2,952,159	0.02
204,626	KakaoBank	3,566,286	0.02
7,420	Krafton	1,819,327	0.02
28,219	NAVER	3,192,374	0.02
17,215	Orion	1,166,597	0.01
54,702	Samsung Electronics	3,042,526	0.02
19,706	Samsung Life Insurance	1,433,881	0.01
259,296	SK Hynix	31,716,146	0.22
		80,490,340	0.40

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Spain		
15,868	Amadeus IT	1,074,849	0.00
1,890,587	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	20,006,134	0.13
779,469	Banco de Sabadell	1,667,103	0.01
200,872	Banco Santander	1,001,162	0.01
34,606	Bankinter*	305,094	0.00
1,648,929	Cellnex Telecom	72,361,062	0.48
104,494	Industria de Diseno Textil	5,662,682	0.04
426,805	Puig Brands	11,870,188	0.08
186,888	Repsol	2,724,417	0.02
		116,662,516	0.77
	Sweden		
57,491	Assa Abloy	1,649,681	0.01
65,888	Boliden	2,016,511	0.01
44,846	Evolution	4,661,668	0.03
345,050	SSAB*	1,940,324	0.01
171,254	SSAB	928,961	0.01
2,474,969	Telia	7,406,223	0.05
161,679	Trelleborg	6,319,471	0.04
719,358	Volvo	19,059,697	0.13
		44,041,536	0.29
	Switzerland		
121,445	ABB	6,936,755	0.04
23,264	Alcon	2,272,612	0.01
362,806	Bunge Global*	35,488,755	0.23
66,826	Coca-Cola HBC	2,473,747	0.02
142,602	Galderma*	13,613,009	0.09
91,520	Holcim	8,615,443	0.06
83,952	Julius Baer*	4,851,289	0.03
28,171	Koehne + Nagel International*	8,733,350	0.06
129,292	Nestle	13,911,556	0.09
71,405	Novartis	8,007,484	0.06
1	Sandoz	44	0.00
83,696	SGS	9,388,099	0.06
19,070	Sika	5,163,310	0.04
36,187	TE Connectivity	5,560,003	0.04
920,179	Transocean*	4,334,038	0.03
160,812	UBS	5,006,183	0.04
		136,862,542	0.90
	Taiwan		
2,319,264	Acer	3,171,947	0.02
460,000	ADE Technology	2,159,269	0.01
118,000	AEMedia Technology	6,418,255	0.04
124,000	Asustek Computer	2,061,526	0.01
915,888	Chicony Electronics	4,942,029	0.03
6,062,912	Compal Electronics	5,254,414	0.04
740,000	Evergreen Marine Taiwan	4,346,861	0.03
327,691	Genius Electronic Optical	5,797,603	0.04
27,000	Global Unichip	941,075	0.01
1,458,000	Inventec	2,949,761	0.01
509,340	MediaTek	11,990,673	0.08
1,388,852	Quanta Computer	11,634,864	0.08
431,364	Realtek Semiconductor	7,225,989	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
3,325,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	86,118,172	0.64
138,000	Wan Hai Lines	352,439	0.00
1,007,000	Wistron	3,198,277	0.02
14,000	Wiwynn	851,510	0.01
1,005,000	Yang Ming Marine Transport	2,026,337	0.01
		172,527,717	1.13
	Thailand		
111,800	Advanced Info Service	815,314	0.01
186,700	CP ALL	331,950	0.00
1,675,900	True NVDR	810,024	0.00
		1,957,288	0.01
	Turkey		
1,505,005	Turkiye Is Bankasi	594,805	0.00
	United Arab Emirates		
148,316	Abu Dhabi Commercial Bank	353,024	0.00
583,250	Air Arabia	426,756	0.00
194,123	Aldar Properties	387,940	0.00
885,731	Borouge	607,707	0.01
464,189	Emaar Properties	1,040,689	0.01
		2,821,116	0.02
	United Kingdom		
63,393	Anglo American	1,852,082	0.01
196,095	AstraZeneca	34,251,519	0.22
194,545	AstraZeneca ADR*	16,897,397	0.11
600,537	Auto Trader	5,508,529	0.04
3,643,854	BAE Systems	101,567,866	0.67
6,752	Bank of Georgia	402,519	0.00
1,896,667	Barclays	5,696,321	0.04
1,010,680	BP	5,707,820	0.04
60,215	British American Tobacco	2,990,466	0.02
1,005,083	Compass	31,758,389	0.21
318,850	GSK	6,966,376	0.05
86,879	Hikma Pharmaceuticals	2,290,388	0.02
32,475	Imperial Brands	929,788	0.01
2,100,810	J Sainsbury	8,339,597	0.06
436,055	Kingfisher	1,631,375	0.01
136,865	London Stock Exchange	18,452,362	0.12
669,752	Marks & Spencer	3,317,357	0.02
3,310,150	National Grid	43,836,334	0.29
1,013,463	NatWest	4,816,239	0.03
280,713	Pearson	3,869,379	0.02
240,556	Prudential	2,076,217	0.01
991,846	RELX	46,326,574	0.30
1,247,148	Rolls-Royce	8,170,961	0.05
2,791,089	Shell*	99,724,330	0.65
497,421	Shell ADR*	34,602,017	0.22
129,707	Spirax	13,044,687	0.08
373,309	Standard Chartered	3,831,599	0.03
559,040	Tesco	2,597,822	0.02
		510,708,229	3.35
	United States		
45,004	Abbott Laboratories	5,083,252	0.03
37,377	AbbVie	7,303,092	0.05
209,226	Adobe	119,643,707	0.79
50,462	Advanced Micro Devices	7,477,364	0.04
616,063	AES	10,725,667	0.07
148,046	Alnylam Pharmaceuticals	2,829,946	0.02
1,298,116	Alphabet	213,881,630	1.41
187,194	Altair Engineering*	16,938,443	0.11
295,542	Altice USA	858,574	0.00
279,706	Altria	14,983,083	0.10
1,280,126	Amazon.com	224,431,693	1.47
76,412	AMC Networks	791,828	0.01
7,193	American Express*	1,875,503	0.01
222,348	American Tower	49,659,099	0.32
86,306	American Water Works	13,705,865	0.09
31,019	Amgen	10,366,346	0.07
68,891	Amphenol	4,626,847	0.03
17,939	ANSYS	5,759,674	0.04
1,242,020	Apple*	264,521,941	1.87
270,096	Applied Materials	53,464,357	0.38
58,625	Atlassian	9,807,379	0.06
178,358	Autodesk	48,029,134	0.32
13,375	Ball*	846,236	0.00
2,434,978	Bank of America	98,153,963	0.64
23,658	Bank of New York Mellon*	1,584,962	0.01
32,784	Berkshire Hathaway	15,441,264	0.10
13,287	Biogen	2,725,164	0.02
59,964	Block	3,972,582	0.03
3,225	Booking	12,668,229	0.08
1,144,292	Boston Scientific	93,083,825	0.61
6,169	Boyd Gaming*	370,078	0.00
378,827	Bristol-Myers Squibb	18,941,350	0.12
344,941	Broadcom	58,180,841	0.37
98,504	Cadence Design Systems	26,448,324	0.17
70,103	Caesars Entertainment*	2,618,347	0.02
20,796	Cardinal Health	2,347,037	0.01
41,112	Carlisle Global*	2,962,531	0.02
6,987	Caterpillar	2,466,341	0.02
86,321	Centene	7,550,603	0.05
114,922	Cerium	1,863,674	0.01
568,616	CF Industries	46,766,468	0.31
739,625	Charles Schwab	48,312,174	0.32
48,148	Chesapeake Energy	4,119,523	0.08
660,734	Chevron*	97,446,800	0.64
40,825	Chipotle Mexican Grill	2,271,800	0.02
10,148	Cigna	3,665,861	0.02
56,446	Cisco Systems	2,662,761	0.02
240,000	Citigroup	14,930,400	0.10
357,929	Citigroup Capital XIII	10,569,644	0.07
585,084	Comcast	22,303,868	0.15
10,009	Comerica*	667,711	0.00
106,631	Concentra Parent*	2,554,476	0.02
1,851,192	ConocoPhillips*	39,097,175	0.26
559,623	ConocoPhillips	57,414,127	0.38

*All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.
*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
60,216	Costco Wholesale	51,490,249	0.46
84,840	Crowdstrike	25,840,040	0.15
20,706	Crown	1,868,095	0.01
43,080	Cummins	13,332,439	0.09
217,843	Danaher	58,305,679	0.38
8,031	Deliadog	596,515	0.00
25,184	Daiforia*	1,462,957	0.01
16,541	Deckers Outdoor	15,649,605	0.10
21,020	Dell Technologies	2,315,005	0.01
1,060,149	Delta Air Lines*	44,939,092	0.30
107,691	Devon Energy	4,809,791	0.03
104,812	Dexcom	10,774,915	0.07
31,625	Dollar General	2,718,485	0.02
42,579	DoorDash	5,023,515	0.04
58,327	DR Horton	10,918,861	0.07
110,463	DuPont de Nemours	9,242,439	0.06
253,547	Edwards Lifesciences	17,922,697	0.12
21,462	Elevance Health	11,656,338	0.08
88,853	Eli Lilly	80,560,842	0.53
38,403	Entegris*	4,094,357	0.03
126,893	EOG Resources	16,531,816	0.11
3,217	ERM Systems	646,931	0.00
8,859	Equinix	6,491,518	0.04
32,841	Estee Lauder	3,565,399	0.02
12,197	Etsy*	676,933	0.00
175,190	Eversource Energy*	11,771,016	0.08
92,280	EVgo (Wts 1/7/2026)	33,221	0.00
26,723	Expeditors International of Washington	3,262,478	0.02
1,729	First Citizens BancShares	3,447,686	0.02
112,923	First Horizon*	1,874,522	0.01
177,468	Floor & Decor*	19,706,047	0.13
404,761	Fortinet	30,931,371	0.20
594,793	Fortive	43,984,942	0.29
644,751	Franklin Resources	12,939,751	0.09
1,628,413	Freeport-McMoRan	71,764,191	0.47
15,381	General Electric	2,663,682	0.02
118,774	Gilead Sciences	8,436,375	0.06
39,591	GoDaddy	6,538,855	0.04
10,816	Golden Entertainment*	347,799	0.00
172,241	Goldman Sachs	87,853,545	0.58
162,670	Green Plains*	2,596,597	0.02
87,185	Halliburton	2,711,464	0.02
61,711	Hasbro	4,179,068	0.03
671,201	Healthpeak Properties	12,779,556	0.08
190,107	Hess	26,063,670	0.17
79,831	Hippo (Wts 2/9/2026)	796	0.00
93,952	Honeywell International	19,530,341	0.13
124,595	Hormel Foods	4,046,362	0.03
243,350	Howmet Aerospace	23,551,509	0.15
14,830	Humana	5,141,640	0.03
27,464	IDEX	6,648,759	0.04
329,686	Ingersoll Rand	29,896,326	0.20
52,793	Intuit	29,653,341	0.19
142,284	Intuitive Surgical	69,664,290	0.46
75,167	Jabil	8,196,210	0.06
163,278	Johnson & Johnson	26,865,762	0.17
377,667	JPMorgan Chase	84,155,538	0.55
38,081	Kimberly-Clark	5,488,998	0.04
68,464	Kindal Morgan*	1,468,488	0.01
14,768	KLA	12,019,524	0.08
57,448	Kroger	3,025,550	0.02
33,960	Lam Research	27,640,368	0.18
101,819	Landbridge*	3,790,202	0.02
110,145	Landsea Homes	1,310,725	0.01
216,912	Latch (Wts 4/6/2026)	43	0.00
179,087	Lightning Eco.tory (Wts 16/5/2025)	8	0.00
34,209	Linasge*	2,878,687	0.02
818,606	LKQ*	34,201,317	0.22
59,282	LuMem on Athletica	15,286,863	0.10
591,169	Luman Technologies*	3,082,946	0.02
8,256	Marriott International	1,917,538	0.01
512,550	Marsh & McLennan	116,077,198	0.77
282,095	Marvell Technology	21,010,458	0.14
169,316	Masimo*	19,884,471	0.13
262,705	Mastercard	121,979,649	0.80
14,660	McKesson	8,159,903	0.06
708,584	Merck	83,379,078	0.55
183,930	Meta Platforms	96,612,332	0.62
1,866	Mettler-Toledo International	2,696,575	0.02
33,754	Microchip Technology	2,779,229	0.02
512,636	Micron Technology	50,262,964	0.33
924,430	Microsoft*	385,158,268	2.53
1,743,033	Mirion Technologies	18,982,283	0.13
195,400	Mirion Technologies*	2,127,908	0.01
13,096	Moderna*	1,019,083	0.01
28,246	MSCI	16,434,375	0.11
9,094	NetApp	1,083,914	0.01
34,853	Netflix	24,360,618	0.16
924,065	New York Community Bancorp	9,044,124	0.06
67,323	News	1,696,072	0.01
946,080	NextEra Energy	70,691,467	0.50
160,660	NRG Energy*	12,676,026	0.08
32,198	Nucor	4,864,474	0.03
2,711,845	NVIDIA	327,918,716	2.15
155,458	Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026)	2,270	0.00
18,885	Old Dominion Freight Line	3,592,021	0.02
414,053	Oracle	86,409,539	0.57
62,606	RACCAR*	5,972,223	0.04
5,911	Palladyne AI	9,612	0.00
506,369	Palladyne AI (Wts 24/9/2026)	12,659	0.00
30,753	Palo Alto Networks	10,751,089	0.22
263,257	Paramount Global	2,761,041	0.02
57,535	Park Hotels & Resorts	879,510	0.01

*All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 12, for further details.
**All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
68,553	Pfizer	1,969,529	0.01
66,333	PNC Financial Services	12,221,192	0.08
153,599	Principal Financial	10,796,368	0.07
44,498	Procter & Gamble	7,621,884	0.05
486,382	Progressive	121,362,337	0.79
79,391	Prologis	9,992,151	0.07
110,450	QUALCOMM	19,184,179	0.13
2,254	Regeneron Pharmaceuticals	2,074,371	0.02
66,341	Rockwell Automation*	14,815,893	0.10
80,323	Roblox	4,330,699	0.03
9,789	Ropar Technologies	5,401,370	0.03
41,610	RXO*	1,168,053	0.01
46,542	S&P Global	24,866,128	0.16
66,491	Salesforce	18,701,640	0.11
515,396	Sempra	42,164,468	0.28
91,078	ServiceNow	76,494,591	0.50
64,672	Snowflake	7,424,346	0.05
26,706	Sonder	209,367	0.00
18,153	Southern Copper*	1,840,532	0.01
227,665	State Street	19,631,553	0.13
184,839	Stryker	66,473,850	0.44
607,300	Sun Country	8,596,279	0.06
75,659	Synchrony Financial	3,692,526	0.02
117,983	T Rowe Price	12,460,476	0.08
150,001	Tesla	31,470,210	0.21
27,986	Texas Capital Bancshares*	1,870,461	0.01
148,079	Thermo Fisher Scientific	91,007,972	0.59
604,222	TJX	76,576,688	0.51
63,899	Toll Brothers	9,125,479	0.06
60,119	Truist Financial	2,660,222	0.02
17,377	Ulta Beauty	9,263,867	0.04
122,094	Union Pacific	30,936,179	0.20
359,694	United States Steel*	13,823,040	0.09
238,746	UnitedHealth	139,196,590	0.91
27,857	Universal Health Services	5,575,546	0.04
286,970	Valaris Energy*	40,319,083	0.27
18,854	Veeva Systems	4,104,516	0.03
79,404	Veritex	4,892,878	0.03
473,393	Verizon	52,949,067	0.35
261,670	Verizon Communications	10,975,837	0.07
10,863	Vertex Pharmaceuticals	5,377,770	0.03
197,806	Visa	54,586,268	0.36
571,707	Viatris	49,036,309	0.32
1,380,211	Walmart	105,476,726	0.69
629,548	Walt Disney	56,811,652	0.37
201,525	Warner Bros Discovery*	1,855,953	0.01
66,213	Waystar*	2,567,325	0.02
999,818	Wells Fargo	51,874,599	0.34
3,520	Wells Fargo	4,319,598	0.03
5,961	West Pharmaceutical Services	1,886,515	0.01
64,438	Workday	16,973,614	0.11
54,318	Wynn Resorts	4,717,848	0.03
70,404	Yum China	2,396,652	0.01
46,623	Zoetis	9,568,375	0.06
55,513	Zscaler	11,079,268	0.07
		5,692,459,868	36.92
Total Common / Preferred Stocks (Shares) & Warrants		9,459,783,923	62.03
BONDS			
	Argentina		
USD 766,000	YPF 9.5% 17/1/2031	862,386	0.01
	Australia		
USD 300,000	Australia & New Zealand Banking 6.04% 19/7/2027	300,441	0.00
AUD 328,974,000	Australia Government Bond 1% 21/11/2031	185,746,968	1.21
USD 400,000	CIMIC Finance USA 7% 25/3/2034	426,794	0.00
USD 553,000	Mineral Resources 9.25% 1/10/2028	580,869	0.00
USD 575,000	Westpac Banking 6.18% 15/8/2029	573,368	0.01
		186,738,960	1.22
	Austria		
EUR 5,800,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	5,669,094	0.03
EUR 4,968,000	ams-OSRAM 10.5% 30/3/2029	5,717,125	0.04
USD 592,000	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032*	429,210	0.00
		11,205,429	0.07
	Bahamas		
USD 328,000	Intercorp Peru 3.875% 15/8/2029*	302,318	0.00
	Bahrain		
USD 451,000	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032*	419,821	0.00
	Belgium		
GBP 599,000	Anheuser-Busch InBev 4% 24/9/2025	780,699	0.01
GBP 400,000	KBC 1.25% 21/9/2027	731,539	0.00
		1,512,238	0.01
	Benin		
USD 301,000	Benin Government International Bond 7.96% 13/2/2038	288,731	0.00
	Bermuda		
USD 408,000	NCL 5.875% 15/2/2027	409,248	0.00
USD 762,000	NCL 8.125% 15/1/2029	805,343	0.01
USD 1,152,000	Viking Cruises 7% 15/2/2029	1,167,818	0.01
		2,382,409	0.02
	Brazil		
USD 589,000	Banco Votorantim 4.5% 24/9/2024	589,407	0.00
BRL 464,700	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2025	8,525,859	0.06
BRL 1,665,810	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	26,782,464	0.17
USD 1,251,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/5/2054*	1,293,934	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 577,777	Bahamas Mineracao 6% 30/6/2031*	556,462	0.01
		37,750,348	0.26
	British Virgin Islands		
USD 400,000	Celestial Dynasty 6.375% 22/6/2026	397,370	0.00
USD 900,000	HKT Capital No 6 3% 19/1/2032	796,771	0.01
USD 300,000	Huarong Finance 2017 4.25% 7/11/2027	285,150	0.00
USD 300,000	Huarong Finance 2019 4.25% 30/9/2026*	293,325	0.00
USD 300,000	NWD Finance BVI 4.125% 10/7/2027*	199,854	0.00
USD 262,126	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033*	256,818	0.00
USD 417,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	372,954	0.00
USD 602,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	536,414	0.01
		3,139,356	0.02
	Bulgaria		
USD 660,000	Bulgaria Government International Bond 5% 5/3/2037	666,710	0.01
	Cameroon		
USD 669,000	Republic of Cameroon International Bond 9.5% 31/7/2031	642,240	0.00
	Canada		
USD 1,247,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	1,143,286	0.01
USD 636,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	614,539	0.01
USD 927,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028*	874,972	0.01
USD 408,000	Bombardier 7% 1/6/2032	424,941	0.00
USD 556,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	566,319	0.00
USD 243,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	265,177	0.00
USD 593,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	553,070	0.00
USD 2,666,000	First Quantum Minerals 6.875% 15/10/2027*	2,643,419	0.02
USD 2,014,000	First Quantum Minerals 9.375% 1/3/2029*	2,106,078	0.01
USD 1,044,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029*	990,399	0.01
GBP 599,000	Toronto-Dominion Bank 2.875% 5/4/2027	748,797	0.01
		11,080,996	0.08
	Cayman Islands		
USD 928,928	AGL CLO 5 6.944% 20/7/2034*	933,965	0.01
USD 1,153,674	AGL CLO 5 7.244% 20/7/2034*	1,155,476	0.01
USD 725,000	AIMCO CLO Series 2017-A 6.594% 20/4/2034*	724,443	0.01
USD 278,501	AIMCO CLO Series 2018-A 6.947% 17/4/2031*	279,021	0.00
USD 549,833	Apidos CLO XV 6.554% 20/4/2031*	550,742	0.01
USD 250,000	Apidos CLO XXIII 7.113% 15/4/2031*	250,696	0.00
USD 4,900,000	ARES IT 2024-CREX 7.028% 17/5/2041*	4,889,549	0.03
USD 500,000	Ballyrock CLO 14 6.679% 20/7/2037*	500,500	0.00
USD 500,000	Benefit Street Partners CLO XIX 6.481% 15/1/2033*	500,600	0.00
USD 279,432	BlueMountain CLO 2014-2 7.294% 20/10/2030*	280,671	0.00
USD 247,000	C&W Senior Finance 6.875% 15/9/2027*	243,403	0.00
USD 541,794	Cahaldi Park CLO 6.894% 20/4/2029*	541,882	0.00
USD 692,352	Chenango Park CLO 7.113% 15/4/2030*	691,797	0.01
USD 194,461	CIFC Funding 2018-II 6.594% 20/4/2031*	194,604	0.00
USD 408,000	CK Hutchison International 23 4.875% 21/4/2033*	407,404	0.00
USD 63,752	Clear Creek CLO 6.744% 20/10/2030*	63,818	0.00
USD 692,561	Cook Park CLO 6.947% 17/4/2030*	692,839	0.01
USD 400,000	DIB Sukuk 5.243% 4/3/2029	405,600	0.00
USD 813,000	DP World Salaam 6% 1/10/2025*	808,771	0.01
USD 500,000	Fantasia 7.95% 5/7/2022***	6,125	0.00
USD 399,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023***	6,862	0.00
USD 519,000	Fantasia 9.875% 19/10/2023***	9,061	0.00
USD 382,000	Fantasia 10.875% 9/1/2023***	6,160	0.00
USD 2,470,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	43,225	0.00
USD 956,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023***	18,184	0.00
USD 13,050,000	FWD 6.4% 5/4/2029	13,019,900	0.09
USD 200,000	Geely Automobile 4% 9/12/2024	198,930	0.00
USD 250,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 6.564% 20/4/2034*	250,405	0.00
USD 400,000	Goldentree Loan Management US CLO 3 6.844% 20/4/2030*	400,884	0.00
USD 640,000	IHG 6.26% 29/11/2028	669,600	0.00
USD 469,000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031*	494,570	0.00
USD 400,000	Madison Park Funding XLII 7.046% 21/11/2030*	400,050	0.00
USD 462,000	MAF Global 6.375% 29/3/2026	463,202	0.01
USD 300,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025*	296,598	0.00
USD 709,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029*	693,660	0.01
USD 375,000	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032*	375,703	0.00
USD 14,910,000	MF1 2024-FL15 7.03% 19/8/2041*	14,895,851	0.10
USD 200,000	MGM China 4.75% 1/2/2027*	193,607	0.00
USD 378,000	MGM China 5.875% 15/5/2026	376,503	0.00
USD 265,000	MGM China 5.875% 15/5/2026	263,961	0.00
USD 398,000	MGM China 7.125% 26/6/2031	408,725	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 292,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 6.934% 20/7/2031	292,521	0.00
USD 370,796	Park Avenue Institutional Advisers CLO 2016-1 7.163% 23/8/2031	371,023	0.00
USD 469,162	Pikes Peak CLO 11 6.725% 24/7/2031	468,853	0.00
USD 400,000	Pikes Peak CLO 9 6.714% 20/7/2034	400,480	0.00
USD 146,836	Rockford Tower CLO 2018-1 K 8.49% 20/5/2031	147,049	0.00
USD 402,000	Sands China 3.8% 8/1/2026	392,762	0.00
USD 300,000	Sands China 5.125% 8/8/2025	296,343	0.00
USD 640,000	Sands China 5.4% 8/8/2028*	640,214	0.01
USD 4,564,000	Seagate HDD Cayman 3.25% 15/7/2029	4,357,223	0.03
USD 2,591,000	Seagate HDD Cayman 8.5% 15/7/2031*	2,824,449	0.02
USD 4,030,000	Seagate HDD Cayman 9.625% 1/12/2032	4,644,732	0.03
USD 5,072,000	Shelf Drilling 9.625% 15/4/2029*	4,815,331	0.03
USD 2,559,000	Transocean 8.25% 15/5/2029	2,592,961	0.02
USD 500,000	Trinitas CLO XIV 6.625% 25/1/2034	499,966	0.00
USD 900,000	Trinitas CLO XIV 7.235% 25/1/2034	902,293	0.01
USD 750,000	Trinitas CLO XIV 7.685% 25/1/2034	750,370	0.01
USD 508,000	Vale Overseas 6.4% 28/6/2054	519,222	0.00
USD 165,360	Voya CLO 2013-3 6.99% 18/10/2031	165,578	0.00
USD 300,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	296,808	0.00
USD 300,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	287,397	0.00
		79,168,982	0.48
	Chile		
USD 517,000	AES Andes 6.3% 15/3/2029	534,555	0.00
USD 712,000	AES Andes 8.15% 10/6/2055	731,389	0.01
USD 320,000	Banco de Credito e Inversiones 9.75% 6/6/2029	344,000	0.00
USD 374,000	Banco del Estado de Chile 2.704% 9/1/2025	369,979	0.00
USD 1,138,000	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042*	1,029,606	0.01
USD 475,000	Empresa Nacional del Petroleo 5.95% 30/7/2034	493,857	0.00
USD 525,000	Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/5/2033*	552,562	0.01
USD 501,000	Engie Energia Chile 3.4% 28/1/2030	455,444	0.00
		4,511,493	0.03
	Colombia		
USD 427,000	Bancolombia 4.625% 18/12/2029	423,264	0.01
USD 403,000	Bancolombia 8.625% 24/12/2034	422,142	0.00
EUR 271,000	Colombia Government International Bond 3.875% 22/3/2026	299,292	0.00
USD 1,479,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026	1,460,612	0.01
USD 746,000	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033	797,847	0.01
USD 385,000	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	410,025	0.00
USD 270,000	Colombia Government International Bond 8.75% 14/11/2053	296,043	0.00
USD 732,000	Ecopetrol 8.375% 19/1/2036	742,980	0.00
USD 897,000	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033	906,202	0.01
		5,807,307	0.04
	Costa Rica		
USD 548,000	Costa Rica Government International Bond 6.55% 3/4/2034	578,414	0.00
USD 542,000	Costa Rica Government International Bond 7.3% 13/11/2054*	588,883	0.01
		1,167,297	0.01
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
EUR 1,275,000	Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031*	1,322,438	0.01
USD 970,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028*	967,881	0.01
USD 368,000	Ivory Coast Government International Bond 8.25% 30/1/2037	369,605	0.00
		2,659,124	0.02
	Czech Republic		
CZK 207,460,000	Czech Republic Government Bond 4.9% 14/4/2034	9,647,004	0.06
CZK 246,440,000	Czech Republic Government Bond 5% 30/9/2030	11,801,909	0.08
		21,448,913	0.14
	Dominican Republic		
USD 1,169,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	1,126,132	0.01
USD 969,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	903,360	0.01
USD 1,041,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027*	1,052,581	0.01
USD 516,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/1/2026*	525,288	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Dominican Republic		
USD 843,000	International Bond 7.05% 3/2/2031	906,297	0.00
DOP 191,000,000	Dominican Republic International Bond 10.75% 1/6/2036	3,371,489	0.02
		7,868,147	0.05
	Egypt		
EUR 549,000	Egypt Government International Bond 6.625% 16/4/2030	604,464	0.00
USD 555,000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061*	385,717	0.00
USD 1,161,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032*	1,001,008	0.01
USD 462,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	359,101	0.00
EGP 171,125,000	Egypt Treasury Bills 0% 17/9/2024	3,466,142	0.02
EGP 179,075,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/2/2025	3,260,151	0.02
EGP 299,850,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/3/2025	5,345,983	0.04
		14,322,546	0.09
	France		
EUR 700,000	Accor 4.875% 6/6/2030	776,790	0.00
EUR 2,808,000	Affaltou 6% 26/7/2029	3,196,346	0.02
EUR 1,100,000	Aldrys 5.869% 25/5/2029	1,278,310	0.01
EUR 1,371,000	Altice France 5.875% 1/2/2027	1,571,687	0.01
EUR 4,400,000	Altice France 11.5% 1/2/2027	3,990,714	0.03
EUR 600,000	Alva 0% 6/11/2024	46,688	0.00
EUR 1,700,000	Alva 1% 12/11/2029	161,272	0.00
EUR 1,400,000	Alva 1.75% 7/5/2025	151,804	0.00
EUR 1,300,000	Alva 2.5% 7/11/2029	121,656	0.00
EUR 768,000	Bertrand Franchise Finance 6.5% 18/7/2030*	870,810	0.01
EUR 2,284,000	Bertrand Franchise Finance 7.489% 18/7/2030	2,557,829	0.02
GBP 600,000	BNP Paribas 1.875% 14/12/2027	718,287	0.00
EUR 2,900,000	BNP Paribas 2.125% 23/1/2027	3,152,846	0.02
GBP 599,000	BNP Paribas 3.375% 23/1/2026	771,777	0.01
USD 595,000	BNP Paribas 4.625% 12/1/2027	592,502	0.00
USD 2,824,000	BPCE 4.5% 15/3/2028	2,806,929	0.02
EUR 8,512,000	Chrome Holdco 5% 31/5/2029*	4,164,999	0.03
EUR 2,300,000	Constellium 3.375% 15/8/2052	2,560,429	0.02
EUR 1,600,000	Electricite de France 3.375% 15/6/2030	1,816,204	0.01
GBP 700,000	Electricite de France 6% 29/1/2026	913,285	0.01
EUR 9,762,000	Forvia 2.75% 15/2/2027	10,488,589	0.07
EUR 4,306,000	Goldstory 5.75% 1/2/2030	4,845,092	0.03
EUR 3,161,000	Goldstory 7.631% 1/2/2030	3,509,373	0.02
EUR 2,197,000	Iliad 5.125% 15/10/2026	2,463,827	0.02
EUR 9,570,000	Iliad 5.625% 15/10/2028*	10,768,120	0.07
USD 1,065,000	Iliad 6.5% 15/10/2026	1,076,182	0.01
EUR 1,906,000	Iliad 6.875% 15/4/2031	2,271,824	0.01
USD 463,000	Iliad 8.5% 15/4/2031*	491,846	0.00
EUR 3,067,000	Loxam 5.75% 15/7/2027*	3,752,863	0.02
EUR 5,014,000	Loxam 6.375% 31/5/2029	5,639,045	0.04
EUR 2,257,000	Nova Alexandre III 8.938% 15/7/2029*	2,535,429	0.02
EUR 4,497,000	Paprec 7.25% 17/11/2029	5,275,148	0.03
EUR 1,647,000	Picard Groupe 6.375% 1/7/2029*	1,886,823	0.01
EUR 4,600,000	RCI Banque 0.5% 9/10/2034	5,093,584	0.03
GBP 600,000	Societe Generale 1.875% 3/10/2024	766,866	0.01
GBP 600,000	TotalEnergies Capital International 1.66% 22/7/2026	749,728	0.00
EUR 11,583	Worldline 0% 30/7/2026	1,200,904	0.01
		95,199,009	0.62
	Germany		
EUR 7,611,000	Adler Pelzer 9.5% 1/4/2027	8,380,164	0.05
EUR 6,140,000	APCOA 6.665% 15/1/2027	6,869,963	0.04
EUR 1,100,000	Bayer 0.375% 25/3/2082	1,214,578	0.01
EUR 900,000	Bayer 6.625% 25/9/2083	1,040,662	0.01
EUR 159,513,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032*	170,755,638	1.12
EUR 266,280,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.3% 15/2/2033*	297,306,996	1.95
EUR 1,600,000	Commerzbank 4.25% 9/10/2027	1,818,030	0.01
EUR 4,400,000	Commerzbank 6.5% 9/10/2029	4,912,165	0.03
EUR 2,000,000	Commerzbank 7.875% 9/10/2034*	2,311,509	0.02
EUR 1,200,000	Deutsche Bank 4.5% 30/11/2026	1,223,184	0.01
USD 3,000,000	Deutsche Bank 4.789% 30/4/2026	2,979,366	0.02
EUR 3,406,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	3,779,468	0.02
EUR 2,600,000	IHO Verwaltungs 6.875% 15/5/2027*	2,843,968	0.02
EUR 3,351,000	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	3,970,842	0.03
EUR 4,088,000	Mahle 6.5% 2/5/2031	4,607,677	0.03
EUR 3,972,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	4,526,646	0.03
EUR 1,174,470	PCF 4.75% 15/4/2029	1,134,568	0.01
EUR 1,186,460	PCF 8.438% 15/4/2029	1,133,609	0.00
EUR 1,277,000	PrestigeBidCo 7.459% 1/7/2029	1,433,841	0.01
EUR 1,191,000	PrvGroup 5.125% 15/4/2029	1,301,681	0.01
EUR 1,532,000	PrvGroup 5.375% 15/4/2031	1,669,931	0.01
EUR 5,249,447	Tele Columbus 10% 1/1/2029	4,595,168	0.03
EUR 5,368,400	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028*	6,519,922	0.04
EUR 12,351,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	13,473,896	0.09
EUR 2,100,000	TUI 1.95% 26/7/2031	2,328,630	0.02
EUR 2,772,000	TUI Cruises 6.25% 15/4/2029	3,144,279	0.02
EUR 3,143,000	Volkswagen Financial Services Overseas 0.875% 31/1/2028	3,239,067	0.02
		358,357,254	2.33
	Greece		
EUR 2,466,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	2,848,164	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Guatemala		
USD 379,000	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	313,410	0.00
USD 449,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	444,259	0.00
USD 962,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	951,841	0.01
USD 525,000	Guatemala Government Bond 6.6% 13/6/2036	549,347	0.00
USD 875,000	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	946,649	0.01
		3,205,506	0.02
	Honduras		
USD 388,000	Honduras Government International Bond 5.625% 24/6/2030	344,508	0.00
	Hong Kong		
USD 700,000	AIA 2.7% 7/4/2026*	673,750	0.01
USD 595,000	AIA 3.375% 7/4/2034	510,427	0.00
USD 500,000	Far East Horizon 6.875% 9/3/2028	495,461	0.00
USD 430,000	Far East Horizon 6.625% 16/4/2027*	426,450	0.00
		2,116,088	0.01
	Hungary		
HUF 1,440,825,000	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	4,273,607	0.03
USD 1,104,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	1,110,594	0.01
EUR 834,000	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033*	986,729	0.00
USD 318,000	Hungary Government International Bond 5.5% 26/3/2036	321,310	0.00
EUR 860,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/5/2029	1,018,814	0.01
USD 555,000	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	587,961	0.00
		8,306,800	0.06
	India		
USD 388,000	Adani Green Energy UP / Prayatna Developers Pvt / Parampujya Solar Energy 6.7% 12/3/2042	377,837	0.00
USD 399,000	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers 7.5% 26/6/2033*	410,252	0.00
USD 210,000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027	199,676	0.00
USD 470,000	Indian Railway Finance 3.249% 13/2/2030	436,729	0.01
USD 528,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028	533,550	0.01
USD 605,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028*	616,047	0.00
USD 315,000	Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028*	319,159	0.00
USD 300,000	Power Finance 4.5% 18/6/2029	294,708	0.00
USD 700,000	REC 2.75% 13/1/2027	668,771	0.01
USD 300,000	REC 5.625% 11/4/2028*	306,836	0.00
USD 460,000	Shriram Finance 6.625% 22/4/2027*	465,136	0.00
		4,533,000	0.03
	Indonesia		
USD 820,000	Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026	796,839	0.01
USD 250,000	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/5/2027*	238,565	0.00
USD 416,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	416,389	0.00
USD 2,172,000	Indonesia Government International Bond 4.65% 20/9/2032	2,176,268	0.02
USD 800,000	Indonesia Government International Bond 5.1% 10/2/2054*	803,112	0.01
IDR 137,185,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/5/2027	9,014,747	0.06
IDR 303,196,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	20,386,304	0.13
IDR 125,345,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	9,119,433	0.06
USD 510,000	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27/4/2028	516,309	0.00
USD 1,157,000	Pertamina Persero 3.65% 30/7/2029*	1,103,792	0.01
USD 500,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027*	503,612	0.00
USD 972,000	Sorik Marapi Geothermal Power 7.75% 5/8/2031	970,788	0.01
		46,046,048	0.31
	Ireland		
EUR 864,000	AIB 6.25% 23/6/2025	966,815	0.01
EUR 6,763,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	6,192,499	0.04
USD 10,899,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	13,360,843	0.09
USD 473,000	AZG Finance Designated Activity 9.75% 15/5/2029	476,547	0.00
EUR 116,000	Avoca CLO XV 4.736% 15/4/2031	127,764	0.00
EUR 2,608,000	Bank of Ireland 5% 1/9/2026*	2,900,540	0.02
EUR 1,524,000	Dell Bank International 0.5% 27/10/2026	1,596,960	0.01
EUR 1,993,000	Fortar Treasury Designated Activity 6% 29/4/2029*	2,251,754	0.02
EUR 404,000	Harvest CLO XVIII 4.886% 15/10/2030	447,268	0.00
EUR 3,420,000	Harvest CLO XXXII 7.236% 26/7/2037	3,809,369	0.03
EUR 16,160,709	Ireland Government Bond 2.6% 18/10/2034	17,620,460	0.12
EUR 410,000	OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity 5.586% 21/1/2035	465,508	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 280,000	OAK Hill European Credit Partners VI 4.688% 20/1/2032	309,606	0.00
EUR 472,000	OCP Euro CLO 2017-2 5.035% 15/1/2032	523,338	0.01
EUR 3,772,000	Penta CLO 17 6.703% 15/8/2036	4,195,537	0.03
USD 525,162	Prodigy Finance CM2021-1 7.89% 25/7/2051	525,945	0.00
USD 189,315	Prodigy Finance CM2021-1 9.14% 25/7/2051	191,438	0.00
USD 125,442	Prodigy Finance CM2021-1 11.29% 25/7/2051	126,143	0.00
EUR 6,648,000	Tikehau CLO XII 6.62% 20/10/2039	7,276,539	0.06
GBP 7,711,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	9,567,338	0.08
EUR 250,000	Voya Euro CLO II 5.398% 15/7/2036	277,144	0.00
		72,399,584	0.49
	Isle of Man		
USD 937,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	852,361	0.01
USD 1,070,000	Gohl Capital 4.25% 24/1/2027*	1,047,505	0.01
		1,899,866	0.02
	Italy		
EUR 1,775,000	A2A 5% 11/9/2029	1,965,934	0.01
EUR 649,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 7.708% 18/1/2028*	760,829	0.00
EUR 2,869,000	Duomo Bidco 7.803% 15/7/2031	3,218,682	0.02
EUR 4,659,000	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028	5,213,879	0.03
EUR 2,100,000	Fibar Bidco 6.125% 15/6/2031	2,310,267	0.02
EUR 1,867,000	Fibar Midco 10% 15/6/2029	2,076,360	0.01
EUR 3,454,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	3,752,707	0.03
EUR 1,460,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.435% 15/4/2029	1,636,511	0.01
EUR 2,744,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.435% 15/4/2029	3,068,140	0.02
EUR 4,722,231	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ 4.25% 17/6/2027	5,377,752	0.03
EUR 998,000	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2028*	1,091,588	0.01
GBP 800,000	Intesa Sanpaolo 8.505% 20/9/2032	1,115,544	0.01
EUR 915,000	Lottomatica 5.375% 1/6/2030*	1,034,920	0.01
EUR 1,299,000	Lottomatica 5.758% 1/6/2031	1,464,241	0.01
EUR 3,943,000	Marcolin 6.125% 15/11/2026	4,378,474	0.03
EUR 2,100,000	Nexi 0% 24/2/2028	2,010,552	0.01
EUR 1,099,000	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031*	1,251,318	0.01
EUR 964,000	Pachelbel Bidco 8.066% 17/5/2031	1,072,175	0.01
EUR 3,703,000	Rekeep 7.25% 1/2/2026*	3,735,334	0.02
EUR 6,914,000	Shiba Bidco 4.5% 31/10/2028*	7,434,842	0.05
EUR 2,121,000	TeamSystem 7.127% 31/7/2031	2,358,149	0.02
EUR 1,100,000	Unipol Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	1,226,961	0.01
		57,620,118	0.38
	Japan		
USD 718,000	Mitsubishi UFJ Financial 5.962% 11/10/2025	714,972	0.01
EUR 1,737,000	Nissan Motor 2.652% 17/3/2026*	1,888,797	0.01
USD 600,000	Nomura 6.621% 20/7/2027	604,824	0.00
USD 3,836,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029	4,137,608	0.03
USD 280,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029	280,445	0.00
EUR 262,000	SoftBank 5.375% 6/1/2029	290,103	0.00
EUR 5,469,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029	6,074,511	0.04
EUR 5,011,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	5,557,322	0.04
USD 500,000	SoftBank 7% 8/7/2031	504,183	0.00
EUR 2,768,000	Takeda Pharmaceutical 2.25% 21/11/2026	2,999,408	0.02
		23,061,826	0.15
	Jersey		
USD 524,000	Adient Global 4.875% 15/8/2026*	518,004	0.00
USD 466,000	Adient Global 8.25% 15/4/2031	494,846	0.00
EUR 11,370,000	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031*	12,633,095	0.08
USD 3,015,000	Aston Martin Capital 10% 31/3/2029*	3,071,860	0.02
GBP 2,466,000	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029	3,290,093	0.02
GBP 567,000	CPUK Finance 7.875% 28/8/2029	766,670	0.00
GBP 4,425,000	Kane Bidco 6.5% 15/2/2027	5,700,554	0.04
		26,465,123	0.16
	Jordan		
USD 470,000	Jordan Government International Bond 4.95% 7/7/2025	463,674	0.00
	Kenya		
USD 594,000	Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031	578,930	0.00
	Latvia		
EUR 179,000	Air Baltic 14.5% 14/9/2029	213,708	0.00
	Luxembourg		
USD 825,000	3R Lux 9.75% 5/2/2031*	891,000	0.01
USD 377,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	349,490	0.00
GBP 10,081,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	12,175,258	0.08
EUR 2,713,000	Annuitetten Finance 7.125% 15/1/2030	2,926,526	0.02
EUR 4,736,000	Bacton Dolomiten Euro Finance 3.553% 15/9/2029	5,296,594	0.04
EUR 17,000,000	Birkenstock Financing 5.25% 30/4/2029*	19,072,023	0.12
GBP 3,596,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	4,437,589	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 3,362,000	Orsa Finance International 7.875% 31/1/2028	3,662,435	0.03
GBP 6,704,000	CK Hutchison Telecom Finance 2.625% 17/10/2034	6,567,655	0.04
USD 1,379,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	1,370,285	0.01
USD 632,000	Cosan Luxembourg 7.25% 27/6/2031*	648,093	0.00
EUR 3,387,000	Dana Financing Luxembourg 3% 15/7/2029*	3,408,340	0.02
EUR 3,387,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	4,053,754	0.03
USD 633,000	Greensaif Pipelines Bidco 5.953% 23/2/2036*	650,519	0.00
USD 968,000	Greensaif Pipelines Bidco 6.103% 23/8/2042*	987,919	0.01
USD 831,000	Hanara Holdco 4.75% 15/5/2026	726,578	0.01
EUR 6,040,000	Hanara Mobo 5.25% 15/6/2029	5,194,624	0.03
USD 979,000	Intelsat Jackson 6.5% 15/3/2030	849,688	0.01
USD 641,000	Kerbouyma Invest 4.7% 22/1/2028***	355,755	0.00
USD 967,000	Kerbouyma Invest 6.875% 26/11/2024***	536,685	0.00
EUR 2,093,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026*	2,165,232	0.02
EUR 1,568,000	LionPolaris Lux 4 7.334% 1/7/2029	1,755,829	0.01
EUR 662,000	Luna 5 5.25% 15/1 1/2028*	654,159	0.00
EUR 19,598,000	Matterhorn Telecom 3.125% 15/9/2026	21,333,703	0.14
USD 309,748	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	280,322	0.00
USD 422,979	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	382,796	0.00
USD 401,000	MHP Lux 6.25% 19/9/2029	292,730	0.00
USD 525,000	Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032*	532,245	0.00
EUR 1,915,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	2,140,263	0.01
USD 658,000	Rabian Fuels Finance 6.46% 5/3/2034	693,559	0.01
USD 360,000	Rabian Fuels Finance 6.95% 5/3/2054*	384,480	0.00
EUR 1,396,000	Rossini 6.75% 31/12/2029	1,604,959	0.01
EUR 2,044,000	Rossini 7.549% 31/12/2029	2,281,359	0.02
USD 1,000,000	Takeleit Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028*	970,597	0.01
		109,346,424	0.72
	Malaysia		
USD 600,000	CIMB Bank 2.125% 20/7/2027	562,599	0.00
USD 730,000	Dua Capital 2.78% 11/5/2031*	648,366	0.01
USD 800,000	THB Global Ventures Capital 4.851% 1/11/2026	810,696	0.00
		2,022,261	0.01
	Malta		
USD 248,000	VistaJet Malta Finance / Vista Management 6.375% 1/2/2030	204,224	0.00
USD 226,000	VistaJet Malta Finance / Vista Management 9.5% 1/6/2028	210,914	0.00
		415,138	0.00
	Marshall Islands		
USD 401,000	Danaos 8.5% 1/3/2028	413,286	0.00
USD 113,000	Seaspan 5.5% 1/8/2029	107,103	0.00
		520,389	0.00
	Mauritius		
USD 500,000	Azure Power Solar Energy Pvt 3.65% 24/12/2024*	499,177	0.01
USD 223,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026*	217,773	0.00
USD 430,000	Diamond II 7.95% 28/7/2026	438,060	0.00
USD 300,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025*	296,851	0.00
USD 244,525	India Green Power 4% 22/2/2027	231,691	0.00
		1,682,552	0.01
	Mexico		
USD 413,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2027	405,213	0.00
USD 475,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	374,038	0.00
MXN 26,132,000	Mexican Bonos 5.75% 5/3/2026	124,526,577	0.82
MXN 3,173,985	Mexican Bonos 7% 3/9/2026	15,223,269	0.10
MXN 3,913,808	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	17,303,071	0.11
MXN 715,000	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	3,149,662	0.02
MXN 523,867	Mexican Bonos 8.5% 1/3/2029	2,538,409	0.02
USD 1,389,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	1,184,136	0.01
USD 1,023,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028*	994,131	0.01
USD 505,000	Mexico Government International Bond 6.338% 4/5/2053	500,628	0.00
USD 926,000	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035*	965,531	0.00
USD 509,000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/1/2025*	502,605	0.00
USD 1,251,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031*	1,041,468	0.01
USD 211,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	204,569	0.00
USD 719,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	621,302	0.00
USD 1,119,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 26/9/2029	1,109,724	0.01
USD 723,000	Petroleos Mexicanos 10% 7/2/2033*	741,075	0.01
USD 525,000	Trust Fibra Uno 4.869% 15/1/2030*	485,236	0.00
		171,589,013	1.12
	Montenegro		
EUR 467,000	Montenegro Government International Bond 2.875% 16/12/2027*	502,882	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Morocco		
USD 558,000	Morocco Government International Bond 5.95% 8/3/2029	574,930	0.00
USD 964,000	OCP 6.75% 2/5/2034	1,031,176	0.01
USD 762,000	OCP 7.5% 2/5/2054*	840,589	0.00
		2,446,695	0.01
	Netherlands		
EUR 4,257,000	Bivalo Topholding 6.75% 15/5/2030	4,857,901	0.03
EUR 5,014,000	Bivalo Topholding 6.25% 15/2/2029*	5,779,855	0.04
USD 452,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	457,214	0.00
EUR 550,000	Cityvolv Treasury 2.375% 15/1/2027*	575,440	0.00
GBP 600,000	Cooperatieve Rabobank 1.875% 12/7/2028	728,004	0.00
EUR 6,550,000	Duffy One 2.5% 15/10/2024	7,240,388	0.05
USD 470,000	Embraer Netherlands Finance 7% 28/7/2030	504,415	0.00
EUR 3,125,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	3,145,742	0.02
EUR 1,662,000	Goodyear Europe 2.75% 15/8/2028*	1,587,366	0.01
USD 465,000	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	436,791	0.00
EUR 2,541,000	Hammaden Biobad Treasury 0.625% 24/7/2029	2,703,499	0.02
EUR 2,541,000	Hammaden Biobad Treasury 1.375% 3/3/2027	2,690,764	0.02
GBP 600,000	ING Groep 3% 18/2/2026	768,513	0.01
USD 2,600,000	ING Groep 3.875% 16/5/2027	2,567,540	0.01
USD 427,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028*	395,526	0.00
USD 522,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028	482,913	0.01
USD 460,000	MEGlobal 4.25% 3/11/2026	453,997	0.00
USD 200,000	Metinvest 7.65% 1/10/2027	141,000	0.00
USD 722,084	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	706,966	0.01
USD 500,000	Minejesa Capital 5.625% 10/8/2037	477,032	0.00
USD 421,541	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029	407,587	0.00
EUR 4,092,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026	4,475,719	0.03
EUR 4,361,000	Q-Park I 5 1.25% 15/2/2030	4,506,829	0.04
EUR 1,709,597	Sigma Holdco 5.75% 15/5/2026*	1,858,147	0.01
USD 3,660,000	Sunrise FinCo I 4.875% 15/7/2031*	3,320,691	0.02
EUR 1,688,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027*	1,754,234	0.01
EUR 23,281,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	25,471,735	0.17
EUR 5,532,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	6,885,463	0.04
EUR 3,598,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	4,477,546	0.03
USD 941,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027*	941,846	0.01
EUR 3,383,000	Unibail 7.250% 15/2/2031	3,764,913	0.02
GBP 500,000	Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024	590,997	0.00
GBP 300,000	Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025	389,897	0.00
USD 1,180,000	VZ Secured Financing 5% 15/1/2032*	1,068,739	0.01
EUR 6,006,000	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	5,669,026	0.03
EUR 25,366,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	26,700,262	0.17
		127,394,571	0.83
	Nigeria		
USD 543,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	411,844	0.00
USD 612,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	594,420	0.01
		1,006,264	0.01
	North Macedonia		
EUR 391,000	North Macedonia Government International Bond 6.96% 13/3/2027	461,914	0.00
	Oman		
USD 413,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	437,878	0.00
USD 1,261,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048*	1,362,327	0.01
		1,800,205	0.01
	Panama		
USD 462,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125% 11/8/2061	355,850	0.00
USD 1,160,000	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035	1,151,208	0.01
USD 928,000	Panama Government International Bond 7.5% 1/3/2031*	994,362	0.01
USD 555,000	Panama Government International Bond 8% 1/3/2038	612,581	0.00
		3,114,091	0.02
	Paraguay		
USD 581,000	Paraguay Government International Bond 2.739% 29/1/2033*	491,283	0.00
	Peru		
USD 1,108,000	Financiera de Desarrollo 4.75% 15/7/2029*	1,103,340	0.01
USD 1,965,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032*	1,559,894	0.01
USD 1,027,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	911,432	0.00
PEN 57,337,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/8/2031	16,211,651	0.11

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
PEN 12,409,000	Peruvian Government International Bond 7.6% 12/8/2039	3,618,713	0.02
USD 535,000	Pluspetrol Camisea SA / Pluspetrol Lote 56 6.24% 3/12/2036*	551,318	0.01
		23,866,346	0.16
	Philippines		
USD 400,000	Globe Telecom 4.2% 2/8/2026	389,126	0.01
USD 800,000	Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045	553,004	0.00
USD 500,000	Rizal Commercial Banking 5.5% 18/1/2029	509,840	0.00
USD 756,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2026	764,019	0.01
USD 600,000	Security Bank 5.5% 14/6/2029	616,000	0.00
		2,823,994	0.02
	Poland		
PLN 26,913,000	Republic of Poland Government Bond 2% 25/8/2036	5,468,872	0.04
PLN 23,049,000	Republic of Poland Government Bond 6% 25/10/2034*	5,775,186	0.04
PLN 71,160,000	Republic of Poland Government Bond 6.75% 25/4/2029	18,909,338	0.12
USD 442,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 4/10/2033*	447,160	0.00
USD 875,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053*	890,869	0.01
		32,291,412	0.21
	Romania		
EUR 699,000	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031*	612,275	0.01
EUR 1,202,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030*	1,166,266	0.01
USD 650,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027*	652,239	0.00
		2,360,758	0.02
	Saudi Arabia		
USD 662,000	Saudi Arabian Oil 3.875% 17/7/2064*	560,965	0.01
USD 1,262,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030*	1,286,949	0.01
USD 974,000	Saudi Government International Bond 5% 16/1/2063*	906,317	0.01
		2,948,231	0.03
	Senegal		
USD 590,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033*	516,321	0.00

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Serbia		
USD 557,000	Serbia International Bond 6% 12/6/2034	564,959	0.01
USD 514,000	Serbia International Bond 6.5% 26/9/2033	538,782	0.00
		1,103,441	0.01
	Singapore		
USD 250,000	AEJA Investment 5.45% 24/1/2028	254,609	0.00
USD 500,000	BOC Aviation 3.5% 18/9/2027	484,765	0.00
USD 500,000	DBS 5.3% 21/2/2025	494,330	0.01
USD 786,136	ILFL Capital 6.875% 4/2/2039*	813,464	0.01
USD 427,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029	463,243	0.00
USD 200,000	TML 4.35% 9/6/2026	197,166	0.00
		2,697,567	0.02
	South Africa		
ZAR 188,223,000	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031*	9,317,227	0.06
ZAR 406,512,761	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	21,773,915	0.14
ZAR 197,519,515	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	9,943,726	0.06
ZAR 143,475,571	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040*	8,005,688	0.05
USD 675,000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	513,469	0.00
USD 850,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/4/2032*	838,857	0.01
		48,199,600	0.32
	South Korea		
USD 400,000	Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032	383,159	0.00
USD 375,000	Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2027*	376,377	0.00
USD 360,000	Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2029*	365,681	0.00
USD 515,000	Hyundai Card 5.75% 24/4/2029*	532,798	0.01
USD 400,000	KEB Hana Bank 3.5% 19/10/2026*	379,610	0.00
USD 200,000	Korea National Oil 4.75% 3/4/2026*	200,375	0.00
USD 200,000	Korea National Oil 4.875% 3/4/2028	202,687	0.00
USD 390,000	Korea National Oil 4.875% 3/4/2029*	396,339	0.01
USD 730,000	LG Chem 2.375% 7/7/2031*	622,904	0.01
USD 1,177,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2027*	1,201,646	0.01
USD 457,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2029	463,252	0.01
USD 500,000	Nonghyup Bank 6.17% 22/7/2027	511,959	0.00
USD 305,000	PODCO 4.875% 23/1/2027*	306,091	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 267,000	POSCO 5.625% 17/1/2026	269,501	0.00
USD 304,000	POSCO 5.75% 17/1/2028	313,594	0.00
USD 200,000	POSCO 5.875% 17/1/2033	211,988	0.00
USD 935,000	SK Hynix 5.5% 16/1/2027	936,361	0.00
USD 840,000	SK Hynix 5.5% 16/1/2029	860,332	0.01
USD 400,000	Woori Card 1.75% 23/3/2026	385,090	0.00
		8,557,561	0.06
	Spain		
EUR 2,400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/1/2033*	2,696,333	0.02
EUR 1,200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.375% 2/5/2028	1,446,812	0.01
EUR 1,000,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 3/9/2030	1,110,055	0.01
GBP 2,100,000	Banco Santander 3.125% 6/10/2026	2,699,680	0.02
EUR 1,400,000	Bankinter 7.375% 15/9/2029	1,624,599	0.01
EUR 2,200,000	CaixaBank 6.875% 9/10/2027	2,442,824	0.01
EUR 8,700,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	8,402,276	0.04
EUR 2,052,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	2,649,338	0.02
EUR 18,049,000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046*	17,867,918	0.12
EUR 46,049,000	Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	52,812,875	0.36
EUR 13,935,000	Spain Government Bond 3.46% 30/7/2066	14,358,577	0.09
GBP 1,204,000	Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026	1,594,857	0.01
		107,585,712	0.71
	Sweden		
EUR 551,000	Fastighets Balder 1.125% 29/1/2027	579,237	0.00
EUR 3,267,000	Intrum 3% 15/9/2027	2,596,060	0.02
GBP 599,000	Swedbank 1.375% 8/12/2027	730,476	0.01
EUR 16,053,000	Verisure 3.25% 15/2/2027	17,396,537	0.11
EUR 1,660,000	Verisure 7.125% 1/2/2028	1,925,969	0.01
EUR 3,262,000	Verisure 9.25% 15/10/2027	3,813,299	0.03
EUR 11,470,000	Verisure Midholding 5.25% 15/2/2029*	12,696,756	0.08
		39,738,143	0.26
	Switzerland		
USD 2,331,000	UBS 2.193% 5/6/2026	2,290,278	0.01
USD 861,000	UBS 4.488% 12/5/2026	866,625	0.01
USD 726,000	UBS 4.875% 12/2/2027	693,704	0.00
USD 2,516,000	UBS 5.611% 13/9/2030	2,507,652	0.02
		6,438,260	0.04
	Thailand		
USD 372,000	Bangkok Bank 3.733% 25/9/2034*	342,097	0.00
USD 955,000	Bangkok Bank 5.3% 21/9/2028	976,316	0.01
USD 955,000	Bangkok Bank 5.5% 21/9/2033	988,859	0.01
USD 300,000	Export Import Bank of Thailand 3.902% 28/2/2027	294,384	0.00
USD 462,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/9/2026*	460,744	0.00
USD 600,000	Minor International 2.7% 19/4/2026*	577,065	0.01
USD 201,000	Muang Thai Life Assurance 5.552% 27/1/2037	192,950	0.00
THB 538,255,000	Thailand Government Bond 2.4% 17/3/2029	15,971,914	0.11
		19,792,329	0.14
	Trinidad and Tobago		
USD 398,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 6.4% 26/6/2034	396,879	0.00
	Turkey		
USD 425,000	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS 8.375% 23/7/2029	428,825	0.01
TRY 218,543,000	Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033	6,291,483	0.04
TRY 72,718,000	Turkiye Government Bond 31.08% 8/11/2028	2,175,516	0.01
TRY 257,091,000	Turkiye Government Bond 37% 19/2/2026	7,428,298	0.05
USD 398,000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 9.25% 14/2/2029	411,418	0.00
		16,733,460	0.11
	Ukraine		
USD 758,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2029	279,944	0.00
USD 297,000	VF Ukraine PAT via VFU Funding 6.2% 11/2/2028	265,615	0.00
		544,759	0.00
	United Arab Emirates		
USD 230,000	Abu Dhabi Commercial Bank 8% 27/11/2028*	245,806	0.00
USD 341,000	Abu Dhabi National Energy 4.696% 24/4/2033	344,061	0.00
USD 575,000	MDGH GMTN RSC 4.375% 22/11/2033	560,700	0.01
		1,150,567	0.01
	United Kingdom		
EUR 3,395,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030	3,668,258	0.02
EUR 3,029,000	Ambar Finco 6.625% 15/7/2029	3,484,098	0.02
GBP 699,000	Barclays 3% 8/5/2026	753,777	0.00
GBP 599,000	Barclays 3.25% 12/2/2027	754,101	0.00
USD 685,000	Barclays 4.375% 16/3/2028*	914,981	0.00
EUR 6,487,000	BCP V Modular Services Finance 6.75% 30/11/2029	6,120,179	0.04
GBP 6,822,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	8,433,107	0.06
GBP 8,806,000	BCP V Modular Services Finance II 8.125% 30/11/2028	10,918,183	0.07
GBP 16,666,000	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030	20,969,218	0.13
GBP 4,735,000	Bellis Finco 4% 16/2/2027*	5,648,762	0.04
GBP 1,099,000	BG Energy Capital 5.125% 1/12/2025	1,449,702	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 8,872,000	Bopiran Finance 7.625% 30/11/2026*	11,247,486	0.07
EUR 3,586,000	BP Capital Markets 2.519% 7/4/2028	3,894,438	0.03
GBP 5,548,000	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	7,411,637	0.05
GBP 1,050,000	Centrica 6.5% 21/5/2055	1,410,830	0.01
GBP 9,803,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027*	12,497,747	0.08
GBP 6,607,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027*	8,421,809	0.05
EUR 3,410,000	eG Global Finance 11% 30/11/2028	4,017,868	0.03
USD 3,478,000	eG Global Finance 12% 30/11/2028*	3,600,991	0.02
GBP 669,000	HSBC 1.75% 24/7/2027	827,776	0.01
EUR 3,100,000	HSBC 4.75% 4/7/2029*	3,291,106	0.02
EUR 15,000,000	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029*	17,226,658	0.11
EUR 3,111,000	INEOS Finance 6.625% 15/5/2029*	3,549,292	0.02
EUR 1,775,000	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029	2,091,442	0.02
GBP 602,000	Informa 3.125% 5/7/2026	763,857	0.00
GBP 1,223,000	Lloyds Banking 2.25% 16/10/2024	1,600,388	0.01
EUR 2,029,000	Market Bidco Finco 4.75% 4/11/2027*	2,156,029	0.01
GBP 4,430,000	Market Bidco Finco Reg S 5.5% 4/11/2027*	5,448,542	0.04
GBP 5,695,000	Marks & Spencer 3.75% 19/5/2026	7,617,838	0.05
EUR 806,838	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.125% 19/7/2026	674,789	0.01
USD 738,000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.625% 8/11/2026	598,590	0.00
EUR 4,020,000	National Grid 0.163% 20/1/2029	4,016,054	0.02
GBP 1,409,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027*	1,779,419	0.01
GBP 602,000	NatWest 2.875% 19/9/2026	772,530	0.01
GBP 599,000	NatWest 3.125% 28/3/2027*	765,453	0.01
GBP 5,415,000	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	7,129,396	0.05
GBP 22,138,000	Punch Finance 6.125% 30/6/2026	28,897,389	0.19
GBP 599,000	Santander UK 3.625% 14/1/2026	775,703	0.01
USD 964,000	Stagecoach UK 8.25% 2/5/2029	999,321	0.01
USD 794,000	Stagecoach UK 8.625% 2/5/2032	813,400	0.01
EUR 1,231,000	Stonegate Pub Financing 2019 10.175% 31/7/2029	1,387,651	0.01
GBP 2,000,000	Stonegate Pub Financing 2019 10.75% 31/7/2029*	2,727,691	0.02
GBP 4,505,000	Thames Water Utilities Finance 4% 19/6/2026	4,583,801	0.03
USD 387,000	Trident Energy Finance 12.5% 30/11/2029	406,381	0.00
GBP 1,511,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	2,071,629	0.01
GBP 83,525,396	United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061*	34,243,348	0.23
GBP 160,972,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/7/2027*	196,745,401	1.29
GBP 14,813,349	United Kingdom Gilt 3.75% 22/10/2053	17,109,950	0.11
USD 235,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 21/1/2027*	239,299	0.00
USD 258,200	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028*	257,681	0.00
USD 21,840	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028	21,909	0.00
GBP 4,927,000	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	5,606,372	0.04
GBP 3,991,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030	4,643,929	0.03
GBP 3,239,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	3,660,661	0.02
USD 577,000	Vodafone 4.125% 4/6/2081	521,047	0.00
GBP 6,006,000	Vodafone 8% 30/8/2086	7,196,069	0.05
EUR 2,983,000	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	3,389,851	0.02
USD 3,868,000	Zegona Finance 8.625% 15/7/2029	4,023,276	0.03
		496,548,844	3.25
	United States		
USD 2,640,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	2,524,968	0.02
USD 460,290	AccessLex Institute 5.633% 25/5/2036	461,661	0.00
USD 1,206,000	Affinity Interactive 6.875% 15/12/2027	1,036,268	0.01
USD 2,145,000	Alexander Funding Trust II 7.467% 31/7/2028	2,308,181	0.02
USD 1,769,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027*	1,685,833	0.01
USD 1,301,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	1,306,335	0.01
USD 3,288,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029*	2,328,108	0.02
USD 1,662,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	1,692,600	0.01
USD 2,234,000	AMC Networks 10.25% 15/1/2029	2,246,968	0.01
USD 817,000	Amentum Escrow 7.25% 1/8/2032	856,051	0.01
USD 615,000	American Axle & Manufacturing 6% 1/10/2029	574,001	0.00
EUR 7,005,000	American Tower 0.45% 15/1/2027	7,268,435	0.05
USD 4,350,000	Amgen 5.25% 2/3/2025	4,351,406	0.03
GBP 602,000	Amgen 5.5% 7/12/2026	804,760	0.01
USD 7,257,000	Amgen 5.507% 2/3/2026*	7,258,172	0.05
USD 1,360,000	Amkor Technology 6.625% 15/9/2027	1,372,137	0.01
EUR 6,050,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	5,972,428	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 5,669,775	AREIT 2022-CRE7 7.584% 17/6/2039	5,702,860	0.04
USD 182,000	Ares Capital 2.15% 15/7/2026	161,196	0.00
USD 1,470,000	Ares Capital 3.875% 15/1/2026	1,406,203	0.01
GBP 1,201,000	AT&T 2.9% 4/12/2026	1,516,839	0.01
USD 3,805,000	AT&T 3.65% 15/9/2059*	2,716,739	0.02
GBP 600,000	AT&T 5.5% 15/3/2027	796,228	0.01
USD 761,000	ATI 7.25% 15/8/2030	810,537	0.01
USD 124,000	Aviation Capital 1.95% 20/1/2026	116,809	0.00
USD 161,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 4.75% 1/4/2028	149,316	0.00
USD 148,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.75% 15/7/2027	146,021	0.00
USD 100,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8% 15/2/2031	99,580	0.00
USD 220,000	Azul Secured Finance 11.93% 28/8/2028	204,600	0.00
USD 460,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.716% 14/4/2033	443,770	0.00
USD 793,000	Bank of America 1.898% 23/7/2031*	671,671	0.00
USD 2,317,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	1,975,568	0.01
EUR 2,844,000	Bank of America 1.949% 27/10/2026	3,106,624	0.02
USD 4,412,000	Bank of America 3.366% 23/1/2026	4,376,434	0.03
USD 161,373	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 A 5.442% 25/11/2035	163,771	0.00
USD 169,779	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 5 5.902% 25/10/2036	172,998	0.00
USD 2,991,000	BBCMS 2019-TALL Mortgage Trust 6.955% 15/3/2037	2,849,348	0.02
USD 5,200,000	Berry Global 1.57% 15/1/2026	4,973,680	0.03
USD 610,312	BHMS 2018-ATLS 6.884% 15/7/2035	610,921	0.00
USD 1,715,558	BHMS 2018-ATLS 7.534% 15/7/2035	1,705,452	0.01
USD 2,145,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029*	2,173,671	0.02
USD 282,000	Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027	277,464	0.00
USD 396,000	Boyd Gaming 4.75% 15/6/2031	371,788	0.00
USD 423,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	461,085	0.00
USD 2,281,200	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	2,018,993	0.01
USD 14,190,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 5.594% 15/8/2041	14,418,941	0.10
USD 914,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029*	865,116	0.01
USD 1,883,000	California Resources 8.25% 15/6/2029	1,947,998	0.01
USD 429,000	Calpine 5% 1/2/2031	412,344	0.00
USD 773,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	755,997	0.00
USD 4,008,000	Calumet Specialty Products Partners / Calumet Finance 9.75% 15/7/2028*	3,967,229	0.03
USD 860,545	CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 7.194% 15/12/2037	869,611	0.01
USD 819,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	817,423	0.01
USD 527,428	CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050	474,522	0.00
USD 727,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 6.25% 15/7/2029*	717,353	0.01
USD 323,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	321,619	0.00
USD 567,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	581,197	0.01
USD 569,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	544,761	0.00
USD 109,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	103,194	0.00
USD 100,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	99,768	0.00
USD 597,000	Churchill Downs 6.75% 1/5/2030	597,607	0.00
USD 428,000	Churchill Downs 6.75% 15/5/2031*	440,228	0.00
USD 473,000	Cinemark USA 7% 1/8/2032*	491,659	0.00
EUR 2,840,000	Citigroup 1.25% 6/7/2026	3,084,564	0.02
USD 4,864,000	Citigroup 1.281% 3/11/2025	4,828,284	0.03
GBP 938,000	Citigroup 1.75% 23/10/2026	1,159,662	0.01
USD 661,000	Citigroup 4.15% 15/11/2026	617,096	0.00
USD 1,250,000	Citizens Bank 6.064% 24/10/2025	1,249,121	0.01
USD 2,151,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028*	2,270,763	0.02
USD 466,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	455,404	0.00
USD 132,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	137,534	0.00
USD 3,882,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	3,830,682	0.02
USD 443,000	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	464,230	0.00
USD 1,302,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	1,312,773	0.01
USD 1,963,000	Clydesdale Acquisition 6.75% 15/4/2030	1,960,791	0.01
USD 10,112,000	Coca-Cola 2.2% 14/1/2055	10,439,527	0.07
EUR 1,666,000	Comcast 0.25% 14/9/2029	1,699,798	0.01
USD 4,062,000	CommScope Technologies 6% 15/6/2025	3,912,931	0.03
USD 634,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	623,393	0.00
EUR 8,101,000	Coty 3.875% 15/4/2026	8,994,078	0.06
EUR 1,067,000	Coty 5.75% 15/9/2028	1,238,791	0.01
USD 402,545	CSAIL 2016-C8 Commercial Mortgage Trust 4.756% 15/11/2048	391,949	0.00
USD 5,256,000	CSC 5.5% 15/4/2027	4,936,667	0.03
USD 1,168,000	CSC 11.25% 15/5/2028	1,037,958	0.01
USD 2,046,000	CSC 11.75% 31/1/2029	2,248,261	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 390,000	DAE Funding 2 5.25% 20/3/2025	384,762	0.00
USD 306,313	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.436% 15/5/2035	306,299	0.00
USD 985,729	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.936% 15/5/2035	976,569	0.01
USD 4,395,000	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.633% 15/5/2035	4,336,252	0.03
USD 4,842,000	DISH DBS 5.875% 15/11/2024	4,718,851	0.03
USD 3,327,000	DISH Network 0% 15/12/2025	2,499,674	0.02
USD 1,364,000	DISH Network 3.375% 15/8/2026	855,409	0.01
EUR 2,798,000	Duke Energy 3.1% 15/6/2028	3,016,316	0.02
USD 1,206,000	Edison International 7.875% 15/6/2054	1,268,717	0.01
USD 2,258,000	Eli Lilly 5.08% 14/8/2054	2,267,638	0.02
USD 371,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	362,836	0.00
USD 552,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	535,031	0.00
USD 540,000	Energizer 4.375% 31/3/2029	507,600	0.01
USD 655,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2027	675,360	0.01
USD 705,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	764,879	0.01
USD 435,000	EquipmentShare.com 8.625% 15/5/2032	455,006	0.00
USD 1,000,100	Fannie Mae-Aces 3.844% 25/9/2036	976,431	0.01
USD 776,000	Ferrellgas / Ferrellgas Finance 5.875% 1/4/2029*	729,318	0.01
EUR 2,969,000	Fidelity National Information Services 1.5% 21/5/2027	3,149,379	0.02
USD 2,920,000	Florida Development Finance 12% 15/7/2032	3,117,516	0.02
EUR 1,933,000	Ford Motor Credit 4.867% 3/8/2027	2,206,703	0.02
USD 34,899,783	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.939% 25/6/2029	968,364	0.01
USD 31,331,647	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.128% 25/10/2030	1,555,766	0.01
USD 4,846,150	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.524% 25/7/2030	317,960	0.00
USD 22,498,884	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.643% 25/10/2030	1,501,738	0.01
USD 9,559,365	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.652% 25/4/2030	682,437	0.00
USD 5,463,318	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.811% 25/4/2030	405,391	0.00
USD 1,530,711	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA7 8.748% 25/1/2042*	1,564,718	0.01
USD 222,000	Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031	223,842	0.00
USD 463,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	479,451	0.00
USD 115,000	Freedom Mortgage 12% 1/10/2028	126,239	0.00
USD 854,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	831,074	0.01
USD 5,588,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	5,921,837	0.04
USD 7,679,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	8,117,171	0.06
USD 6,545,000	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	6,621,750	0.04
USD 3,810,000	Frontier North 6.73% 15/2/2028	3,788,188	0.03
USD 6,367,781	FS Rialto 2022-FL6 Issuer 7.932% 17/9/2037	6,399,018	0.04
USD 190,000	Full House Resorts 8.25% 15/2/2028*	188,548	0.00
USD 823,000	GCI 4.75% 15/10/2028	780,304	0.01
EUR 4,691,000	General Mills 0.125% 15/11/2025	5,002,482	0.03
EUR 3,663,000	General Mills 0.45% 15/1/2026	3,895,974	0.03
EUR 1,993,000	General Motors Financial 4.3% 15/2/2029	2,272,584	0.02
USD 3,693,000	Gilead Sciences 5.55% 15/10/2053	3,792,951	0.02
EUR 1,377,000	Global Payments 4.875% 17/3/2031	1,610,234	0.01
EUR 3,236,000	Goldman Sachs 0.25% 26/1/2028	3,266,867	0.02
EUR 3,078,000	Goldman Sachs 0.875% 9/5/2029	3,051,233	0.02
GBP 612,000	Goldman Sachs 7.25% 10/4/2028	867,955	0.01
USD 2,077,847	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 2.1% 20/5/2048	1,676,603	0.01
USD 105,000	Goodyear Tire & Rubber 4.875% 15/3/2027	102,738	0.00
USD 305,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 31/5/2026	301,808	0.00
USD 155,000	Goodyear Tire & Rubber 5.25% 30/4/2031	140,900	0.00
USD 114,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	100,694	0.00
USD 6,124,964	GoTo 5.5% 1/5/2028	4,735,511	0.03
USD 6,932,065	GoTo 5.5% 1/5/2028	2,165,208	0.01
USD 459,000	Gran Tierra Energy 9.5% 15/10/2029*	447,903	0.00
USD 405,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	369,913	0.00
USD 651,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	647,461	0.00
USD 469,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031	506,626	0.00
USD 2,349,000	HCA 5.25% 15/6/2026	2,357,117	0.02
USD 6,368,000	HCA 5.95% 15/9/2054	6,194,214	0.04
EUR 4,431,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029	5,034,822	0.03
USD 301,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4.875% 1/7/2031	269,994	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 263,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5% 1/6/2029*	248,872	0.00
USD 6,765,000	Home Depot 2.375% 15/3/2051	3,805,819	0.03
USD 546,920	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 3.076% 10/8/2036	502,596	0.00
USD 2,324,000	Hyatt Hotels 5.375% 23/4/2023	2,323,971	0.02
USD 600,000	Hyundai Capital America 6.41% 24/6/2027	602,331	0.00
USD 1,684,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 3.911% 10/7/2035	1,590,347	0.01
EUR 2,721,000	International Business Machines 3.375% 6/2/2027	3,039,875	0.02
USD 2,997,000	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031	2,960,886	0.02
USD 772,280	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-WPT 7.84% 5/7/2033	904,916	0.00
GBP 1,522,000	JPMorgan Chase 0.991% 28/4/2026	1,946,888	0.01
EUR 2,960,000	JPMorgan Chase 1.09% 11/3/2027	3,177,716	0.02
USD 442,000	Kosmos Energy 7.5% 1/3/2028*	430,333	0.00
GBP 360,000	Kraft Heinz Foods 4.125% 1/7/2027	467,110	0.00
USD 500,000	Kraton 5% 15/7/2027	505,783	0.00
EUR 917,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029	1,103,765	0.01
USD 466,000	LABL 5.875% 1/11/2028	451,489	0.00
USD 643,000	Lamar Media 4.875% 15/1/2029	632,280	0.00
USD 7,466,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	5,961,193	0.03
USD 537,000	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	576,456	0.00
USD 3,252,029	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	3,570,938	0.02
USD 438,000	Light & Wonder International 7.25% 15/11/2029	464,831	0.00
USD 797,000	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	850,038	0.01
USD 16,441,000	Livns Gala Capital 1.5% 15/4/2029	14,869,520	0.10
USD 859,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	837,740	0.01
USD 3,695,000	Lowe's 3.625% 15/4/2065	3,771,844	0.03
USD 4,041,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	4,088,839	0.03
USD 1,244,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	1,222,484	0.01
USD 390,000	Mercer International 5.125% 1/2/2029*	319,243	0.00
USD 6,650,000	Meta Platforms 5.4% 15/8/2064	6,856,647	0.05
USD 14,840,000	MF1 2024-FL14 7.079% 19/3/2039	14,797,140	0.10
USD 999,000	Morgan Stanley 0.864% 21/10/2025	992,601	0.01
USD 1,932,000	Morgan Stanley 1.164% 21/10/2025	1,920,537	0.01
EUR 3,595,000	Morgan Stanley 1.342% 23/10/2026	3,891,596	0.03
USD 1,299,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2019-MP 4.419% 11/7/2040	1,173,982	0.01
EUR 1,984,000	Nasdaq 4.5% 15/2/2032	2,331,274	0.02
USD 485,000	Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026	479,715	0.00
USD 173,000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	170,484	0.00
USD 252,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	249,262	0.00
USD 202,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	202,077	0.00
USD 3,877,000	NCR Atleos 9.5% 1/4/2029*	4,276,447	0.03
USD 153,000	NCR Voyix 5% 1/10/2028	152,304	0.00
USD 169,000	NCR Voyix 5.125% 15/4/2029	166,372	0.00
USD 485,000	NCR Voyix 5.25% 1/10/2030*	473,184	0.00
EUR 5,262,000	Netflix 3.625% 15/5/2027	6,013,373	0.04
USD 618,000	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	578,038	0.00
USD 522,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.375% 15/2/2032	537,925	0.00
USD 573,000	Northern Oil & Gas 8.125% 1/3/2028	568,064	0.00
USD 674,000	Northern Oil & Gas 8.75% 15/6/2031*	721,122	0.01
USD 453,000	Olympus Water US 4.25% 1/10/2028	426,448	0.00
USD 1,932,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028*	2,060,871	0.01
USD 5,974,000	ONEOK Partners 4.9% 15/3/2025	5,958,809	0.04
USD 6,498,000	Oracle 5.55% 6/2/2053*	6,600,372	0.04
USD 750,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	704,019	0.00
USD 235,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	222,306	0.00
USD 415,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030*	390,017	0.00
USD 190,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	188,379	0.00
USD 501,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031*	507,642	0.01
USD 468,000	Pacific Evergreen Group Issuer / Pacific Evergreen Issuer 4.375% 15/10/2028	467,092	0.00
USD 314,000	Pacific Evergreen Group Issuer/Pacific Evergreen Issuer 4% 15/10/2027	300,438	0.00
USD 545,000	Palomino Funding Trust I 7.233% 17/5/2028	550,268	0.00
USD 526,000	Panther Escrow Issuer 7.125% 1/6/2031	552,414	0.00
USD 4,695,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	4,312,008	0.03
USD 3,894,000	Paramount Global 7.875% 30/7/2030	4,239,401	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 881,000	Park Intermediate PK Domestic Property PK Finance Co-Issuer 5.875% 1/10/2028	875,896	0.01
USD 591,000	Performance Food 4.25% 1/8/2029*	559,957	0.00
USD 274,000	Performance Food 5.5% 15/10/2027	272,821	0.00
USD 557,000	Reliance 5.95% 15/4/2026	556,534	0.00
USD 1,567,000	Permian Resources Operating 8% 15/4/2027	1,622,318	0.01
USD 6,963,000	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027*	6,901,664	0.05
USD 7,046,000	Port of Beaumont Navigation District 10% 1/1/2026	7,196,848	0.05
USD 624,000	Post 4.5% 15/9/2031*	580,993	0.00
USD 424,000	Post 5.5% 15/12/2029	417,753	0.00
EUR 2,739,000	PPG Industries 1.875% 1/6/2025	2,994,448	0.02
USD 1,101,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	1,098,468	0.01
EUR 1,884,000	Procter & Gamble 4.875% 11/5/2027	2,196,736	0.01
USD 1,058,000	Rand Parent 8.5% 15/2/2030	1,057,395	0.01
USD 7,832,974	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL10 7.93% 25/10/2039	7,850,157	0.06
USD 400,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 16/4/2029*	361,329	0.00
USD 6,398,000	RingCentral 8.5% 15/8/2030*	6,885,579	0.05
USD 5,162,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	5,504,318	0.04
USD 4,931,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	4,976,190	0.03
USD 326,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	314,782	0.00
USD 793,000	Sasol Financing USA 8.75% 27/9/2028	769,329	0.01
USD 503,000	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031*	452,112	0.00
USD 100,000	Service Properties Trust 3.95% 15/1/2028	84,754	0.00
USD 408,000	Service Properties Trust 4.375% 15/2/2030	447,399	0.00
USD 245,000	Service Properties Trust 4.95% 1/10/2029	186,146	0.00
USD 8,750,000	Service Properties Trust 8.375% 15/6/2029	8,868,679	0.06
USD 8,501,000	Service Properties Trust 8.875% 15/6/2032	9,002,717	0.06
USD 812,250	Sesac Finance 5.219% 25/7/2049	805,202	0.01
USD 362,000	SierraCol Energy Andina 6% 15/6/2028	329,968	0.00
USD 282,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	280,138	0.00
USD 626,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	643,318	0.00
USD 860,000	SK Battery America 2.125% 26/1/2026	820,867	0.01
USD 286,000	SK Battery America 4.875% 23/1/2027*	286,514	0.00
USD 6,173,952	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.25% 15/10/2041	6,462,626	0.04
USD 5,525,812	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	4,715,994	0.03
USD 3,687,000	Solventum 5.4% 1/3/2029	3,763,154	0.03
USD 4,371,000	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	4,739,629	0.03
USD 11,801,000	Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030	12,888,872	0.09
USD 583,125	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 4.738% 20/3/2025	581,538	0.00
USD 540,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	519,775	0.00
USD 100,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	93,075	0.00
USD 528,000	Stem 0.5% 1/12/2028	168,321	0.00
USD 1,098,000	STL II 8.75% 15/2/2029	1,160,128	0.01
USD 2,000,000	Talen Energy Supply 8.625% 1/6/2030	2,175,500	0.01
USD 630,000	Talos Production 9% 1/2/2029	673,658	0.00
USD 1,723,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028*	1,730,276	0.01
USD 4,080,000	Tenneco 8% 17/11/2028	4,296,613	0.03
USD 3,100,000	Texas Capital Bancshares 4% 6/5/2031*	2,880,648	0.02
EUR 2,978,000	Thermo Fisher Scientific 1.375% 12/9/2028	3,100,718	0.02
USD 865,000	UKG 6.875% 1/2/2031	894,506	0.01
USD 15,000,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 5/9/2024	14,996,647	0.10
USD 6,250,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 12/9/2024	6,241,828	0.04
USD 12,000,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 19/9/2024	11,972,099	0.08
USD 10,000,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 26/9/2024	9,966,815	0.07
USD 15,500,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 3/10/2024	15,433,628	0.10
USD 15,250,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 10/10/2024	15,169,629	0.10
USD 15,500,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 17/10/2024	15,403,264	0.10
USD 12,500,000	United States Treasury Bill 0% 17/9/2024	12,474,534	0.08
USD 11,500,000	United States Treasury Bill 0% 24/9/2024	11,465,132	0.08
USD 10,000,000	United States Treasury Bill 0% 1/10/2024	9,958,799	0.07
USD 11,000,000	United States Treasury Bill 0% 15/10/2024	10,934,319	0.07
USD 15,000,000	United States Treasury Bill 0% 22/10/2024	14,896,625	0.10

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 15,000,000	United States Treasury Bill 0% 31/10/2024	14,879,281	0.10
USD 16,750,000	United States Treasury Bill 0% 5/11/2024	16,611,612	0.10
USD 12,000,000	United States Treasury Bill 0% 7/11/2024	11,901,556	0.08
USD 12,500,000	United States Treasury Bill 0% 12/11/2024	12,378,839	0.08
USD 15,500,000	United States Treasury Bill 0% 14/11/2024	15,346,174	0.10
USD 8,500,000	United States Treasury Bill 0% 19/11/2024	8,409,449	0.06
USD 20,000,000	United States Treasury Bill 0% 21/11/2024	19,791,170	0.13
USD 70,553,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/4/2029	73,321,080	0.48
USD 22,961,000	United States Treasury NoteBond 2.375% 15/2/2042*	17,697,011	0.12
USD 65,520,200	United States Treasury NoteBond 3.25% 15/5/2042*	48,798,139	0.32
USD 27,945,800	United States Treasury NoteBond 3.375% 15/8/2042*,†	24,936,352	0.16
USD 119,770,000	United States Treasury NoteBond 4% 30/6/2028*	120,918,578	0.79
USD 43,138,600	United States Treasury NoteBond 4% 15/11/2052*,†	41,643,217	0.27
USD 192,652,100	United States Treasury NoteBond 4.125% 31/10/2026*	196,361,270	1.28
USD 5,000,000	United States Treasury NoteBond 4.25% 28/2/2029	5,112,500	0.03
USD 5,000,000	United States Treasury NoteBond 4.625% 28/2/2026	5,036,816	0.03
USD 54,001,800	United States Treasury NoteBond 4.625% 30/9/2028*	55,807,488	0.37
USD 93,000,000	United States Treasury NoteBond 4.875% 31/10/2030*	97,070,566	0.64
USD 71,964,600	United States Treasury NoteBond 5% 30/9/2025*	72,466,388	0.47
USD 69,860,000	United States Treasury NoteBond 5% 31/10/2025*	70,412,578	0.46
USD 3,617,000	UnitedHealth 5.625% 15/7/2054	3,819,192	0.03
USD 6,790,000	Unti Group / Unti Finance / CSL Capital 10.5% 15/3/2029	6,938,799	0.05
USD 646,000	Univision Communications 4.5% 1/5/2029	566,930	0.00
USD 1,118,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	1,126,674	0.01
USD 224,000	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	223,697	0.00
USD 1,234,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	1,269,152	0.01
USD 2,391,000	USB Capital IX 6.689% 30/9/2024	2,391,972	0.01
USD 1,639,000	Valtas US / Valtas Bermuda 7.5% 1/5/2025	1,503,984	0.01
GBP 599,000	Verizon Communications 1.125% 3/11/2026	667,831	0.00
EUR 2,587,000	Verizon Communications 4.25% 31/10/2030	3,003,909	0.02
USD 775,000	VF 2.4% 23/4/2025	759,676	0.01
USD 541,000	Viasat 6.5% 15/7/2028	451,366	0.00
USD 423,000	Viasat 7.5% 30/5/2031	323,477	0.00
USD 788,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 1/9/2026	781,545	0.01
USD 987,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 15/6/2025	979,745	0.01
USD 7,902,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	8,987,585	0.06
USD 3,770,000	Vistra Operations 7.75% 15/10/2031	4,017,557	0.03
USD 569,000	Vital Energy 7.875% 15/4/2032*	572,799	0.00
USD 1,360,000	VNDO Trust 2016-350P 4.033% 10/1/2035	1,261,969	0.01
USD 707,000	Walgreens Boots Alliance 3.2% 15/4/2030	669,569	0.00
USD 656,000	Wand NewCo 3 7.625% 30/1/2032*	667,838	0.00
EUR 2,955,000	Wells Fargo 1.375% 26/10/2026	3,146,025	0.02
EUR 4,515,000	Wells Fargo 1.5% 24/5/2027	4,777,437	0.03
USD 2,000,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28 3.972% 15/5/2048	1,960,638	0.01
USD 1,318,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-1745 3.674% 15/8/2036	1,180,480	0.01
USD 599,000	Xerox 5.5% 15/8/2028	512,693	0.00
USD 2,820,000	Zayo 4% 1/3/2027*	2,463,756	0.02
		1,682,442,259	11.01
	Uruguay		
USD 1,133,333	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	1,233,712	0.01
UYU 42,095,804	Uruguay Government International Bond 9.75% 20/7/2033	1,051,667	0.01
		2,285,379	0.02
	Uzbekistan		
EUR 580,000	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027	646,296	0.01
USD 517,000	Republic of Uzbekistan International Bond 7.85% 12/10/2028	543,714	0.00
		1,189,010	0.01
Total Bonds		4,214,322,729	27.62
COMMERCIAL PAPER			
	United States		
USD 8,673,000	HSBC USA 0% 11/10/2024	8,617,868	0.06
Total Commercial Paper		8,617,868	0.06
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		13,736,916,612	90.07

*All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.
†All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Other Transferable Securities			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES) & WARRANTS			
	Australia		
9,488,466	Quintis Pty*	64	0.00
	Cayman Islands		
609	Marco Polo Investment*	-	0.00
	India		
2,463	Think & Learn Pvt*	-	0.00
3,482	Think & Learn Pvt*	-	0.00
		-	0.00
	United Kingdom		
413,408	10x Series D*	8,358,192	0.06
498,377	10x Warrants (Wts 17/11/2030)*	152,959	0.01
652,256	MAC Health*	-	0.00
		8,511,151	0.06
	United States		
63,822	Airwi*	3,501,758	0.02
263,436	Anduril Series F Ltd Nov*	5,726,161	0.04
30,764	Astra Space*	18,382	0.00
12,837	Bheeta Aviation*	2,161,452	0.01
1,630,341	Bright Machines S Ltd Nov*	3,944,599	0.03
782,532	Bright Machines S Ltd Nov*	2,652,783	0.02
188,749	ByteDance*	30,476,378	0.20
60,814	Cainiaohai*	4,866,362	0.03
6,574	Cainiaohai*	549,258	0.00
8,254,000	Coreweave Convert Ltd Nov*	8,584,160	0.06
488,757	Databricks*	35,767,237	0.23
136,360	Databricks*	10,022,901	0.07
1,209,710	Deep Instinct*	5,346,918	0.03
62,554	Deep Instinct (Wts 20/9/2032)*	8,265	0.00
1,172,341	Deep Instinct Series D-4*	5,865,492	0.04
24,969	Epic Games*	14,981,400	0.10
941,683	eXo Imaging*	1,885,116	0.01
420,196	Fanatics*	28,163,066	0.19
101,250	Farmer's Business Network*	456,525	0.00
1,804,698	FLYR*	12,967,497	0.08
28,662	FLYR (Wts 19/5/2032)*	126,514	0.00
238,353	GM Cruise*	1,814,479	0.01
137,209	Hawkeye 360 (Wts 7/7/2033)*	797,184	0.01
21,779	Hawkeye 360 ATM (Wts 5/12/2032)*	66,398	0.00
54,449	Hawkeye 360 MGR (Wts 5/12/2032)*	316,343	0.00
448,109	Hawkeye 360 Series D1*	4,573,777	0.03
5,146,462	Included Health*	4,547,642	0.03
30,530	Innovid (Wts 31/12/2027)*	1,227	0.00
3,924,026	JumpCloud*	8,554,377	0.06
258,097	JumpCloud*	562,552	0.00
708,390	Lessen*	3,736,465	0.02
769,471	Loadsmart*	8,239,845	0.05
95,378	Loadsmart*	988,116	0.01
107,909	Lookout*	112,226	0.00
1,919,121	Lookout Series F*	3,934,198	0.03
231,297	Mountain Digital*	3,236,766	0.02
6,610	Mythic*	-	0.00
4,960	NGD Warrant*	-	0.00
24,103	Nexo Payments*	9,833,060	0.06
750,869	Noodle*	1,613,938	0.01
1,440	Nyobi Pipe Wts (Wts 11/3/2031)*	2,986,603	0.02
129,448	Polyauthum*	3,788,843	0.03
4,244,994	RapidSOS*	4,117,644	0.03
2,263,706	RapidSOS (Wts 15/12/2033)*	2,259,888	0.01
261,161	Relativity Space*	5,847,060	0.04
134,315	Sambanova Systems*	6,136,862	0.04
46,362	Sambanova Systems*	2,508,648	0.02
167,805	Snorkel AI*	1,079,630	0.01
46,883	Snorkel AI*	300,328	0.00
507,227	Snurna Global*	3,291,219	0.02
24,317	Snurna Global*	423,845	0.00
25,243	Snurna Global*	391,266	0.00
17,281	Snurna Global*	115,619	0.00
3,462	Tava*	1,036,614	0.01
1,121,246	Ursa Major Technologies*	3,139,488	0.02
137,361	Ursa Major Technologies Series D*	399,720	0.00
1,197,196	Verge Genomics*	7,757,630	0.05
141,997	Verge Genomics*	1,023,062	0.01
179,954	Versa Networks (Wts 7/10/2032)*	898,761	0.00
1,451,933	Versa Networks Series E*	9,358,467	0.04
		287,483,975	1.83
Total Common / Preferred Stocks (Shares) & Warrants		290,995,190	1.89
BONDS			
	Australia		
USD 19,413,818	Quintis Australia 7.5% 1/10/2026**	2,912,072	0.02
USD 17,943,829	Quintis Australia 0% 1/10/2028**	2	0.00
		2,912,074	0.02
	Cayman Islands		
USD 2,000,000	Ratnon CLO 25.0% 17/10/2037*	2,000,000	0.01
USD 1,500,000	Ratnon CLO 25.0% 17/10/2037*	1,500,000	0.01
USD 1,000,000	Ratnon CLO 25.0% 17/10/2037*	1,000,000	0.01
CNY 100,700,000	Fresh Express Delivery 0% 18/10/2010*,**	-	0.00
USD 500,000	Palmer Square CLO 2022-3 8.786% 20/7/2037*	500,000	0.00
USD 1,000,000	Palmer Square CLO 2022-3 8.136% 20/7/2037*	1,000,000	0.01
USD 1,500,000	Palmer Square CLO 2022-3 8.836% 20/7/2037*	1,500,000	0.01
USD 750,000	Trestles CLO VII 0% 25/10/2037*	750,000	0.01
		9,250,000	0.06
	India		
USD 19,051,000	REI Agro 5.5% 13/11/2014*,**	2	0.00

*Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
**This security is in default, see Note 2(h).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	International		
EUR 8,162,400	Natra Foods 0% 13/10/2029**	9,062,791	0.06
	Ireland		
EUR 4,000,000	Carval Euro CLO II-C 0% 15/2/2037**	4,430,383	0.03
EUR 4,000,000	Palmer Square European Loan Funding 2024-2 0% 15/5/2034**	4,430,383	0.03
EUR 7,500,000	Sona Fios CLO III 0% 20/4/2031**	8,065,449	0.05
		16,946,215	0.11
	Jersey		
USD 1,500,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2031**	1,500,000	0.01
USD 500,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2031**	500,000	0.01
USD 500,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2031**	500,000	0.00
USD 1,750,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2031**	1,750,000	0.01
		4,250,000	0.03
	Luxembourg		
EUR 1,100,000	Opus-Chartered Issuances 2 5% 4/10/2025**	1,218,366	0.01
	United Kingdom		
GBP 4,598,738	Iris 15% 19/6/2026**	6,054,573	0.04
	United States		
USD 2,631,241	Breeze Aviation 20% 30/1/2026**	2,679,278	0.02
USD 5,202,481	Breeze Aviation 20% 30/1/2026**	5,368,555	0.04
USD 2,090,000	Calpine Escrow 0% 31/12/2049**	-	0.00
USD 6,160,000	Confluent Energy PTE 5% 13/9/2027**	6,275,808	0.04
USD 267,143	eXo Imaging 8% 14/8/2025**	1,065,900	0.01
USD 4,949,778	FOR 10% 10/5/2027**	4,764,161	0.03
USD 16,206,760	Lessen 0% 5/1/2028**	15,111,862	0.10
USD 2,048,000	Lightning eMotors 7.5% 15/6/2024**,***	35,840	0.00
AUD 3,169,000	Oceania 12% 31/7/2025**	2,157,542	0.01
AUD 4,756,000	Oceania 12.5% 31/7/2026**	3,251,885	0.02
AUD 7,927,000	Oceania 12.5% 31/7/2027**	5,464,124	0.04
USD 12,287,797	Pioneer Metro 10.5% 15/11/2030**	12,703,114	0.08
		59,868,069	0.39
Total Bonds		106,152,076	0.72
Total Other Transferable Securities		386,727,291	2.61
Total Portfolio		14,135,943,881	92.59
Other Net Assets		1,116,176,776	7.31
Total Net Assets (USD)		15,250,819,657	100.00

*Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
**This security is in default, see Note 2(b).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	240,424,810	USD	159,847,874	Barclays	18/9/2024	6,478,312
BRL	266,046,473	EUR	45,329,411	JP Morgan	18/9/2024	(3,646,842)
BRL	134,651,168	USD	21,758,779	JP Morgan	3/10/2024	148,998
BRL	16,384,916	USD	2,977,641	Morgan Stanley	4/9/2024	39,042
BRL	39,116,640	USD	6,926,441	Citigroup	4/9/2024	(22,632)
BRL	228,643,140	USD	41,422,434	Goldman Sachs	23/9/2024	(1,682,149)
BRL	248,841,209	USD	45,199,373	Citigroup	18/9/2024	(1,282,282)
BRL	16,899,972	USD	3,048,841	Barclays	23/9/2024	(89,987)
BRL	26,271,388	USD	4,474,441	Bank of America	23/9/2024	(21,849)
CAD	233,923,329	USD	174,399,366	HSBC Bank	18/9/2024	3,166,394
CHF	144,612,681	USD	162,668,914	Toronto-Dominion	18/9/2024	7,462,416
CHF	37,164,882	USD	42,668,744	Morgan Stanley	18/9/2024	1,233,917
CHF	39,196,881	USD	43,641,367	JP Morgan	18/9/2024	1,493,884
CHF	39,878,447	USD	39,338,961	Barclays	18/9/2024	(147,916)
CLP	4,161,374,441	USD	4,402,441	Deutsche Bank	20/9/2024	168,665
CLP	2,324,243,021	USD	2,522,946	Morgan Stanley	23/9/2024	26,196
CNH	882,227,674	USD	116,917,116	State Street	19/9/2024	2,681,649
CNH	146,973,467	USD	14,735,119	Citibank	19/9/2024	262,229
CNH	134,023,378	USD	17,466,441	Bank of America	23/9/2024	146,278
COP	166,666,666,666	USD	39,164,374	BNP Paribas	23/10/2024	(29,276)
COP	83,166,666,666	USD	19,813,969	HSBC Bank	24/2/2025	(261,442)
COP	36,872,166,666	USD	8,796,948	Citigroup	2/12/2024	(69,699)
COP	39,617,366,666	USD	9,513,969	Toronto-Dominion	18/9/2024	(61,192)
COP	36,934,849,997	USD	8,87 1,944	Bank of America	23/9/2024	(17,366)
CZK	347,714,468	USD	15,111,291	State Street	20/9/2024	318,442

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CZK	292,417,000	USD	12,444,368	BNP Paribas	23/9/2024	97,464
DKK	358,223,087	USD	53,216,634	Royal Bank of Canada	18/9/2024	1,411,482
EUR	65,344,050	CHF	62,594,368	Goldman Sachs	18/9/2024	(1,371,561)
EUR	363,798,999	USD	397,794,378	State Street	18/9/2024	6,911,994
EUR	13,711,429	USD	14,938,907	Goldman Sachs	18/9/2024	382,414
EUR	23,917,159	USD	21,825,166	BNP Paribas	18/9/2024	662,271
EUR	27,215,311	USD	29,978,613	Bank of America	18/9/2024	964,148
EUR	2,268,845	USD	2,250,954	State Street	17/10/2024	31,436
EUR	29,518,518	USD	29,164,399	Citigroup	18/9/2024	472,424
EUR	2,778,632	GBP	2,373,624	Barclays	23/9/2024	(39,073)
EUR	72,000	HUF	28,852,248	Goldman Sachs	23/9/2024	(849)
EUR	9,836,000	USD	10,998,819	Société Générale	23/9/2024	(91,888)
EUR	4,510,000	USD	4,972,132	Barclays	23/9/2024	(26,693)
GBP	23,295,329	EUR	27,468,661	UBS	18/9/2024	191,064
GBP	46,381,716	USD	60,169,112	Bank of America	18/9/2024	620,827
GBP	34,172,284	USD	44,234,678	Goldman Sachs	18/9/2024	726,774
GBP	17,133,660	USD	21,972,978	BNP Paribas	18/9/2024	617,956
GBP	2,469,744	USD	3,191,473	UBS	23/9/2024	37,393
HUF	5,442,234,196	USD	14,626,513	UBS	18/9/2024	648,249
HUF	5,136,851,617	USD	14,058,319	Deutsche Bank	26/9/2024	291,714
HUF	1,974,844,973	USD	4,427,447	UBS	23/9/2024	16,184
IDR	975,842,850	USD	63,717	BNP Paribas	18/9/2024	3,309
IDR	66,917,510,000	USD	4,402,911	Bank of America	23/9/2024	16,717
IDR	166,943,462,500	USD	11,726,911	Deutsche Bank	23/9/2024	64,962
INR	34,179,1,149	USD	4,072,927	BNP Paribas	23/9/2024	534
JPY	16,623,695,084	EUR	97,462,685	Deutsche Bank	18/9/2024	2,719,618
JPY	83,725,852,434	USD	611,623,951	Barclays	18/9/2024	27,116,844
JPY	3,497,398,879	USD	21,483,334	Royal Bank of Canada	18/9/2024	2,046,456
JPY	3,470,213,811	USD	22,169,299	Goldman Sachs	18/9/2024	1,668,399
JPY	5,116,246,116	USD	35,139,991	BNP Paribas	18/9/2024	(918,024)
KRW	70,286,191,947	USD	51,210,944	UBS	19/9/2024	1,488,691
KRW	9,709,782,239	USD	6,991,911	BNP Paribas	23/9/2024	(22,749)
KRW	31,442,874,995	USD	16,931,421	Citigroup	19/9/2024	(37,240)
MXN	916,912,829	EUR	46,163,772	Toronto-Dominion	18/9/2024	(3,669,691)
MXN	324,846,794	USD	17,272,291	Toronto-Dominion	18/9/2024	(856,195)
MXN	246,162,665	USD	11,816,919	Goldman Sachs	26/9/2024	(1,082,936)
MXN	169,726,089	USD	8,949,872	Toronto-Dominion	26/9/2024	(384,514)
MXN	662,293,062	USD	29,202,912	Bank of America	18/9/2024	(1,224,687)
MXN	471,644,371	USD	24,774,379	Goldman Sachs	24/10/2024	(1,427,891)
MXN	211,177,239	USD	11,241,124	UBS	23/9/2024	(661,699)
MYR	120,667,392	USD	26,511,194	Barclays	23/9/2024	316,488
NOK	711,131,136	CHF	59,191,197	Morgan Stanley	18/9/2024	(2,826,539)
NOK	46,914,898	USD	4,441,041	Bank of America	23/9/2024	(21,613)
NZD	12,293,471	USD	7,544,101	HSBC Bank	18/9/2024	146,164
PEN	13,476,103	USD	3,612,273	HSBC Bank	23/9/2024	(5,304)
PHP	247,177,098	USD	4,369,169	JP Morgan	23/9/2024	44,474
PLN	92,883,017	USD	22,883,878	BNP Paribas	18/9/2024	1,092,347
PLN	116,916,429	USD	28,622,796	Bank of America	26/9/2024	394,064
PLN	37,897,843	USD	9,750,998	UBS	26/9/2024	69,049
PLN	84,691,831	USD	19,183,168	BNP Paribas	26/9/2024	(33,709)
PLN	17,610,884	EUR	4,116,941	BNP Paribas	23/9/2024	(8,518)
PLN	44,750,816	USD	10,931,234	Goldman Sachs	23/9/2024	(92,442)
RON	23,831,416	USD	5,214,865	BNP Paribas	23/9/2024	227
SEK	499,921,872	USD	46,911,416	Royal Bank of Canada	18/9/2024	456,652
SGD	34,474,681	USD	27,149,846	State Street	18/9/2024	453,323
THB	771,249,829	USD	22,668,191	UBS	23/9/2024	366,897
TRY	146,443,316	USD	3,745,616	Goldman Sachs	4/12/2024	91,618
TRY	42,632,482	USD	1,094,316	Barclays	4/12/2024	66,472
TRY	89,691,000	USD	2,159,509	BNP Paribas	6/12/2024	241,832
TRY	327,362,000	USD	7,891,363	UBS	6/12/2024	723,697
TRY	462,246,000	USD	11,782,443	UBS	26/9/2024	1,166,166

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
TRY	163,861,261	USD	4,374,000	Citigroup	23/10/2024	161,984
TRY	174,164,800	USD	4,672,000	Citigroup	25/10/2024	164,962
TRY	395,404,787	USD	10,597,216	UBS	23/10/2024	244,432
TRY	86,396,884	USD	2,329,000	Barclays	28/10/2024	40,988
TRY	200,801,898	USD	5,395,000	Goldman Sachs	23/10/2024	62,468
TWD	1,053,691,615	USD	45,210,836	Citigroup	16/9/2024	480,799
TWD	136,484,240	USD	5,895,241	Morgan Stanley	23/9/2024	(17,729)
USD	3,630,051	EUR	3,346,000	Toronto-Dominion	17/10/2024	(71,352)
USD	2,918,849	PLN	11,414,105	BNP Paribas	26/9/2024	(23,421)
USD	6,110,340	MXN	116,887,713	JP Morgan	26/9/2024	681,287
USD	2,940,210	PLN	11,510,846	Morgan Stanley	26/9/2024	(37,603)
USD	24,264,661	ZAR	439,323,116	State Street	26/9/2024	(811,073)
USD	16,784,710	PLN	73,062,824	UBS	26/9/2024	(161,044)
USD	9,821,877	COP	39,872,116,000	Barclays	26/9/2024	229,169
USD	4,161,062	TRY	147,295,914	Barclays	19/9/2024	(77,459)
USD	29,279,839	AUD	43,968,363	Morgan Stanley	18/9/2024	(946,536)
USD	29,668,310	EUR	27,121,871	Deutsche Bank	19/9/2024	(660,513)
USD	16,712,884	CAD	23,199,841	JP Morgan	18/9/2024	(273,144)
USD	41,399,140	EUR	38,017,349	JP Morgan	19/9/2024	(668,289)
USD	2,952,871	BRL	16,934,229	Goldman Sachs	26/9/2024	(7,074)
USD	7,712,867	THB	272,173,755	Citigroup	26/9/2024	(383,731)
USD	6,196,151	PEN	23,117,871	Goldman Sachs	26/9/2024	21,947
USD	6,811,000	TWD	143,524,691	BNP Paribas	6/9/2024	(99,462)
USD	4,112,162	TRY	148,918,288	Barclays	7/10/2024	56,474
USD	8,824,949	TRY	318,211,721	Barclays	23/10/2024	43,424
USD	6,197,199	PEN	23,273,641	Deutsche Bank	26/9/2024	(9,551)
USD	8,429,918	MXN	164,166,352	Goldman Sachs	26/9/2024	168,844
USD	7,469,349	IDR	120,167,323,168	Goldman Sachs	26/9/2024	(99,348)
USD	28,743,123	GBP	22,511,669	UBS	19/9/2024	(883,748)
USD	29,107,667	EUR	26,394,691	Barclays	18/9/2024	(217,211)
USD	28,214,137	COP	114,916,745,000	Citigroup	13/9/2024	(93,104)
USD	16,974,183	COP	71,649,471,000	Citigroup	19/9/2024	59,239
USD	5,938,461	PEN	14,884,191	Citigroup	13/9/2024	21,668
USD	5,421,647	MXN	94,919,691	Barclays	26/9/2024	160,649
USD	6,841,000	BRL	38,793,511	Morgan Stanley	4/9/2024	221,716
USD	6,516,297	PLN	26,417,214	Barclays	26/9/2024	(83,949)
USD	6,842,000	TRY	231,850,618	Goldman Sachs	19/9/2024	(31,137)
USD	10,094,867	CZK	228,109,884	UBS	26/9/2024	(46,566)
USD	13,536,888	EUR	12,516,166	Deutsche Bank	23/9/2024	16,294
USD	84,626	AUD	80,000	Deutsche Bank	23/9/2024	(447)
USD	3,047,491	SEK	31,373,298	Toronto-Dominion	23/9/2024	(19,825)
USD	36,839,083	PLN	141,884,192	Deutsche Bank	23/9/2024	110,818
USD	10,732,815	PLN	41,060,941	UBS	23/9/2024	34,029
USD	27,703,049	MXN	466,878,629	State Street	24/10/2024	3,171,716
USD	28,524,469	BRL	148,397,169	Citigroup	2/10/2024	2,292,469
USD	10,648,871	TRY	417,041,999	Barclays	6/12/2024	(387,179)
USD	6,249,294	TRY	246,662,000	UBS	4/12/2024	(231,727)
USD	8,336,065	TRY	311,497,000	Barclays	26/9/2024	(277,316)
USD	446,917,696	EUR	374,167,969	State Street	19/9/2024	(11,152,843)
USD	135,131,842	NOK	2,837,391,512	Barclays	18/9/2024	4,693,799
USD	131,956,845	HKD	1,029,854,711	Citigroup	19/9/2024	(1,818)
USD	37,245,861	NOK	811,855,078	Deutsche Bank	18/9/2024	(811,188)
USD	62,286,310	BRL	293,312,629	HSBC Bank	18/9/2024	2,112,648
USD	162,759,879	AUD	234,728,162	Barclays	18/9/2024	(3,794,839)
USD	2,461,750	INR	206,584,464	HSBC Bank	18/9/2024	1,438
USD	439,068,872	GBP	337,559,275	Royal Bank of Canada	18/9/2024	(13,749,842)
USD	11,649,410	TRY	391,746,447	Citigroup	23/10/2024	(362,709)
USD	60,304,868	EUR	45,816,241	UBS	18/9/2024	(1,084,881)
USD	16,783,350	MXN	316,084,361	HSBC Bank	26/9/2024	1,971,379
USD	26,447,291	CZK	591,016,397	Bank of America	26/9/2024	(113,883)
USD	49,166,731	EUR	55,112,623	Bank of America	18/9/2024	(887,844)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	47,947,916	BRL	317,445,783	Deutsche Bank	26/9/2024	2,161,949
USD	9,456,710	CNH	162,824,194,759	BNP Paribas	26/9/2024	(374,113)
USD	8,977,829	COP	34,157,794,944	Citibank	26/9/2024	(93,772)
USD	1,916,802	UYU	86,878,846	Citibank	26/9/2024	(8,774)
USD	3,310,886	PEN	12,369,191	Barclays	26/9/2024	4,288
USD	2,224,950	EUR	2,070,327	UBS	17/10/2024	(28,743)
USD	916,336	EUR	464,812	Deutsche Bank	17/10/2024	(6,853)
USD	7,939,816	THB	271,707,127	Bank of America	26/9/2024	(199,852)
USD	4,441,011	ZAR	79,599,892	Bank of America	23/9/2024	(27,341)
USD	4,462,987	MXN	86,014,129	Goldman Sachs	23/9/2024	168,396
USD	4,669,000	KRW	6,335,382,911	Deutsche Bank	23/9/2024	6,179
USD	6,861,888	AUD	9,815,911	HSBC Bank	23/9/2024	(29,532)
USD	4,572,906	HUF	1,614,948,718	JP Morgan	26/9/2024	14,183
USD	3,566,911	ZAR	65,112,206	HSBC Bank	23/9/2024	(80,197)
USD	8,629,911	TRY	313,913,988	UBS	26/9/2024	(41,227)
USD	4,906,846	EUR	4,515,911	Goldman Sachs	23/9/2024	40,429
USD	6,743,000	TRY	244,295,173	UBS	23/10/2024	1,339
USD	3,948,891	BRL	19,567,847	Barclays	4/9/2024	97,291
ZAR	619,964,749	EUR	31,634,113	State Street	16/9/2024	962,494
ZAR	439,616,179	USD	22,983,237	State Street	16/9/2024	1,293,421
ZAR	847,469	USD	34,969	Deutsche Bank	26/9/2024	1,644
ZAR	94,294,612	USD	5,116,311	Deutsche Bank	23/9/2024	656
ZAR	79,866,031	USD	4,669,911	Barclays	26/9/2024	16,828
Net unrealised appreciation						43,116,828
AUD Hedged Share Class						
AUD	280,378,111	USD	184,108,329	BNY Mellon	13/9/2024	6,168,639
USD	2,269,934	AUD	3,415,466	BNY Mellon	13/9/2024	(63,736)
Net unrealised appreciation						6,104,902
CHF Hedged Share Class						
CHF	27,291,815	USD	31,936,466	BNY Mellon	13/9/2024	211,454
USD	248,612	CHF	211,719	BNY Mellon	13/9/2024	(3,956)
Net unrealised appreciation						207,627
CNH Hedged Share Class						
CNY	662,826,239	USD	93,702,710	BNY Mellon	13/9/2024	868,431
USD	2,599,744	CNY	18,661,828	BNY Mellon	13/9/2024	(22,429)
Net unrealised appreciation						845,982
EUR Hedged Share Class						
EUR	1,518,994,822	USD	1,669,913,199	BNY Mellon	13/9/2024	20,936,185
USD	16,937,239	EUR	15,614,697	BNY Mellon	13/9/2024	(143,736)
Net unrealised appreciation						19,891,289
GBP Hedged Share Class						
GBP	123,095,124	USD	156,476,683	BNY Mellon	13/9/2024	5,363,911
USD	3,117,446	GBP	2,404,433	BNY Mellon	13/9/2024	(63,669)
Net unrealised appreciation						5,300,241
HKD Hedged Share Class						
HKD	148,978,747	USD	19,107,974	BNY Mellon	13/9/2024	(31,998)
USD	910,231	HKD	7,116,286	BNY Mellon	13/9/2024	129
Net unrealised depreciation						(31,869)
JPY Hedged Share Class						
JPY	2,724,674,257	USD	18,736,071	BNY Mellon	13/9/2024	7,949
USD	246,278	JPY	37,324,719	BNY Mellon	13/9/2024	(1,469)
Net unrealised appreciation						6,480
PLN Hedged Share Class						
PLN	37,744,372	USD	9,669,278	BNY Mellon	13/9/2024	242,784
USD	663,946	PLN	2,643,568	BNY Mellon	13/9/2024	(2,124)
Net unrealised appreciation						240,659

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
SGD Hedged Share Class						
SGD	94,866,883	USD	71,443,449	BNY Mellon	19/9/2024	1,067,810
USD	1,044,647	SGD	1,371,446	BNY Mellon	19/9/2024	(9,688)
Net unrealised appreciation						1,057,926
ZAR Hedged Share Class						
USD	29	ZAR	539	BNY Mellon	19/9/2024	(1)
ZAR	94,627	USD	5,127	BNY Mellon	19/9/2024	(37)
Net unrealised appreciation						(38)
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 8,196,662,051)						77,199,434

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
5,802	EUR	Euro BOBL	September 2024	755,522,196	14,997,467
727	EUR	Euro Bund	September 2024	107,778,976	(627,036)
(65)	EUR	Euro BUXL	September 2024	9,690,355	(506,769)
1,129	EUR	Euro Schatz	September 2024	132,695,374	1,258,963
107	EUR	Euro-BTP	September 2024	14,084,064	317,614
436	EUR	Euro-OAT	September 2024	65,044,473	1,381,493
(61)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2024	60,622,836	(761,662)
1,381	JPY	Nikkei 225 Index	September 2024	309,159,466	308,192
1,032	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2024	81,829,153	1,366,331
97	CAD	S&P/TSX 60 Index	September 2024	18,023,710	1,279,189
2	EUR	Dax Index	September 2024	1,051,862	40,953
(227)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2024	12,823,441	(168,831)
(240)	GBP	FTSE 100 Index	September 2024	26,545,497	(744,551)
161	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2024	8,679,955	192,396
(1,136)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2024	440,152,360	3,750,002
877	USD	Russell 2000 E-Mini Index	September 2024	97,114,595	1,608,751
(161)	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2024	45,408,337	85,231
1,857	EUR	EURO STOXX Banks Index	September 2024	13,059,002	637,762
600	USD	Nifty 50 Index	September 2024	33,009,600	261,575
(76)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	9,657,375	70,688
7,548	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	859,174,687	(2,043,838)
1,920	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	226,170,000	(918,463)
(2,329)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	309,829,781	923,964
590	GBP	Long Gilt	December 2024	75,359,471	(151,579)
(17,238)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	3,579,366,375	2,484,429
18,256	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	1,975,370,031	(2,691,147)
Total				9,055,422,074	22,437,012

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 390,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2027	(47,009)	19,727
CDS	USD 865,000	Fund receives default protection on Borgwarner, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2027	(24,720)	(15,437)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD (11,067,653)	Fund provides default protection on CDX.NA.IG.39.V1, and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2027	208,399	226,266
CDS	USD 840,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2027	(68,069)	27,310
CDS	EUR (1,772,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	15,109	89,421
CDS	USD 4,040,000	Fund receives default protection on Panama, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(52,897)	113,866
CDS	USD 990,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2025	(71,823)	(1,853)
CDS	USD 220,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(29,637)	11,126
CDS	USD 320,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(43,397)	16,186
CDS	USD 380,000	Fund receives default protection on Xerox, and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(6,515)	22,910
CDS	USD 690,000	Fund receives default protection on DXC Technology, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(29,869)	(92,251)
CDS	USD 4,575,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	25,909	(5,690)
CDS	USD 6,700,000	Fund receives default protection on Boeing, and pays Fixed 1%	Deutsche Bank	20/12/2028	74,967	47,412
CDS	USD 270,000	Fund receives default protection on Community Health Systems, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(8,961)	8,756
CDS	USD 400,000	Fund receives default protection on Community Health Systems, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(20,839)	12,972
CDS	EUR (3,364,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	31,829	170,759
CDS	EUR 3,510,000	Fund receives default protection on Telecom Italia SpA, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(75,927)	120,429
CDS	USD 390,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2027	(47,347)	19,727
CDS	USD 720,000	Fund receives default protection on American Airlines, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2024	(5,975)	(8,427)
CDS	USD 830,000	Fund receives default protection on Xerox, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	(15,945)	37,816
CDS	USD 1,580,000	Fund receives default protection on Paramount Global, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(45,680)	7,904
CDS	USD 342,657	Fund receives default protection on Paramount Global, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(9,429)	1,927
CDS	USD 319,672	Fund receives default protection on Paramount Global, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(8,797)	1,513
CDS	USD 3,260,000	Fund receives default protection on Simon Property, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(118,994)	(61,755)
CDS	USD 105,000	Fund receives default protection on Xerox, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2028	79	11,051
CDS	EUR (1,511,901)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	6,339	81,338
CDS	USD 6,700,000	Fund receives default protection on Boeing, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(2,145)	75,460
CDS	USD 1,180,000	Fund receives default protection on DXC Technology, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(41,544)	(184,551)
CDS	EUR 5,840,000	Fund receives default protection on UBS, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(281,313)	(128,266)
CDS	USD 210,000	Fund receives default protection on Xerox, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/12/2028	178	22,161
CDS	USD (625,000)	Fund provides default protection on CCO, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2029	25,033	70,143
CDS	USD (26,048,306)	Fund provides default protection on CDX.HY.CDSI S41.5Y.12/20/2028, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2028	841,076	1,820,662

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR 1,525,306	Fund receives default protection on ITRAXX.EUR.40 V1, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2028	(7,843)	(36,209)
CDS	USD 8,200,000	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.42 V1, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(101,862)	(572,599)
CDS	EUR (15,622,112)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.38 V1, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2027	2,095,022	1,525,496
CDS	USD (16,035,963)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.39 V3, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2027	994,697	915,588
CDS	EUR 57,919,338	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.40 V1, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2028	(396,477)	(3,058,560)
CDS	EUR (20,530,100)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.41 V1, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	661,637	1,679,485
IRS	EUR 11,780,000	Fund provides default protection OPTFEMU + 0bps, and receives Fixed 2.593%	Goldman Sachs	18/6/2032	351,839	351,340
IRS	BRL 162,816,000	Fund receives Floating BRL BRDI 1 Day, and pays Fixed 11.465%	BNP Paribas	4/1/2027	109,902	109,902
IRS	BRL 1,820,146,004	Fund receives Fixed 10.99%, and pays Floating BRL BRDI 1 Day	Barclays	2/1/2025	(25,763)	(25,763)
IRS	BRL 262,546,000	Fund receives Fixed 10.975%, and pays Floating BRL BRDI 1 Day	BNP Paribas	1/1/2025	(118,096)	(118,307)
IRS	BRL 186,839,000	Fund receives Fixed 11.525%, and pays Floating BRL BRDI 1 Day	BNP Paribas	2/1/2026	(69,919)	(69,919)
IRS	BRL 99,660,000	Fund receives Floating BRL BRDI 1 Day, and pays Fixed 11.573%	BNP Paribas	4/1/2027	37,041	37,041
IRS	MXN 920,312,000	Fund receives Floating MXN-TIIE 1 Month, and pays Fixed 10.4675%	Goldman Sachs	5/9/2028	(34,118)	(34,118)
IRS	ZAR 743,758,230	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month, and pays Fixed 8.02%	Goldman Sachs	26/3/2026	(184,609)	(184,609)
IRS	ZAR 1,009,454,746	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month, and pays Fixed 8.145%	Goldman Sachs	7/6/2026	(301,124)	(301,124)
IRS	USD 694,771,806	Fund receives Fixed 4.2138%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	27/10/2029	2,901,555	2,901,555
IRS	INR 19,500,375,744	Fund receives Fixed 6.3937%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2027	300,303	300,303
IRS	USD 113,525,462	Fund receives Fixed 3.3%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	23/10/2027	174,758	174,758
IRS	USD 73,464,849	Fund receives Fixed 3.9238%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	3/11/2027	536,749	536,749
IRS	USD 73,464,850	Fund receives Fixed 3.9638%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	3/11/2027	557,068	557,068
IRS	USD 146,929,702	Fund receives Fixed 3.9846%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	3/11/2027	1,156,116	1,156,116
IRS	USD 423,284,584	Fund receives Fixed 3.495%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	23/1/2028	1,429,206	1,429,206
IRS	USD 375,197,656	Fund receives Fixed 4%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	26/1/2028	3,035,493	3,035,493
IRS	USD 375,197,656	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.45%	Goldman Sachs	26/1/2028	(1,146,818)	(1,146,818)
IRS	GBP 102,830,000	Fund receives Fixed 4.86%, and pays Floating GBP-SONIA 1 Day	Goldman Sachs	29/6/2028	2,429,232	2,429,232
IRS	USD 209,564,224	Fund receives Fixed 4.403%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	31/10/2028	5,939,274	5,939,274
IRS	GBP 94,179,249	Fund receives Fixed 4.1238%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	17/11/2029	800,261	800,261
IRS	GBP 94,306,000	Fund receives Fixed 4.1289%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	21/11/2029	817,663	817,663
IRS	EUR 243,391,724	Fund receives Fixed 3%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	5/3/2029	2,880,328	2,880,328
IRS	INR 5,268,811,092	Fund receives Fixed 6.282%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2029	159,440	159,440

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	INR 8,464,109,790	Fund receives Fixed 6.3%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2029	258,859	258,859
IRS	USD 563,183,838	Fund receives Fixed 3.7515%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	29/5/2029	4,514,184	4,514,184
IRS	EUR 276,493,622	Fund receives Fixed 2.9%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	30/9/2029	2,620,419	2,620,419
IRS	EUR 200,753,344	Fund receives Fixed 2.87%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	15/6/2029	1,788,097	1,788,097
IRS	EUR 120,028,000	Fund receives Fixed 2.54%, and pays Floating EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	19/1/2033	(4,690)	(4,690)
IRS	ZAR 451,499,402	Fund receives Fixed 9.695%, and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2033	1,109,406	1,109,406
IRS	ZAR 229,749,716	Fund receives Fixed 9.896%, and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2033	555,112	555,112
IRS	ZAR 225,749,714	Fund receives Fixed 9.9175%, and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2033	563,697	563,697
IRS	USD 151,206,006	Fund receives Fixed 4.01%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	12/1/2034	3,655,870	3,655,870
IRS	INR 3,402,692,502	Fund receives Fixed 6.337%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2034	302,971	302,971
IRS	INR 3,402,692,504	Fund receives Fixed 6.347%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2034	316,409	316,409
IRS	USD 22,388,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 4.249%	Goldman Sachs	29/9/2043	(1,204,957)	(1,196,240)
IRS	USD 82,848,846	Fund receives Fixed 4.0015%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	3/11/2053	5,036,832	5,036,832
IRS	USD 82,848,846	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.65%	Goldman Sachs	3/11/2053	(2,371,830)	(2,371,830)
IRS	JPY 4,585,780,006	Fund receives Fixed 1.45%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	6/3/2054	(508,010)	(508,010)
IRS	JPY 4,585,780,006	Fund receives Fixed 1.462%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	11/3/2054	(501,126)	(501,126)
IRS	BRL 107,468,456	Fund receives Fixed 9.766%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(461,455)	(461,455)
TRS	USD 69,822	The Fund receives the total return on AMC Networks. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 20 basis points	Barclays	2/9/2026	(1,396)	725,356
TRS	USD (65,991)	The Fund receives the total return on Albemarle. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	19/2/2025	(461,010)	(7,359,589)
TRS	USD (179,309)	The Fund receives the total return on Alstom. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	24/2/2025	(79,857)	(3,819,595)
TRS	USD (22,960)	The Fund receives the total return on Deutsch. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	24/2/2025	5,693	(4,415,449)
TRS	USD (2,090)	The Fund receives the total return on Martin Marietta Materials. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	23/5/2025	(7,366)	(1,107,010)
TRS	USD (302,700)	The Fund receives the total return on Rakuten. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	2/10/2025	(126,951)	(2,800,162)
TRS	USD (27,499)	The Fund receives the total return on Nasta. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	9/12/2025	(4,965)	(650,886)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (17,004)	The Fund receives the total return on Clariant . The Fund pays the total return on USD– 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	22/6/2026	(713)	(267,573)
TRS	USD (24,882)	The Fund receives the total return on Localiza Rent a Car. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2026	11,756	(180,091)
TRS	USD (573,500)	The Fund receives the total return on Anhui Conch Cement. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	19/2/2026	15,106	(1,240,598)
TRS	USD (11,672)	The Fund receives the total return on Balorise. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	19/2/2026	(43,672)	(2,236,452)
TRS	USD (64,331)	The Fund receives the total return on Bandai Namco. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	19/2/2026	(14,831)	(1,172,197)
TRS	USD (17,963)	The Fund receives the total return on Baljar Ref. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	19/2/2026	(9,013)	(307,065)
TRS	USD (45,934)	The Fund receives the total return on Celanese. The Fund pays the total return on USD – 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	19/2/2026	(39,595)	(5,368,416)
TRS	USD (1,961,679)	The Fund receives the total return on China Resources Power. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	19/2/2026	332,249	(5,388,753)
TRS	USD (111,403)	The Fund receives the total return on Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	19/2/2026	101,868	(1,853,749)
TRS	USD (113,400)	The Fund receives the total return on DMG Mori. The Fund pays the total return on USD– 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	19/2/2026	8,670	(2,710,208)
TRS	USD (223,100)	The Fund receives the total return on Kotho Manufacturing. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	19/2/2026	(207,142)	(5,298,629)
TRS	USD (119,606)	The Fund receives the total return on Lamb Weston. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	19/2/2026	110,894	(7,163,107)
TRS	USD (7,392)	The Fund receives the total return on LaserNet. The Fund pays the total return on USD – 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	19/2/2026	46,927	(1,432,092)
TRS	USD (218,700)	The Fund receives the total return on MatsukiyoCocokara. The Fund pays the total return on USD – 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	19/2/2026	(179,672)	(3,542,888)
TRS	USD (400,599)	The Fund receives the total return on Mercari. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	19/2/2026	(5,249)	(6,559,632)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (13,690)	The Fund receives the total return on Meitec. The Fund pays the total return on USD– 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	5,346	(109,027)
TRS	USD (99,100)	The Fund receives the total return on MonotaRO. The Fund pays the total return on USD – 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	29,511	(1,573,607)
TRS	USD (62,433)	The Fund receives the total return on NIPPON EXPRESS HOLDINGS. The Fund pays the total return on USD – 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(93,760)	(3,202,200)
TRS	USD (102,400)	The Fund receives the total return on Nissan Chemical. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(62,286)	(3,525,431)
TRS	USD (566,700)	The Fund receives the total return on Nissan Motor. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	30,429	(1,136,234)
TRS	USD (6,137,000)	The Fund receives the total return on Postal Savings Bank of China. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	189,283	(4,372,742)
TRS	USD (95,633)	The Fund receives the total return on Recruit. The Fund pays the total return on USD – 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(176,163)	(5,969,319)
TRS	USD (33,700)	The Fund receives the total return on Sanrio. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(12,885)	(844,937)
TRS	USD (1,466)	The Fund receives the total return on Sartorius. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(13,448)	(401,439)
TRS	USD (12,169)	The Fund receives the total return on Sobray. The Fund pays the total return on USD– 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(4,572)	(427,697)
TRS	USD (3,867,736)	The Fund receives the total return on Sumitomo Chemical. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(30,814)	(11,259,367)
TRS	USD (347,047)	The Fund receives the total return on Suzuki Motor. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(58,165)	(4,054,948)
TRS	USD (127,332)	The Fund receives the total return on Taisei. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(220,036)	(5,890,836)
TRS	USD (256,779)	The Fund receives the total return on Workfline. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(35,799)	(1,886,391)
TRS	USD (1,298,000)	The Fund receives the total return on Zijin Mining. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	37,461	(2,933,841)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (5,826)	The Fund receives the total return on Flutter Entertainment. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(14,221)	(1,192,191)
TRS	USD (918,645)	The Fund receives the total return on Grifols. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(634,907)	(10,249,217)
TRS	USD (655,629)	The Fund receives the total return on Nokia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(184,956)	(2,903,248)
TRS	USD (533,215)	The Fund receives the total return on St James's Place. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(163,398)	(8,098,822)
TRS	USD (409,295)	The Fund receives the total return on Telefonaktiebolaget LM Ericsson. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(72,436)	(3,041,986)
TRS	USD (49,207)	The Fund receives the total return on Telenor. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(17,726)	(3,206,911)
TRS	USD (765,049)	The Fund receives the total return on thyssenkrupp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(27,751)	(2,829,477)
TRS	USD (49,616)	The Fund receives the total return on UCB. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(124,499)	(8,997,773)
TRS	USD (2,882,000)	The Fund receives the total return on Agricultural Bank of China. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	46,734	(1,142,486)
TRS	USD (187,869)	The Fund receives the total return on Chailease. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	665	(884,484)
TRS	USD (1,903,000)	The Fund receives the total return on CRRC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	120,061	(1,154,449)
TRS	USD (1,943,000)	The Fund receives the total return on Fortescue Pladina. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	46,176	(5,134,087)
TRS	USD (778,155)	The Fund receives the total return on Fubon Financial. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	(90,790)	(2,235,463)
TRS	USD (7,272)	The Fund receives the total return on LG Energy Solution. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	(104,913)	(2,712,166)
TRS	USD (114,800)	The Fund receives the total return on Meituan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	(134,964)	(1,740,342)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (175,400)	The Fund receives the total return on New Oriental Education & Technology. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	145,227	(1,057,311)
TRS	USD (564,700)	The Fund receives the total return on SUMCO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	27/2/2025	416,695	(6,502,683)
TRS	USD (93,959)	The Fund receives the total return on DaiichiSankyo. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	28/4/2025	(92,187)	(3,681,612)
TRS	USD (4,434)	The Fund receives the total return on Synopsys. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	14/5/2025	124,806	(2,306,192)
TRS	USD (33,068)	The Fund receives the total return on Air Products and Chemicals. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(84,831)	(9,143,216)
TRS	USD (4,679)	The Fund receives the total return on Bio-Rad Laboratories. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(112,199)	(1,562,796)
TRS	USD (18,706)	The Fund receives the total return on Old Robinson Worldwide. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(38,241)	(1,931,029)
TRS	USD (12,227)	The Fund receives the total return on Charles River Laboratories International. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	19,032	(2,442,710)
TRS	USD (47,273)	The Fund receives the total return on Charter Communications. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.*	Citibank	23/5/2025	(443,421)	(16,531,368)
TRS	USD (21,469)	The Fund receives the total return on Coinbase Global. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	232,189	(4,025,923)
TRS	USD (12,306)	The Fund receives the total return on Constellation Brands. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	58,449	(2,940,280)
TRS	USD (263,139)	The Fund receives the total return on EQT. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(162,585)	(8,362,198)
TRS	USD (34,001)	The Fund receives the total return on FedEx. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(82,622)	(10,088,437)
TRS	USD (56,795)	The Fund receives the total return on First Solar. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(340,191)	(8,372,789)
TRS	USD (200,839)	The Fund receives the total return on GE HealthCare Technologies. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	33,659	(16,886,394)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (48,491)	The Fund receives the total return on Hershey. The Fund pays the total return on USD– 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/9/2025	163,149	(8,326,579)
TRS	USD (9,092)	The Fund receives the total return on Norfolk Southern. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/9/2025	(139,825)	(2,314,276)
TRS	USD (9,824)	The Fund receives the total return on Paycom Software. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/9/2025	(28,588)	(1,121,183)
TRS	USD (69,448)	The Fund receives the total return on Solventum. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/9/2025	(254,496)	(4,225,093)
TRS	USD (274,041)	The Fund receives the total return on Southwest Airlines. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/9/2025	(957,094)	(8,060,524)
TRS	USD (149,079)	The Fund receives the total return on Tapestry. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/9/2025	(60,381)	(6,013,466)
TRS	USD (405,671)	The Fund receives the total return on Viatris. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/9/2025	(146,006)	(4,891,196)
TRS	USD (6,586)	The Fund receives the total return on Waters. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/9/2025	(55,296)	(2,203,911)
TRS	USD (51,513)	The Fund receives the total return on Sabre. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	30/9/2025	159,909	(2,949,256)
TRS	USD (65,776)	The Fund receives the total return on Sirius XM Holdings. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	7/9/2025	(204,555)	(3,111,206)
TRS	USD (49,309)	The Fund receives the total return on Colopast. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	15/9/2025	(47,673)	(6,355,625)
TRS	USD (523,215)	The Fund receives the total return on Entain. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	13/9/2025	(96,925)	(6,460,262)
TRS	USD (111,429)	The Fund receives the total return on EQT. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	13/9/2025	20,646	(3,710,864)
TRS	USD (803,604)	The Fund receives the total return on Rentokil Initial. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	13/9/2025	8,427	(5,149,962)
TRS	USD (189,386)	The Fund receives the total return on ORLEN. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	20/9/2025	(91,929)	(3,094,553)
TRS	USD (12,525)	The Fund receives the total return on Super Micro Computer. The Fund pays the total return on USD– 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	30/9/2025	2,956,759	(8,569,615)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (181,342)	The Fund receives the total return on BRF. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	21,762	(729,389)
TRS	USD (63,469)	The Fund receives the total return on Olympus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	3,252	(1,164,407)
TRS	USD (9,288)	The Fund receives the total return on PODCO Futura M. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	32,159	(1,476,546)
TRS	USD (4,002)	The Fund receives the total return on Renvity. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(11,406)	(469,206)
TRS	USD (49,400)	The Fund receives the total return on Sharp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(16,460)	(340,286)
TRS	USD (11,293)	The Fund receives the total return on Square Enix. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(13,314)	(419,726)
TRS	USD (16,974)	The Fund receives the total return on Swiss Life. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(268,000)	(13,680,688)
TRS	USD (19,763,821)	The Fund receives the total return on Telecom Italia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(141,726)	(5,231,619)
TRS	USD (89,406)	The Fund receives the total return on Tokyo Ohka Kogyo. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	94,016	(2,231,732)
TRS	USD (304,309)	The Fund receives the total return on WEG. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	109,648	(2,885,618)
TRS	USD (601,726)	The Fund receives the total return on Ibiza. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	14/10/2025	(114,709)	(4,220,101)
TRS	USD (45,382)	The Fund receives the total return on CCI. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	9/12/2025	(147,661)	(1,464,170)
TRS	USD (187,760)	The Fund receives the total return on Bath & Body Works. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2026	628,699	(5,762,394)
TRS	USD (39,646)	The Fund receives the total return on Enphase Energy. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2026	(242,237)	(4,820,954)
TRS	USD (57,989)	The Fund receives the total return on PMC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2026	(52,190)	(3,758,267)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (327,337)	The Fund receives the total return on Hapvida Participacoes e Investimentos. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	24/2/2029	13,141	(244,512)
TRS	USD (22,672)	The Fund receives the total return on Live Nation Entertainment. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	24/2/2029	(36,115)	(2,202,124)
TRS	USD (14,124)	The Fund receives the total return on Ralph Lauren. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	24/2/2029	(17,514)	(2,404,694)
TRS	USD (435,239)	The Fund receives the total return on Sandas Distributions. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	24/2/2029	34,959	(729,389)
TRS	USD (1,497,605)	The Fund receives the total return on Walgreens Boots Alliance. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	24/2/2029	998,551	(16,034,433)
TRS	USD (7,430)	The Fund receives the total return on Iron Mountain. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	2/9/2029	4,458	(833,497)
TRS	USD (24,329)	The Fund receives the total return on Teleperformance. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points	Citibank	2/10/2029	124,588	(2,709,391)
TRS	USD (20,669)	The Fund receives the total return on Air Transport Services. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	19/2/2025	(67,391)	(341,652)
TRS	USD (11,730)	The Fund receives the total return on Atlantic Union Bankshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	19/2/2025	(34,603)	(466,386)
TRS	USD (49,814)	The Fund receives the total return on Bachem. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	19/2/2025	(211,496)	(4,473,906)
TRS	USD 1	The Fund receives the total return on Banc of California. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	19/2/2025	2	14
TRS	USD (3,983)	The Fund receives the total return on Brandywine Realty Trust. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	19/2/2025	(1,832)	(20,911)
TRS	USD (64,090)	The Fund receives the total return on BXP. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	19/2/2025	(431,668)	(4,970,266)
TRS	USD (58,565)	The Fund receives the total return on CAR. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	19/2/2025	(255,162)	(1,509,629)
TRS	USD (11,266)	The Fund receives the total return on Community Financial System. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	19/2/2025	(34,133)	(687,166)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (28,406)	The Fund receives the total return on CVB Financial. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(42,399)	(523,590)
TRS	USD (301,193)	The Fund receives the total return on Delivery Hero. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(2,208,725)	(9,157,347)
TRS	USD (1,621)	The Fund receives the total return on Dima Community Bancshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(5,884)	(42,198)
TRS	USD 94,891	The Fund receives the total return on Dr Sulliman Abdel Kadier Fakeeh Hospital. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	29,310	846,962
TRS	USD 26,294	The Fund receives the total return on Eagle Bancorp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	83,694	877,153
TRS	USD (2,167)	The Fund receives the total return on Enphase Energy. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(27,758)	(263,597)
TRS	USD (13,132)	The Fund receives the total return on First Bancorp/Southern Pines NC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(50,335)	(554,695)
TRS	USD (639,348)	The Fund receives the total return on Hapvida Participacoes e Investimentos. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	35,178	(476,629)
TRS	USD (67,504)	The Fund receives the total return on IDP Education. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(184,846)	(983,957)
TRS	USD (13,972)	The Fund receives the total return on Independent Bank. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(97,744)	(820,855)
TRS	USD (179,810)	The Fund receives the total return on InPost. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(396,204)	(3,286,109)
TRS	USD (50,574)	The Fund receives the total return on Landbridge. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(262,475)	(1,686,410)
TRS	USD (1,069,693)	The Fund receives the total return on Localiza Rent a Car. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	1,440,136	(7,740,540)
TRS	USD (6,399)	The Fund receives the total return on Localiza Rent a Car. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	9,228	(46,349)
TRS	USD (2,263,433)	The Fund receives the total return on Lynas Rare Earths. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(2,100,027)	(10,969,711)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (378,714)	The Fund receives the total return on Mineral Resources. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	2,159,159	(10,382,574)
TRS	USD (468,424)	The Fund receives the total return on Natura &. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	195,025	(1,159,246)
TRS	USD 426,078	The Fund receives the total return on New York Community Bancorp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	679,594	4,676,206
TRS	USD (642,146)	The Fund receives the total return on Oracle. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	352,231	(2,895,627)
TRS	USD (303,063)	The Fund receives the total return on Olympus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(724,260)	(5,470,988)
TRS	USD 5,713,626	The Fund receives the total return on Partin. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	875,710	8,606,878
TRS	USD (4,019,000)	The Fund receives the total return on PICC Property & Casualty. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(166,495)	(5,202,238)
TRS	USD (5,227)	The Fund receives the total return on POSCO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(119,647)	(1,330,374)
TRS	USD (12,926)	The Fund receives the total return on POSCO Future M. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(203,088)	(2,076,392)
TRS	USD (48,857)	The Fund receives the total return on Pro Medicus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(922,180)	(5,012,828)
TRS	USD (41,418)	The Fund receives the total return on Provident Financial Services. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(80,836)	(769,559)
TRS	USD (52)	The Fund receives the total return on Rakuten. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(98)	(371)
TRS	USD 90,666	The Fund receives the total return on RASAN INFORMATIO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	27,051	729,104
TRS	USD (28,591)	The Fund receives the total return on Ranvity. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(98,918)	(3,494,964)
TRS	USD (23,929)	The Fund receives the total return on Sartorius Stedim Biotech. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(292,096)	(4,875,166)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (404,300)	The Fund receives the total return on SATS. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	19/2/2025	(168,095)	(1,278,799)
TRS	USD (227,485)	The Fund receives the total return on SEEK. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	19/2/2025	(346,630)	(5,570,057)
TRS	USD (9,655)	The Fund receives the total return on ServisFirst Bancshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	19/2/2025	(62,564)	(780,993)
TRS	USD (758,250)	The Fund receives the total return on Shandong Gold Mining. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	19/2/2025	32,455	(7,460,722)
TRS	USD (78,900)	The Fund receives the total return on Shinko Electric Industries. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	19/2/2025	(22,990)	(3,068,575)
TRS	USD (24,996)	The Fund receives the total return on Square Enix. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	19/2/2025	(123,362)	(927,914)
TRS	USD (10,062)	The Fund receives the total return on Taiyo. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	19/2/2025	398,078	(3,377,691)
TRS	USD (10,515,046)	The Fund receives the total return on Telecom Italia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	19/2/2025	(296,825)	(2,783,611)
TRS	USD (536)	The Fund receives the total return on Tokyo Ohka Kogyo. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	19/2/2025	(1,031)	(13,430)
TRS	USD (535,256)	The Fund receives the total return on Treasury Wine Estates. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	19/2/2025	(3,403)	(8,160,440)
TRS	USD (17,944)	The Fund receives the total return on WiseTech Global. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	19/2/2025	(259,164)	(1,462,269)
TRS	USD (706)	The Fund receives the total return on Chailease. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	19/2/2025	(189)	(3,211)
TRS	USD (155,773)	The Fund receives the total return on Bajaj Raf. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2025	(224,246)	(2,662,832)
TRS	USD (59,923)	The Fund receives the total return on Metso. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2025	(84,084)	(1,013,560)
TRS	USD (373,000)	The Fund receives the total return on Postal Savings Bank of China. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	26/2/2025	(1,977)	(200,446)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (161,227)	The Fund receives the total return on Mercari. The Fund pays the total return on USD– 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	2/10/2025	(388,380)	(2,640,212)
TRS	USD (2,746)	The Fund receives the total return on Alibaba Hk. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	2/10/2025	(29,606)	(253,511)
TRS	USD (1,406)	The Fund receives the total return on Baloise. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	2/10/2025	(14,829)	(269,407)
TRS	USD (517,621)	The Fund receives the total return on BRF. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	2/10/2025	(339,034)	(2,417,127)
TRS	USD (13,065)	The Fund receives the total return on China Resources Power. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	2/10/2025	826	(36,524)
TRS	USD (918,499)	The Fund receives the total return on Impala Platinum. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	2/10/2025	137,529	(4,068,551)
TRS	USD (21,276)	The Fund receives the total return on Power of Canada. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	2/10/2025	(87,907)	(647,231)
TRS	USD (2,383)	The Fund receives the total return on Sartorius. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	2/10/2025	(21,409)	(657,478)
TRS	USD (3,908)	The Fund receives the total return on Swiss Property. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	2/10/2025	(41,677)	(647,702)
TRS	USD (1,695)	The Fund receives the total return on Sofina. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	2/10/2025	(2,532)	(59,476)
TRS	USD 15,179	The Fund receives the total return on Western Digital. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	2/10/2025	58,639	976,493
TRS	USD (58,000)	The Fund receives the total return on Zijin Mining. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	2/10/2025	(5,582)	(117,662)
TRS	USD (9,714)	The Fund receives the total return on Celanese. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	24/2/2026	(26,674)	(675,956)
TRS	USD (127,010)	The Fund receives the total return on Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	24/2/2026	(16,010)	(2,113,450)
TRS	USD (9,766)	The Fund receives the total return on Lamb Weston. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	24/2/2026	(19,375)	(536,496)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 1,829,766	The Fund receives the total return on Spinnaker 1961 The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	2/10/2025	29	742,289
TRS	USD (139,330)	The Fund receives the total return on Crocan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	22,704	(320,431)
TRS	USD (110,579)	The Fund receives the total return on Dasus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(9,131)	(543,972)
TRS	USD (332,000)	The Fund receives the total return on Sharp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points	JP Morgan	10/2/2025	(270,290)	(2,286,936)
TRS	USD 120,191	Fund receives JPM EMBIG DIV CORE + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 85bps	JP Morgan	18/9/2024	3,485,391	3,485,391
TRS	USD 37,870,826	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	392,968	339,417
TRS	USD 78,518,619	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps, and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	(930,087)	(288,082)
TRS	USD 36,847,000	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps, and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	(501,325)	(388,446)
TRS	USD 29,425,729	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	315,289	258,561
TRS	USD 19,398,336	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	222,859	170,401
TRS	USD 19,259,845	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	47,852	(75,626)
TRS	USD 18,490,000	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps, and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	(582,386)	(523,854)
TRS	USD 61,096,868	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	BNP Paribas	20/9/2024	956,547	891,024
TRS	USD 2,417	Fund receives SPXEWTR + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 65bps	BNP Paribas	20/9/2024	1,527,469	1,527,469
TRS	USD 27,768,863	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps, and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	BNP Paribas	20/9/2024	(90,964)	(1,899)
Total (USD underlying exposure - USD 3,909,032,714)					37,263,259	(478,649,976)

* All or a portion of this security represents a security on loan.

CDS: Credit Default Swaps
IFS: Inflation Rate Swaps
IRS: Interest Rate Swaps
TRS: Total Return Swaps

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
4,360,000	Put	OTC USDAUD	Bank of America	USD 1.340	12/9/2024	24,681	50,370
306,000	Put	OTC EURUSD	Bank of America	EUR 1.08	12/11/2024	(27,270)	11,819
306,000	Put	OTC EURUSD	Bank of America	EUR 1.08	19/11/2024	(26,974)	13,799
13,264,000	Put	OTC USDCNH	Barclays	USD 7.08	19/9/2024	10,559	56,851
618,000	Put	OTC EURUSD	Barclays	EUR 1.04	9/12/2024	(49,263)	22,966
10,228,000	Put	OTC EURUSD	BNP Paribas	EUR 1.068	5/9/2024	(32,640)	1
31,967,834	Put	OTC USDMXN	Citibank	USD 17.7	23/9/2024	(264,359)	5,151

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
13,140,000	Call	OTC USDBRL	Deutsche Bank	USD 5.75	12/11/2024	(66,359)	317,922
9,882,000	Put	OTC USDBRL	Goldman Sachs	USD 5.46	12/9/2024	(102,166)	12,656
31,986,000	Put	OTC EURUSD	Goldman Sachs	EUR 1.07	7/10/2024	(126,626)	18,702
4,023,000	Put	OTC USDTRY	Goldman Sachs	USD 42.5	6/12/2024	269,069	484,056
4,224,000	Put	OTC USDBRL	HSBC Bank	USD 5.6	5/9/2024	(36,251)	15,931
403,000	Put	OTC EURNOK	HSBC Bank	EUR 11.5	26/9/2024	33,745	77,773
1,213,882	Put	OTC EURUSD	HSBC Bank	EUR 1.06	4/11/2024	(105,952)	67,081
663,000	Call	OTC USDCNH	HSBC Bank	USD 7.55	9/12/2024	(27,697)	7,110
8,760,000	Call	OTC USDCNH	JP Morgan	USD 7.25	24/9/2024	(65,856)	1,811
6,106,000	Put	OTC EURUSD	JP Morgan	EUR 1.06	12/11/2024	(22,296)	9,994
6,106,000	Put	OTC EURUSD	JP Morgan	EUR 1.06	19/11/2024	(22,356)	9,922
9,882,000	Call	OTC USDBRL	Morgan Stanley	USD 5.75	12/9/2024	47,061	76,499
8,624,000	Put	OTC USDZAR	Morgan Stanley	USD 18	12/9/2024	78,604	172,157
8,886,000	Call	OTC USDMXN	Morgan Stanley	USD 18.3	9/10/2024	469,989	686,716
10,548,000	Call	OTC USDCOP	Morgan Stanley	USD 4,200	12/11/2024	(46,078)	247,578
79,144,963	Put	OTC EURUSD	UBS	EUR 1.08	16/9/2024	(912,126)	258
9,847,000	Put	OTC USDTRY	UBS	USD 34.5	27/9/2024	(36,573)	29,547
8,131,000	Put	OTC USDTRY	UBS	USD 36.5	30/10/2024	2,574	31,621
15,532	Put	S&P 500 Index	UBS	USD 5,400	18/10/2024	(480,779)	1,079,237
4,953	Put	S&P 500 Index	UBS	USD 5,460	15/11/2024	(158,690)	661,519
3,018	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 567	30/9/2024	643,206	1,446,622
3,504	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 570	5/9/2024	(771,675)	308,352
3,019	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 571	6/9/2024	(851,682)	197,744
2,742	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 563	13/9/2024	47,045	1,405,276
1,736	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 525	13/9/2024	(900,497)	62,496
3,019	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 571	13/9/2024	(876,823)	538,691
859	Call	TOPIX Index	Exchange Traded	JPY 2,900	13/9/2024	(1,700,867)	84,422
816	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 25	18/9/2024	(7,599)	20,808
687	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 30	18/9/2024	(18,240)	17,519
159	Call	Adobe	Exchange Traded	USD 610	25/9/2024	(29,589)	197,955
4,727	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 145	25/9/2024	(2,558,746)	25,999
1,214	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 205	25/9/2024	(574,497)	4,856
2,374	Put	Amazon.com	Exchange Traded	USD 160	25/9/2024	(347,015)	127,179
2,580	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 195	25/9/2024	(1,453,590)	60,630
1,067	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 215	25/9/2024	(596,162)	3,738
1,382	Put	American Airlines	Exchange Traded	USD 9	25/9/2024	(19,351)	4,787
3,858	Call	Apple	Exchange Traded	USD 220	25/9/2024	2,208,602	4,334,736
2,122	Call	Apple	Exchange Traded	USD 235	25/9/2024	(1,327,792)	829,173
368	Call	Applied Materials	Exchange Traded	USD 260	25/9/2024	(497,803)	1,656
84	Call	ASML	Exchange Traded	USD 920	25/9/2024	(24,266)	121,770
227	Call	Autodesk	Exchange Traded	USD 260	25/9/2024	126,616	293,756
322	Call	Broadcom	Exchange Traded	USD 155	25/9/2024	176,473	404,110
2,711	Call	Carrier Global	Exchange Traded	USD 67.5	25/9/2024	522,425	1,382,610
2,341	Call	Confluent	Exchange Traded	USD 33	25/9/2024	(201,016)	11,705
82	Call	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 920	25/9/2024	(111,089)	48,585
113	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 960	25/9/2024	(293,497)	184,755
882	Put	Ford Motor	Exchange Traded	USD 10	25/9/2024	(13,454)	1,706
779	Call	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 215	25/9/2024	382,448	722,622
322	Call	Mastercard	Exchange Traded	USD 465	25/9/2024	517,705	672,980
1,757	Put	Merck	Exchange Traded	USD 110	25/9/2024	(372,621)	60,796

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
99	Call	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 560	29/09/2024	(218,562)	22,272
625	Call	Micron Technology	Exchange Traded	USD 150	29/09/2024	(293,845)	1,250
1,296	Call	Micron Technology	Exchange Traded	USD 120	29/09/2024	(470,923)	31,728
368	Call	Micron Technology	Exchange Traded	USD 140	29/09/2024	(310,123)	1,656
536	Call	Micron Technology	Exchange Traded	USD 100	29/09/2024	(2,274)	192,920
2,599	Put	Microsoft	Exchange Traded	USD 400	29/09/2024	(1,144,389)	669,242
1,032	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 445	29/09/2024	(1,160,749)	80,496
1,290	Call	Novo Nordisk	Exchange Traded	USD 140	29/09/2024	(64,148)	486,978
1,527	Call	Novo Nordisk	Exchange Traded	USD 145	29/09/2024	(629,229)	297,001
3,439	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 100	29/09/2024	(1,413,998)	185,706
3,820	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 105	29/09/2024	(2,379,675)	381,555
3,912	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 108	29/09/2024	(1,360,112)	549,636
2,590	Call	NVIDIA	Exchange Traded	USD 120	29/09/2024	(932,833)	1,677,028
639	Call	NVIDIA	Exchange Traded	USD 115	29/09/2024	181,807	558,416
958	Call	Oracle	Exchange Traded	USD 155	29/09/2024	(124,844)	153,277
860	Call	Russell 2000 Index	Exchange Traded	USD 2,255	29/09/2024	(1,964,531)	2,580,000
3,124	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 235	29/09/2024	44,685	687,638
296	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 520	29/09/2024	769,367	1,298,962
1,882	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 525	29/09/2024	(915,400)	136,679
430	Call	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Exchange Traded	USD 185	29/09/2024	180,459	434,300
817	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 320	29/09/2024	(940,961)	6,484
962	Call	Toll Brothers	Exchange Traded	USD 120	29/09/2024	1,829,023	2,299,180
524	Call	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 360	29/09/2024	(209,956)	823,700
525	Call	UnitedHealth	Exchange Traded	USD 580	29/09/2024	235,081	837,375
882	Call	Unity	Exchange Traded	USD 5	29/09/2024	(1,909)	4,890
6,306	Call	Walmart	Exchange Traded	USD 75	29/09/2024	787,620	1,299,036
1,306	Put	Walmart	Exchange Traded	USD 195	29/09/2024	(329,759)	4,858
756	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 75	29/09/2024	(4,665)	41,895
499	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 90	29/09/2024	(38,701)	1,747
3,315	Call	Apple	Exchange Traded	USD 230	27/09/2024	620,541	2,339,212
2,064	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 155	18/10/2024	(378,896)	441,696
1,519	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 170	18/10/2024	(232,949)	577,220
1,519	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 175	18/10/2024	290,529	1,131,655
1,309	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 185	18/10/2024	(231,990)	418,880
1,084	Call	Apple	Exchange Traded	USD 225	18/10/2024	387,496	1,189,690
2,164	Call	Apple	Exchange Traded	USD 230	18/10/2024	(762,219)	1,720,380
3,930	Call	Apple	Exchange Traded	USD 235	18/10/2024	177,925	2,151,675
1,048	Call	Broadcom	Exchange Traded	USD 180	18/10/2024	(220,318)	471,600
3,893	Call	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 115	18/10/2024	(4,827)	1,115,344
2,939	Call	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 48	18/10/2024	(113,716)	551,062
290	Call	Informatica	Exchange Traded	USD 30	18/10/2024	1,906	11,600
2,193	Call	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 220	18/10/2024	630,136	1,315,582
344	Call	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 690	18/10/2024	97,169	741,070
2,585	Put	Merck	Exchange Traded	USD 110	18/10/2024	(376,704)	233,942
1,247	Call	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 560	18/10/2024	(937,292)	1,501,906
611	Call	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 555	18/10/2024	(319,061)	601,836
955	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 440	18/10/2024	(209,421)	309,487
676	Call	Sabre	Exchange Traded	USD 4.5	18/10/2024	(3,958)	1,690
2,992	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 230	18/10/2024	783,413	2,236,520

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
1,499	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 235	18/10/2024	(113,226)	725,267
3,602	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 240	18/10/2024	(259,398)	1,132,996
3,223	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 555	18/10/2024	(984,134)	1,886,036
635	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 565	18/10/2024	(103,648)	486,296
1,700	Call	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	18/10/2024	(915,544)	24,634
444	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 75	18/10/2024	(5,731)	28,860
734	Put	American Airlines	Exchange Traded	USD 9	15/11/2024	(8,062)	8,973
1,691	Call	DR Horton	Exchange Traded	USD 190	15/11/2024	314,966	1,885,630
1,740	Call	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 72.5	15/11/2024	238,126	739,500
368	Call	Humana	Exchange Traded	USD 395	15/11/2024	(248,409)	282,879
1,313	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 250	15/11/2024	675,247	1,769,628
2,239	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 240	15/11/2024	(157,026)	1,540,670
662	Call	Uniti	Exchange Traded	USD 6	15/11/2024	(5,357)	5,266
476	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 82.5	15/11/2024	3,670	33,558
422	Call	Paramount Global	Exchange Traded	USD 18	20/12/2024	(12,982)	2,177
422	Call	Paramount Global	Exchange Traded	USD 18	17/1/2025	(12,080)	3,421
1,087	Call	Sabre	Exchange Traded	USD 5	17/1/2025	(10,172)	10,870
2,394	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 235	17/1/2025	607,833	2,274,300
Total (USD underlying exposure - USD 1,283,983,409)						(21,228,899)	64,920,596

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(4,350,000)	Call	OTC USDKRW	Bank of America	USD 1,380	17/10/2024	13,971	(9,879)
(31,967,634)	Put	OTC USDMXN	Citibank	USD 17.2	23/9/2024	76,159	(745)
(5,570,000)	Call	OTC USDBRL	Deutsche Bank	USD 6	12/11/2024	23,166	(76,277)
(9,662,000)	Call	OTC USDBRL	Goldman Sachs	USD 5.75	12/9/2024	(30,200)	(76,499)
(4,941,000)	Put	OTC USDBRL	Goldman Sachs	USD 5.35	12/9/2024	24,494	(1,472)
(6,043,000)	Put	OTC USDTRY	Goldman Sachs	USD 40.5	6/12/2024	(257,789)	(446,271)
(4,224,000)	Call	OTC USDBRL	HSBC Bank	USD 5.89	4/10/2024	15,393	(26,032)
(12,140,000)	Call	OTC USDKRW	JP Morgan	USD 7.38	24/9/2024	33,987	(177)
(3,231,500)	Call	OTC USDTHB	Morgan Stanley	USD 36.1	12/9/2024	27,063	(944)
(5,468,000)	Call	OTC USDZAR	Morgan Stanley	USD 18.9	12/9/2024	46,696	(4,949)
(5,463,000)	Call	OTC USDTHB	Morgan Stanley	USD 34.5	19/9/2024	31,449	(15,699)
(6,842,000)	Put	OTC USDTWD	Morgan Stanley	USD 31.75	19/9/2024	22,134	(34,035)
(13,399,000)	Call	OTC USDMXN	Morgan Stanley	USD 19.1	9/10/2024	(429,373)	(886,194)
(5,570,000)	Call	OTC USDCOP	Morgan Stanley	USD 4,500	12/11/2024	17,127	(42,298)
(5,570,000)	Call	OTC USDTWD	UBS	USD 32.2	11/9/2024	42,214	(14,025)
(79,144,963)	Put	OTC EURUSD	UBS	EUR 1.02	18/9/2024	211,210	-
(1,736)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	13/9/2024	333,673	(34,720)
(859)	Call	TOPIX Index	Exchange Traded	JPY 3,000	13/9/2024	495,474	(17,704)
(2,998)	Call	Apple	Exchange Traded	USD 230	20/9/2024	(741,209)	(1,643,970)
(2,127)	Call	Apple	Exchange Traded	USD 245	20/9/2024	146,272	(168,033)
(665)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 210	20/9/2024	61,366	(49,175)
(1,957)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 205	20/9/2024	123,619	(92,958)
(2,711)	Put	Carrier Global	Exchange Traded	USD 57.5	20/9/2024	236,146	(20,333)
(1,737)	Put	Merck	Exchange Traded	USD 100	20/9/2024	63,718	(18,107)
(2,410)	Put	Micron Technology	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	104,884	(314,606)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(625)	Put	Micron Technology	Exchange Traded	USD 115	20/09/2024	(963,930)	(1,109,062)
(3,904)	Put	Microsoft	Exchange Traded	USD 370	20/09/2024	665,614	(168,320)
(724)	Call	NextEra Energy	Exchange Traded	USD 80	20/09/2024	(42,881)	(145,524)
(1,915)	Call	NVIDIA	Exchange Traded	USD 130	20/09/2024	1,860,797	(490,870)
(5,180)	Call	NVIDIA	Exchange Traded	USD 140	20/09/2024	1,119,216	(461,020)
(2,590)	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 90	20/09/2024	457,629	(56,590)
(855)	Call	Russell 2000 Index	Exchange Traded	USD 2,450	20/09/2024	731,729	(149,625)
(1,119)	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 240	20/09/2024	5,896	(141,553)
(3,124)	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 245	20/09/2024	124,240	(174,944)
(1,662)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	20/09/2024	381,542	(64,823)
(617)	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 380	20/09/2024	394,611	(1,634)
(468)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 220	20/09/2024	(267,138)	(810,580)
(524)	Put	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 310	20/09/2024	630,864	(41,580)
(5,830)	Call	Walmart	Exchange Traded	USD 240	20/09/2024	(29,596)	(58,538)
(730)	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 80	20/09/2024	1,934	(5,913)
(499)	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 105	20/09/2024	(3,839)	(10,479)
(3,915)	Call	Apple	Exchange Traded	USD 240	21/09/2024	(247,550)	(829,560)
(2,064)	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 140	18/10/2024	144,159	(118,680)
(736)	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 145	18/10/2024	48,914	(63,099)
(1,309)	Put	Amazon.com	Exchange Traded	USD 155	18/10/2024	(8,155)	(140,063)
(3,930)	Call	Apple	Exchange Traded	USD 250	18/10/2024	(55,244)	(644,356)
(664)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 195	18/10/2024	71,779	(41,464)
(2,162)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 200	18/10/2024	44,229	(217,109)
(1,048)	Put	Broadcom	Exchange Traded	USD 140	18/10/2024	10,758	(276,100)
(3,028)	Put	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 100	18/10/2024	46,906	(130,119)
(430)	Put	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 95	18/10/2024	24,196	(9,395)
(2,939)	Put	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 58	18/10/2024	9,696	(116,091)
(2,165)	Call	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 230	18/10/2024	(272,295)	(496,932)
(2,165)	Put	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 190	18/10/2024	109,729	(151,716)
(155)	Put	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 590	18/10/2024	106,467	(53,392)
(1,841)	Put	Marvell	Exchange Traded	USD 100	18/10/2024	89,516	(41,423)
(966)	Call	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 600	18/10/2024	279,677	(239,044)
(217)	Put	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 445	18/10/2024	57,581	(66,728)
(696)	Put	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 460	18/10/2024	127,368	(238,037)
(611)	Put	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 465	18/10/2024	(5,961)	(210,367)
(665)	Put	Microsoft	Exchange Traded	USD 380	18/10/2024	(21,440)	(157,527)
(3,203)	Call	NVIDIA	Exchange Traded	USD 150	18/10/2024	840,916	(480,450)
(7,825)	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 78	18/10/2024	460,471	(281,700)
(2,299)	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 95	18/10/2024	54,582	(125,295)
(2,992)	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 255	18/10/2024	21,752	(321,640)
(1,499)	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 265	18/10/2024	60,030	(96,186)
(936)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 570	18/10/2024	50,334	(113,348)
(859)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 175	18/10/2024	96,869	(326,430)
(946)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 200	18/10/2024	(204,574)	(699,825)
(1,302)	Put	Visha	Exchange Traded	USD 68	18/10/2024	140,315	(61,845)
(1,703)	Put	Walt Disney	Exchange Traded	USD 90	18/10/2024	(229,595)	(446,186)
(1,101)	Put	DR Horton	Exchange Traded	USD 150	15/11/2024	195,796	(165,150)
(1,740)	Call	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 80	15/11/2024	(147,877)	(313,200)
(1,740)	Put	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 60	15/11/2024	46,125	(174,000)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Allocation Fund continued

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(2,238)	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 265	15/11/2024	148,311	(162,265)
(360)	Put	Humana	Exchange Traded	USD 310	1/11/2024	69,634	(365,976)
(2,394)	Call	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 260	1/11/2024	(74,772)	(617,652)
Total (USD underlying exposure - USD 254,047,904)						7,883,764	(16,217,415)

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD 197,462,886	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3% Fixed annually from 27/1/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 27/1/2026	Goldman Sachs	23/1/2025	(643,627)	2,097,290
USD 160,050,369	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.15% Fixed annually from 23/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 25/10/2025	Citibank	23/10/2024	3,642,969	5,135,962
USD 66,168,616	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.46% Fixed annually from 10/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 10/10/2025	Nomura	8/10/2024	1,011,626	1,721,508
USD 14,020,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed, and pays Floating CDX.NA.HY.42 V1 quarterly from 20/6/2024	Barclays	18/9/2024	(11,484)	9,602
USD 17,880,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.42 V1 quarterly from 20/6/2024, and pays 5% Fixed	Bank of America	16/10/2024	(23,175)	14,126
USD 17,160,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed, and pays Floating CDX.NA.HY.42 V1 quarterly from 20/6/2024	Bank of America	18/9/2024	(20,888)	27,416
Total (USD underlying exposure - USD 233,788,977)				3,955,512	8,942,904

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (17,160,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed, and pays Floating CDX.NA.HY.42 V1 from 20/6/2024	Bank of America	18/9/2024	211	(8,723)
USD (66,168,616)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 10/10/2025, and pays 3.16% Fixed annually from 10/10/2025	Nomura	8/10/2024	(128,263)	(278,704)
USD (160,050,369)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/10/2025, and pays 3.15% Fixed annually from 25/10/2025	Citibank	23/10/2024	(811,041)	(869,915)
USD (197,462,886)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.25% Fixed annually from 27/1/2026, and pays Floating USD SOFR semi-annually from 27/1/2026	Goldman Sachs	23/1/2025	454,667	(347,029)
USD (111,385,800)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.225% Fixed annually from 19/2/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 19/2/2026	Goldman Sachs	14/2/2025	72,534	(1,544,309)
USD (111,385,800)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/2/2026, and pays 3.225% Fixed annually from 19/2/2026	Goldman Sachs	14/2/2025	105,267	(1,812,176)

Global Allocation Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (190,210,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 17/9/2026, and pays 4.6% Fixed annually from 17/9/2026	Morgan Stanley	13/9/2025	412,907	(196,125)
USD (116,436,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.05% Fixed annually from 1/7/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 1/7/2026	Morgan Stanley	27/6/2025	507,381	(290,236)
Total (USD underlying exposure - USD 210,334,193)				913,883	(5,068,816)

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2024

Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets
TBA			
	United States		
USD 73,496,100	Fannie Mae or Freddie Mac 5.5% TBA	47,912,383	0.69
Total TBA			
(USD underlying exposure - USD 47,912,168)		47,912,383	0.69

次へ

Global Corporate Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Australia		
USD 4,620,000	APA Infrastructure 4.25% 15/7/2027	4,469,351	0.25
EUR 779,000	BHP Billiton Finance 3.125% 29/4/2033	852,384	0.05
EUR 4,751,000	Origin Energy Finance 1% 17/9/2029	4,621,238	0.26
AUD 7,100,000	Origin Energy Finance 2.65% 11/11/2027	4,836,089	0.25
		14,399,062	0.81
	Austria		
EUR 5,000,000	Erste Bank 3.25% 27/8/2032	5,489,521	0.31
EUR 5,200,000	Lenzing 5.75% 7/9/2025	5,565,115	0.32
EUR 4,000,000	OMV 2.5% 1/9/2026	4,296,342	0.24
		15,350,978	0.87
	Belgium		
EUR 3,100,000	Lonza Finance International 3.5% 4/9/2034	3,490,357	0.20
	Canada		
CAD 1,000,000	Bell Telephone of Canada or Bell Canada 4.35% 15/12/2045	641,142	0.05
USD 545,000	Canadian National Railway 6.125% 1/11/2053	606,924	0.02
CAD 5,735,000	Enbridge 4.1% 21/9/2051	3,495,268	0.20
USD 4,000,000	Enbridge 5.3% 5/4/2029	4,116,449	0.23
USD 1,755,000	Enbridge 5.625% 5/4/2034*	1,819,062	0.10
USD 1,164,000	Enbridge 5.7% 8/3/2033	1,240,603	0.07
USD 2,626,000	Rogers Communications 4.55% 15/3/2052	2,503,979	0.14
USD 3,600,000	Rogers Communications 5% 15/2/2029	3,644,760	0.20
USD 3,000,000	Rogers Communications 5.3% 15/2/2034*	3,039,704	0.17
CAD 4,900,000	Rogers Communications 5.9% 21/9/2033	3,457,588	0.20
CAD 3,240,000	TELUS 3.95% 16/2/2050	1,924,075	0.11
CAD 890,000	TELUS 4.4% 29/1/2046	573,998	0.03
		26,963,881	1.52
	Cayman Islands		
GBP 1,300,000	Gaci First Investment 5.625% 11/5/2028	1,711,294	0.10
USD 1,400,000	Stena 3.46% 1/11/2031**	76,250	0.00
USD 2,700,000	Stena 6.2% 15/1/2027**	148,125	0.01
USD 3,000,000	Vale Overseas 6.4% 28/6/2054*	3,691,455	0.20
		5,622,824	0.31
	Chile		
EUR 6,325,000	Chile Government International Bond 3.875% 9/7/2031	7,147,080	0.40
	Denmark		
USD 5,525,000	Danske Bank 1.549% 10/9/2027	5,202,579	0.29
GBP 1,500,000	Danske Bank 2.25% 14/1/2028	1,846,737	0.10
EUR 5,850,000	Danske Bank 4.349% 19/4/2027	6,507,711	0.37
EUR 3,600,000	Danske Bank 4.5% 9/11/2029	4,007,644	0.23
USD 4,100,000	Danske Bank 5.705% 1/3/2030	4,238,798	0.24
		21,802,969	1.23
	Finland		
EUR 2,440,000	OP Corporate Bank 4.125% 29/3/2027	2,706,225	0.15
	France		
EUR 1,100,000	Air Liquide Finance 3.375% 29/5/2034	1,233,116	0.07
EUR 3,200,000	Alfaera 2.75% 17/9/2024	3,554,230	0.20
EUR 1,350,000	AXA 1.875% 10/7/2042	1,278,865	0.07
EUR 2,000,000	AXA 5.5% 11/7/2043	2,597,060	0.14
EUR 1,600,000	Banque Federative du Credit Mutuel 1.125% 19/11/2031	1,460,870	0.08
EUR 2,700,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.375% 11/1/2034	2,993,379	0.17
EUR 4,200,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.76% 10/11/2031	4,957,499	0.28
USD 900,000	BNP Paribas 2.159% 15/9/2029	812,569	0.05
USD 2,370,000	BNP Paribas 5.335% 12/6/2029	2,426,759	0.14
USD 5,400,000	BPCE 1.652% 6/10/2026	5,200,057	0.29
USD 1,850,000	BPCE 4.5% 15/3/2025	1,838,162	0.10
USD 2,950,000	BPCE 5.714% 19/10/2029	3,129,409	0.18
USD 1,800,000	BPCE 7.003% 19/10/2034	2,000,586	0.11
EUR 2,000,000	Cie Generale des Etablissements Michelin 3.375% 15/5/2036	2,201,718	0.13
USD 2,900,000	Credit Agricole 1.907% 16/6/2026	2,827,718	0.16
USD 1,900,000	Credit Agricole 4% 10/1/2033	1,820,068	0.10
USD 1,444,000	Credit Agricole 5.589% 11/7/2034	1,468,525	0.08
USD 950,000	Credit Agricole 8.514% 5/7/2033	996,225	0.06
USD 1,450,000	Credit Agricole 8.125% 30/9/2029	1,529,131	0.09
EUR 2,600,000	Credit Agricole Assurances 2.625% 29/1/2048	2,731,992	0.16
EUR 2,000,000	Electricite de France 2.875% 15/12/2026	2,123,815	0.12
GBP 1,300,000	Electricite de France 5.875% 22/1/2029	1,662,521	0.09
GBP 2,700,000	Electricite de France 6% 29/1/2026	3,522,669	0.20
EUR 1,600,000	Electricite de France 7.5% 6/9/2028	1,947,598	0.11
EUR 1,400,000	Engie 4.25% 6/3/2044	1,556,449	0.09
EUR 6,468,000	Forvia 7.25% 15/6/2026*	7,453,175	0.42
USD 3,100,000	La Mondiale SAM 4.8% 18/1/2048	2,957,307	0.17
EUR 800,000	La Poste 3.125% 29/10/2025	875,069	0.05
EUR 2,000,000	Orange 1.75% 19/1/2030*	2,111,866	0.12
EUR 2,400,000	Orange 2.375% 18/1/2026	2,636,668	0.15
USD 4,900,000	Societe Generale 1.488% 14/12/2026	4,717,266	0.27
USD 2,500,000	Societe Generale 1.792% 9/6/2027	2,357,859	0.13

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

Global Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 2,100,000	Societe Generale 0.625% 2/6/2033	2,476,146	0.14
USD 2,600,000	Societe Generale 6.447% 12/1/2027*	2,639,026	0.14
USD 885,000	Societe Generale 7.132% 19/1/2055*	899,734	0.05
EUR 2,144,000	TotalEnergies 2.625% 29/2/2025	2,354,160	0.13
EUR 2,800,000	Veolia Environnement 2% 15/1/2027	2,884,179	0.16
EUR 1,300,000	Worldline 0.875% 30/6/2027	1,320,474	0.08
EUR 5,300,000	Worldline 4.125% 12/9/2029*	5,861,611	0.33
		89,022,877	5.00
	Germany		
USD 1,400,000	Allianz 3.2% 30/10/2027	1,324,063	0.07
USD 4,800,000	Allianz 3.5% 1/11/2025	4,570,977	0.26
EUR 6,000,000	Bayer 3.125% 12/11/2079	6,303,327	0.36
EUR 3,300,000	Bayer 6.625% 25/9/2083*	3,615,761	0.21
EUR 4,100,000	Commerzbank 4% 16/7/2032*	4,550,914	0.26
EUR 4,400,000	Commerzbank 4.443% 12/3/2027	4,895,500	0.28
EUR 25,500,000	Deutsche Bahn Finance 0.95% 22/1/2026	25,298,583	1.42
EUR 825,000	Deutsche Bank 1.375% 10/6/2026	898,672	0.05
GBP 1,400,000	Deutsche Bank 2.625% 16/12/2024	1,819,212	0.10
EUR 3,700,000	Deutsche Bank 4.5% 12/7/2035	4,166,262	0.23
EUR 2,400,000	Deutsche Bank 4.625% 30/10/2027	2,590,413	0.13
USD 2,400,000	Deutsche Bank 4.789% 30/4/2029	2,303,888	0.13
USD 6,000,000	Deutsche Bank 5.119% 14/7/2026	6,000,763	0.28
USD 2,835,000	Deutsche Bank 7.146% 13/7/2027*	2,949,416	0.17
EUR 13,200,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.125% 5/11/2079	14,557,388	0.82
EUR 1,100,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.625% 5/8/2079*	1,130,672	0.06
EUR 4,600,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.875% 29/6/2080*	4,756,969	0.27
EUR 4,900,000	Evonik Industries 1.375% 2/9/2081	5,124,082	0.29
EUR 5,300,000	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 4.25% 11/9/2032	6,062,541	0.34
EUR 10,300,000	Jaguar 4.958% 22/10/2028	11,438,757	0.65
EUR 1,200,000	Schaeffler 4.5% 14/8/2026	1,346,939	0.08
EUR 1,640,000	Volkswagen Financial Services Overseas 4.536% 10/6/2027	1,824,431	0.10
EUR 2,500,000	Volkswagen Leasing 0.375% 20/7/2026	2,627,203	0.15
		118,213,004	6.70
	Hungary		
EUR 1,840,000	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033*	2,176,966	0.12
	Ireland		
EUR 6,550,000	CA Auto Bank 4.474% 16/7/2027	7,284,932	0.41
EUR 1,090,000	Eaton Capital Unltd 3.601% 21/5/2031	1,228,950	0.07
USD 2,900,000	Willow No 2 Ireland for Zurich Insurance 4.25% 1/10/2045	2,854,506	0.16
		11,368,388	0.64
	Italy		
EUR 4,300,000	Eni 2.625% 13/1/2026	4,594,947	0.26
USD 2,515,000	Eni 5.95% 15/5/2054	2,607,104	0.15
EUR 4,600,000	Intesa Sanpaolo 4.264% 15/4/2027	5,327,332	0.30
USD 1,000,000	Intesa Sanpaolo 6.248% 21/11/2033	1,144,323	0.06
EUR 6,200,000	Intesa Sanpaolo Vita 4.75% 17/12/2024	6,878,562	0.39
EUR 2,840,000	Snam 4.000% 15/4/2026	3,153,499	0.18
USD 3,000,000	UniCredit 2.569% 22/9/2026	2,919,079	0.17
EUR 4,200,000	UniCredit 4.2% 11/6/2034	4,702,498	0.27
		31,437,544	1.78
	Jersey		
GBP 6,400,000	Glencore Finance Europe 3.125% 26/3/2026	8,256,489	0.46
GBP 3,450,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv 5.172% 28/5/2039	4,813,695	0.26
		12,822,581	0.72
	Luxembourg		
EUR 1,400,000	Becton Dickinson Euro Finance 1.208% 4/6/2026	1,506,134	0.08
EUR 1,340,000	Becton Dickinson Euro Finance 4.029% 7/6/2036	1,513,238	0.09
USD 6,880,000	Greensaif Pipelines Bidco 6.103% 23/8/2042*	7,043,400	0.40
USD 5,898,000	Greensaif Pipelines Bidco 6.129% 23/2/2038*	6,211,957	0.35
EUR 2,902,000	Novartis Finance 0% 23/9/2028	2,873,867	0.16
EUR 5,400,000	Repsol Europe Finance 3.625% 5/9/2034	5,972,106	0.34
EUR 11,484,000	SES 2.875% 27/5/2026*	12,142,794	0.69
EUR 2,200,000	Traton Finance Luxembourg 3.75% 27/3/2027*	2,468,556	0.14
EUR 7,700,000	Traton Finance Luxembourg 4.665% 18/9/2025	8,579,165	0.48
		48,296,917	2.73
	Mexico		
EUR 2,100,000	Mexico Government International Bond 4.49% 25/5/2032	2,353,744	0.13
USD 1,900,000	Mexico Government International Bond 4.875% 19/5/2033*	1,809,867	0.10
USD 4,075,000	Mexico Government International Bond 6% 7/5/2036*	4,128,263	0.24

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 5,200,000	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035*	5,421,388	0.31
USD 2,100,000	Orbia Advance 5.5% 15/1/2048	1,827,000	0.11
EUR 4,140,000	Petroleos Mexicanos 4.75% 26/2/2029	4,596,245	0.25
USD 2,160,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 2/9/2029	2,147,688	0.12
		21,798,732	1.24
	Netherlands		
USD 1,200,000	ABN AMRO Bank 2.47% 13/12/2029	1,094,616	0.06
EUR 6,500,000	ABN AMRO Bank 3% 1/6/2032	6,938,317	0.39
USD 1,400,000	ABN AMRO Bank 3.324% 13/3/2037	1,203,162	0.07
EUR 1,447,000	Airbus 1.375% 13/5/2031	1,438,167	0.08
EUR 3,100,000	Airbus 1.625% 9/6/2030	3,164,922	0.18
EUR 1,500,000	de Volksbank 1.75% 22/10/2030	1,618,859	0.09
EUR 3,630,000	Enexis International Finance 4% 22/7/2036	4,097,640	0.23
EUR 4,462,000	IMCD 2.125% 31/3/2027	4,766,086	0.27
EUR 7,690,000	IMCD 4.875% 18/9/2028	8,769,188	0.50
EUR 2,600,000	ING Groep 4.25% 26/8/2035	2,883,924	0.16
USD 475,000	JDE Peet's 1.375% 15/1/2027	440,636	0.03
EUR 1,780,000	MSD Netherlands Capital 3.75% 30/5/2054	1,941,210	0.11
EUR 3,300,000	Novo Nordisk Finance Netherlands 3.375% 21/5/2034	3,569,076	0.21
USD 850,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.15% 1/5/2027	823,664	0.05
EUR 6,800,000	Prosus 3.6% 4/8/2026*	7,557,636	0.42
EUR 2,400,000	Prosus 3.75% 4/8/2032	2,655,426	0.15
EUR 2,000,000	Rapid International Finance 2.8% 22/12/2028	2,132,122	0.12
EUR 1,521,000	Rapid International Finance 4.5% 25/3/2075	1,686,358	0.09
EUR 5,000,000	REWE International Finance 4.875% 13/9/2030	5,662,170	0.33
EUR 1,600,000	Sartorius Finance 4.375% 14/9/2029	1,836,343	0.10
EUR 5,800,000	Sartorius Finance 4.875% 14/9/2035	6,844,193	0.39
EUR 8,400,000	Telefonica Europe 3.875% 22/9/2026	9,270,775	0.52
EUR 1,300,000	Tennet 0.75% 26/6/2025	1,409,767	0.08
EUR 4,544,000	Tennet 1% 13/6/2026	4,851,323	0.28
EUR 800,000	Tennet 1.375% 5/6/2028	854,534	0.05
EUR 1,300,000	Tennet 1.625% 17/11/2026	1,392,806	0.08
EUR 10,500,000	Tennet 2.374% 22/7/2026	11,400,267	0.64
EUR 770,000	Tennet 4.75% 28/10/2042	920,573	0.05
EUR 2,800,000	Toyota Motor Finance Netherlands 4.055% 30/6/2026	3,138,101	0.18
EUR 1,690,000	Vesteda Finance 4% 1/6/2032	1,901,383	0.11
EUR 13,900,000	Volkswagen International Finance 3.5% 17/6/2025	15,311,675	0.86
EUR 8,000,000	Volkswagen International Finance 4.346% 27/5/2026	8,896,299	0.50
EUR 6,000,000	Wintershall Dea Finance 1.332% 25/9/2028	6,100,374	0.34
EUR 8,800,000	Wintershall Dea Finance 1.823% 25/9/2031	8,468,026	0.48
EUR 10,800,000	Wintershall Dea Finance 2 2.499% 20/4/2026	11,462,524	0.65
EUR 2,000,000	Wintershall Dea Finance 2 1% 25/7/2029	2,058,467	0.12
		159,931,761	8.97
	Portugal		
EUR 6,900,000	EDP 1.5% 14/3/2082	7,183,869	0.41
EUR 5,200,000	EDP 1.7% 20/7/2080	5,648,627	0.32
		12,832,493	0.73
	Romania		
USD 3,400,000	Romanian Government International Bond 3% 27/2/2027*	3,305,629	0.19
EUR 8,375,000	Romanian Government International Bond 5.625% 22/2/2036	9,090,592	0.51
		12,396,418	0.70
	Saudi Arabia		
USD 1,740,000	Saudi Arabian Oil 3.75% 17/7/2064*	1,767,400	0.10
USD 600,000	Saudi Government International Bond 5.75% 16/1/2054	610,020	0.04
		2,377,420	0.14
	Singapore		
USD 700,000	Pfizer Investment Enterprises 5.11% 19/5/2043	698,288	0.04
	South Korea		
USD 745,000	SK Hynix 5.5% 16/1/2029	753,033	0.04
USD 5,200,000	SK Hynix 6.375% 17/1/2028*	5,448,404	0.31
		6,211,437	0.35
	Spain		
EUR 2,300,000	Amadeus IT 3.5% 21/3/2029	2,570,079	0.14
EUR 700,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4.875% 8/2/2036	797,669	0.05
USD 1,400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 7.883% 15/11/2034	1,589,692	0.09
EUR 600,000	Banco de Sabadell 4% 15/1/2030	680,418	0.04
EUR 6,800,000	Banco Santander 4.875% 18/10/2031	8,056,393	0.46
USD 6,400,000	Banco Santander 5.439% 15/7/2031*	5,574,226	0.31
USD 2,000,000	Banco Santander 6.938% 7/11/2033	2,291,851	0.13
EUR 2,000,000	Bankinter 4.875% 13/9/2031	2,349,679	0.13
GBP 4,000,000	CaixaBank 1.5% 3/12/2026	5,019,804	0.28
EUR 1,400,000	Telefonica Emisiones 4.055% 24/1/2036	1,571,468	0.09
		30,497,319	1.72

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Sweden		
EUR 3,670,000	Skandinaviska Enskilda Banken 4.016% 3/5/2027	3,959,591	0.23
EUR 3,200,000	Svenska Handelsbanken 4.256% 8/3/2027	3,454,319	0.20
		7,413,912	0.43
	Switzerland		
EUR 2,000,000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft 3.652% 3/9/2032	2,237,343	0.13
EUR 2,750,000	UBS 2.125% 13/10/2026	3,001,586	0.17
EUR 3,750,000	UBS 2.875% 2/4/2032	3,967,516	0.22
USD 6,450,000	UBS 3.091% 14/5/2032	7,502,365	0.42
USD 2,600,000	UBS 4.282% 9/1/2028	2,560,816	0.14
EUR 9,200,000	UBS 7.75% 10/3/2029[1]	11,000,570	0.60
USD 4,804,000	UBS 9.016% 15/11/2033	6,031,539	0.34
		36,302,855	2.06
	United Kingdom		
USD 4,090,000	abrdn 4.25% 30/6/2028[1]	3,870,819	0.22
EUR 2,510,000	Anglo American Capital 4.125% 15/3/2032	2,832,778	0.16
USD 400,000	Aon Global 4.45% 24/5/2043	346,489	0.02
GBP 2,800,000	Aviva 4.375% 12/9/2049	3,446,062	0.20
EUR 5,800,000	Babcock International 1.375% 13/9/2027	6,042,597	0.34
GBP 4,679,000	Babcock International 1.875% 5/10/2026	5,758,859	0.33
USD 6,469,000	BAE Systems 3.4% 15/4/2030	5,946,092	0.29
USD 718,000	BAE Systems 5.3% 26/3/2034	740,437	0.04
USD 965,000	BAE Systems 5.5% 26/3/2054	996,364	0.06
EUR 2,100,000	Barclays 4.347% 9/5/2028	2,441,500	0.14
EUR 2,400,000	Barclays 6.262% 29/1/2034	3,138,077	0.18
GBP 5,125,000	Barclays 7.125% 15/6/2025[1]	6,747,322	0.38
EUR 2,840,000	BAT International Finance 4.125% 12/4/2032	3,159,208	0.18
EUR 2,043,000	BP Capital Markets 3.25% 22/3/2026	2,230,888	0.13
USD 308,000	BP Capital Markets 4.375% 22/6/2028	303,401	0.02
USD 6,700,000	BP Capital Markets 6.45% 1/12/2033	6,952,737	0.39
EUR 6,680,000	British Telecommunications 1.874% 18/8/2080	6,276,758	0.36
EUR 2,133,000	British Telecommunications 2.75% 30/8/2027	2,341,744	0.13
EUR 3,000,000	British Telecommunications 4.25% 6/11/2033	3,591,818	0.20
USD 4,203,000	British Telecommunications 4.25% 23/11/2081[1]	4,076,474	0.23
EUR 1,200,000	Channel Cares 0.5% 31/7/2028	1,265,439	0.07
EUR 894,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	938,597	0.06
GBP 952,000	Co-Operative Bank 9.5% 24/5/2028	1,371,234	0.08
EUR 6,900,000	Diageo Finance 4.017% 20/6/2028[1]	7,647,837	0.43
USD 5,680,000	Harbour Energy 5.5% 15/10/2026[1]	5,626,268	0.32
EUR 1,600,000	HBOS 4.5% 18/3/2030	1,837,709	0.09
USD 1,690,000	HSBC 2.206% 17/8/2029	1,562,643	0.08
USD 4,289,000	HSBC 2.871% 22/11/2032	3,788,926	0.21
USD 2,600,000	HSBC 7.399% 13/11/2034	2,810,840	0.16
GBP 2,000,000	Imperial Brands Finance 5.5% 28/9/2026	2,515,850	0.19
EUR 1,402,000	Lloyds Bank Corporate Markets 4.125% 30/5/2027	1,594,683	0.09
GBP 1,100,000	Lloyds Banking 1.875% 15/1/2026	1,427,958	0.08
USD 660,000	Lloyds Banking 4.65% 24/3/2026	656,098	0.04
GBP 2,972,000	Motion 2.375% 20/11/2028	3,431,336	0.19
EUR 1,184,000	Motion 4.875% 26/9/2031[1]	1,296,712	0.07
EUR 3,463,000	Motability Operations 3.875% 24/1/2034	3,905,468	0.22
EUR 5,670,000	Motability Operations 4.25% 17/6/2035	6,488,715	0.37
GBP 800,000	Motability Operations 5.625% 24/1/2054	1,077,068	0.06
GBP 1,150,000	National Grid Electricity Distribution 5.5% 16/10/2026	1,467,779	0.08
USD 3,957,000	Nationwide Building Society 4.302% 8/3/2029[1]	3,900,322	0.22
EUR 4,000,000	NatWest 1.043% 14/9/2032	4,077,379	0.23
EUR 1,660,000	NatWest 3.673% 5/8/2031	1,849,273	0.11
USD 5,200,000	NatWest 3.754% 1/11/2029	5,182,178	0.29
USD 3,000,000	NatWest 7.472% 10/11/2026	3,080,548	0.17
USD 2,470,000	NatWest Markets 1.6% 29/9/2026	2,321,759	0.13
EUR 14,100,000	Rolls-Royce 1.625% 9/5/2028	14,786,114	0.82
EUR 3,600,000	Rolls-Royce 4.625% 16/2/2026	4,035,033	0.23
GBP 6,000,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	10,726,463	0.61
USD 500,000	Santander UK 1.532% 21/8/2026	482,588	0.03
GBP 2,900,000	Santander UK 7.098% 16/11/2027	2,729,510	0.16
EUR 1,100,000	Standard Chartered 1.2% 23/9/2031	1,199,999	0.07
USD 4,250,000	Standard Chartered 6.301% 14/5/2036	4,424,144	0.25
USD 5,940,000	Tesco 6.15% 15/11/2037	6,211,368	0.35
GBP 5,970,020	United Kingdom Gilt 1.5% 31/7/2053	4,094,401	0.23
GBP 1,450,000	Virgin Money UK 2.625% 19/8/2031	1,804,574	0.10
EUR 3,815,000	Virgin Money UK 4% 18/3/2028	4,277,067	0.24
EUR 1,149,000	Virgin Money UK 4.625% 29/10/2029	1,310,796	0.07
GBP 893,000	Virgin Money UK 7.625% 23/8/2029	1,277,407	0.07
EUR 10,390,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	11,236,333	0.64
USD 5,200,000	Vodafone 6.25% 3/10/2078	5,200,668	0.29
		214,661,735	12.14
	United States		
USD 930,000	423/762 6.038% 1/10/2029	929,345	0.05
USD 4,400,000	AbbVie 4.3% 14/5/2036	4,236,948	0.24

[1] All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,300,000	AEP Texas 3.45% 15/5/2051	950,713	0.05
USD 1,120,000	AEP Texas 5.4% 1/6/2033	1,136,277	0.06
USD 630,000	AEP Transmission 3.65% 1/4/2050	466,752	0.03
USD 400,000	Aetna 4.125% 15/11/2042	351,152	0.02
USD 1,600,000	Aetna 4.75% 15/3/2044	1,332,343	0.08
USD 1,260,000	Air Lease 2.875% 15/1/2032	1,171,990	0.07
USD 1,750,000	Alibaba 3.25% 30/3/2033	1,616,295	0.10
USD 2,000,000	Ally Financial 8.184% 26/7/2030	2,061,376	0.12
USD 4,600,000	American Express 4.12% 23/4/2027	4,604,327	0.28
USD 3,000,000	American Honda Finance 5.08% 8/1/2027	2,998,818	0.17
EUR 500,000	American Tower 0.8% 15/1/2028	503,674	0.03
EUR 2,800,000	American Tower 0.875% 21/5/2029	2,749,962	0.16
EUR 1,529,000	American Tower 4.1% 15/9/2034	1,707,671	0.10
USD 200,000	American Tower 5.55% 15/7/2033	209,059	0.01
USD 3,000,000	Amgen 5.75% 2/3/2063	3,109,334	0.18
USD 2,800,000	Anheuser-Busch / Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.7% 1/2/2036	2,778,946	0.16
USD 6,000,000	Anheuser-Busch / Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.9% 1/2/2046	5,811,387	0.35
USD 3,000,000	Aon / Aon Global 3.9% 28/2/2052	2,365,493	0.13
USD 3,740,000	Aon North America 5.75% 1/3/2054	3,907,326	0.23
USD 6,700,000	Apple 2.65% 8/2/2051	4,567,551	0.26
EUR 8,200,000	AT&T 2.875% 2/3/2025	9,010,989	0.51
USD 3,357,000	AT&T 3.5% 15/9/2053	2,418,066	0.14
GBP 4,600,000	AT&T 4.25% 1/6/2043	5,279,738	0.30
USD 1,010,000	AT&T 4.9% 15/8/2037	969,328	0.06
GBP 1,600,000	AT&T 5.5% 15/3/2027	2,126,599	0.12
USD 2,210,000	Atlantic City Electric 2.3% 15/3/2031	1,916,277	0.11
USD 1,000,000	Baltimore Gas and Electric 3.5% 15/8/2046	771,599	0.04
USD 3,800,000	Bank of America 2.299% 21/7/2032	3,246,875	0.18
USD 8,810,000	Bank of America 2.496% 13/2/2031	7,909,149	0.46
USD 1,140,000	Bank of America 2.592% 29/4/2031	1,024,291	0.06
USD 4,319,000	Bank of America 2.651% 11/3/2032	3,802,613	0.21
USD 4,500,000	Bank of America 2.687% 22/4/2032*	3,964,597	0.22
USD 1,250,000	Bank of America 3.194% 23/7/2030	1,172,351	0.07
USD 3,588,000	Bank of America 3.384% 2/4/2026	3,549,843	0.20
USD 600,000	Bank of America 4.571% 27/4/2033	589,186	0.03
USD 3,300,000	Bank of America 5.519% 15/8/2029*	3,462,794	0.20
USD 670,000	BAT Capital 6.343% 26/8/2056	721,792	0.04
USD 2,690,000	Bayer US Finance II 5% 21/11/2033	2,769,438	0.16
USD 1,290,000	Bayer US Finance II 5.875% 21/11/2063	1,421,709	0.08
USD 2,040,000	Bayer US Finance II 6.125% 25/6/2038	1,819,884	0.10
USD 300,000	Bayer US Finance II 6.75% 15/12/2064	235,311	0.01
USD 4,100,000	Boeing 2.196% 4/2/2026	3,931,291	0.22
USD 5,300,000	Boeing 3.25% 1/2/2028	4,999,349	0.28
USD 3,200,000	Boeing 3.55% 1/3/2038	2,460,068	0.14
USD 6,100,000	Boeing 3.85% 1/11/2048	4,338,869	0.25
USD 565,000	Boeing 5.86% 1/5/2059	566,699	0.02
USD 3,693,000	Boeing 5.93% 1/5/2060	3,674,442	0.21
USD 3,300,000	Boeing 6.875% 15/3/2039	3,693,704	0.20
USD 360,000	Bristol-Myers Squibb 5.25% 15/11/2063	410,433	0.02
USD 2,800,000	Broadcom 2.6% 15/2/2033	2,366,686	0.13
USD 4,530,000	Broadcom 5.05% 12/7/2029	4,625,780	0.26
USD 810,000	Burlington Northern Santa Fe 5.5% 15/3/2055	866,528	0.05
USD 3,636,000	Cameron LNG 3.701% 15/1/2039	3,182,973	0.17
USD 2,400,000	Capital One Financial 5.817% 1/2/2034	2,459,864	0.14
USD 940,000	CenterPoint Energy Resources 5.4% 1/7/2034	982,799	0.05
USD 1,462,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.384% 23/10/2035	1,498,604	0.08
USD 700,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.834% 23/10/2055	699,752	0.04
USD 900,000	Cigna 4.8% 15/8/2038	866,765	0.05
USD 1,697,000	Cigna 5% 15/5/2029	1,734,061	0.10
USD 696,000	Cigna 5.125% 15/5/2031	716,208	0.04
USD 4,400,000	Citigroup 2.561% 1/5/2032	3,825,444	0.22
USD 1,950,000	Citigroup 2.904% 3/11/2042	1,431,293	0.08
EUR 8,280,000	Citigroup 3.75% 14/5/2032	9,214,987	0.52
USD 1,500,000	Citigroup 4.281% 24/4/2048	1,302,662	0.07
USD 9,100,000	Citigroup 6.174% 25/5/2034	9,607,188	0.54
USD 300,000	Citigroup 6.675% 13/9/2043	346,462	0.02
EUR 1,650,000	Coca-Cola 3.375% 15/8/2037	1,864,753	0.11
USD 1,070,000	Columbia Pipelines 5.681% 15/1/2034	1,098,336	0.06
USD 1,000,000	Columbia Pipelines Operating 6.036% 15/11/2033	1,059,511	0.06
USD 6,500,000	Comcast 1.5% 15/2/2031	5,429,147	0.31
USD 2,300,000	Comcast 2.937% 1/11/2056	1,481,508	0.08
USD 1,000,000	Comcast 3.25% 1/11/2039	807,882	0.04
USD 8,800,000	Comcast 3.9% 1/3/2038	7,842,092	0.44
USD 900,000	Consumers Energy 3.25% 15/8/2046	698,847	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,400,000	Consumers Energy 4.2% 1/9/2052	2,108,880	0.12
EUR 800,000	Coty 4.5% 15/5/2027	863,423	0.03
USD 300,000	Cox Communications 8.375% 1/3/2039	369,661	0.02
USD 1,839,000	Crown Castle 2.9% 15/3/2027	1,672,417	0.09
USD 1,000,000	CVS Health 5.125% 20/7/2045	956,339	0.05
USD 2,800,000	CVS Health 6.05% 1/6/2054	2,956,175	0.16
USD 1,931,000	Devon Energy 4.75% 15/5/2042	1,709,156	0.10
USD 7,800,000	DiamondBack Energy 6.25% 15/3/2033	8,411,343	0.47
USD 310,000	Dominion Energy South Carolina 6.25% 15/10/2053	305,126	0.02
USD 6,600,000	DTE Energy 4.95% 1/7/2027	6,577,521	0.36
EUR 7,840,000	Duke Energy 3.75% 1/4/2031	8,694,101	0.49
EUR 3,168,000	Duke Energy 3.85% 15/6/2034	3,479,719	0.20
USD 3,600,000	Duke Energy 5.8% 15/6/2054	3,718,839	0.21
USD 1,800,000	Duke Energy 6.1% 15/9/2053	1,948,663	0.11
USD 900,000	Duke Energy Carolinas 3.2% 15/8/2049	641,807	0.04
USD 685,000	Duke Energy Carolinas 3.55% 15/3/2052	514,675	0.03
USD 980,000	Duke Energy Carolinas 3.75% 1/6/2045	799,121	0.04
USD 2,000,000	Duke Energy Carolinas 4.25% 15/12/2041	1,781,586	0.10
USD 296,000	Duke Energy Ohio 5.65% 1/4/2053	295,296	0.02
USD 200,000	Duke Energy Progress 4% 1/4/2052	164,121	0.01
USD 3,015,000	Edison International 5.25% 15/11/2028	3,013,377	0.17
USD 1,575,000	Edison International 5.95% 15/11/2029*	1,726,747	0.10
USD 7,515,000	Elevance Health 5.65% 15/6/2054	7,795,005	0.44
USD 1,000,000	Energy Transfer 5.75% 15/2/2033	1,041,590	0.06
USD 4,000,000	Energy Transfer 6.8% 15/5/2038	4,118,944	0.23
USD 3,420,000	Energy Transfer 6.95% 15/5/2054	3,474,782	0.20
USD 975,000	Energy Transfer 6.25% 15/4/2049	1,022,059	0.06
USD 610,000	Energy Transfer 6.55% 1/12/2033	659,424	0.04
USD 6,380,000	EQT 5.75% 1/2/2034	6,634,491	0.37
USD 700,000	Eversource Energy 5.125% 15/5/2033	703,353	0.04
USD 1,214,000	Eversource Energy 5.45% 1/3/2028	1,246,897	0.07
USD 2,300,000	FirstEnergy 4.85% 15/7/2047	2,060,807	0.12
GBP 2,800,000	Fiserv 2.25% 1/7/2025	3,592,384	0.20
USD 3,800,000	Fiserv 4.4% 1/7/2049	3,292,193	0.18
USD 2,370,000	Florida Power & Light 4.125% 15/6/2030	2,411,376	0.14
USD 4,000,000	Florida Power & Light 4.95% 1/6/2035	4,067,416	0.23
USD 2,400,000	Florida Power & Light 5.69% 1/3/2040	2,556,480	0.14
USD 1,180,000	Florida Power & Light 5.95% 1/2/2038	1,297,359	0.07
GBP 6,600,000	Ford Motor Credit 4.535% 6/3/2025	11,103,902	0.63
GBP 2,500,000	Ford Motor Credit 5.79% 30/4/2035	3,297,762	0.19
USD 885,000	Ford Motor Credit 7.122% 7/11/2033	969,794	0.06
EUR 1,200,000	General Electric 2.125% 13/5/2037	1,118,842	0.06
EUR 4,300,000	General Electric 3.875% 29/5/2030	4,861,773	0.27
EUR 645,000	General Electric 4.125% 19/9/2035	730,369	0.04
GBP 995,000	General Motors Financial 2.35% 3/9/2025	1,271,308	0.07
USD 600,000	Georgia Power 3.7% 30/1/2050	429,973	0.04
USD 815,000	Georgia Power 5.125% 15/5/2052	803,925	0.05
USD 2,800,000	Gilead Sciences 4% 1/9/2036	2,586,958	0.15
USD 545,000	Gilead Sciences 4.15% 1/3/2047	466,486	0.03
USD 2,655,000	Gilead Sciences 5.55% 15/10/2053	2,788,375	0.16
USD 1,200,000	Glencore Funding 5.893% 4/4/2054	1,215,194	0.07
USD 4,600,000	Glencore Funding 6.43% 4/4/2027	4,608,212	0.26
EUR 3,220,000	Global Payments 4.875% 17/3/2031	3,765,399	0.21
USD 1,575,000	GLP Capital / GLP Financing II 4% 15/1/2031	1,280,677	0.07
USD 2,600,000	Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032	2,221,893	0.12
USD 6,000,000	Goldman Sachs 3.102% 24/2/2033*	5,324,943	0.30
USD 4,400,000	Goldman Sachs 4.017% 31/10/2038	3,918,370	0.22
USD 4,145,000	Goldman Sachs 5.851% 25/4/2035	4,391,775	0.24
USD 1,690,000	Goldman Sachs 6.75% 1/10/2037	1,797,599	0.10
USD 900,000	HCA 5.5% 15/6/2047	877,254	0.05
USD 1,159,000	HCA 5.875% 1/2/2029	1,205,733	0.07
USD 1,080,000	HCA 6% 1/4/2054	1,124,583	0.06
USD 1,000,000	Hess 5.8% 1/4/2047	1,046,598	0.06
USD 3,500,000	Hess 7.125% 15/3/2033	4,001,862	0.23
USD 4,595,000	Home Depot 5.3% 25/6/2054	4,741,592	0.27
EUR 1,000,000	Honeywell International 4.125% 2/11/2034	1,162,510	0.07
USD 9,000,000	Humana 5.75% 15/4/2054	9,116,465	0.51
USD 7,650,000	Hyundai Capital America 6.671% 9/1/2027	7,697,198	0.43
USD 462,000	Indiana Michigan Power 5.625% 1/4/2053	502,462	0.03
USD 1,200,000	Intel 3.05% 12/8/2051	754,826	0.04
USD 1,820,000	Intel 5.7% 10/2/2053	1,757,461	0.10

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 7,310,000	John Deere Capital 3.45% 16/7/2032	8,197,488	0.46
USD 9,729,000	Johnson & Johnson 5.25% 1/6/2054	10,357,790	0.58
USD 8,796,000	JPMorgan Chase 2.545% 8/11/2032	8,505,214	0.48
USD 10,300,000	JPMorgan Chase 2.58% 22/4/2032	9,936,009	0.55
USD 2,486,000	JPMorgan Chase 2.963% 25/1/2033	2,397,600	0.13
USD 3,980,000	JPMorgan Chase 3.109% 22/4/2041	3,139,162	0.18
EUR 4,100,000	JPMorgan Chase 3.761% 21/3/2034	4,593,070	0.26
EUR 1,400,000	JPMorgan Chase 4.457% 13/11/2031	1,639,748	0.09
USD 2,330,000	JPMorgan Chase 5.294% 22/7/2035	2,402,193	0.14
USD 1,136,000	JPMorgan Chase 5.336% 23/1/2035	1,234,295	0.07
USD 1,300,000	JPMorgan Chase 5.35% 1/6/2034	1,344,777	0.08
USD 1,740,000	JPMorgan Chase 5.766% 22/4/2035	1,899,327	0.11
EUR 2,100,000	Kinder Morgan 2.25% 15/3/2027*	2,270,746	0.13
USD 1,550,000	Kinder Morgan Energy Partners 5% 1/3/2043	1,422,528	0.08
USD 700,000	Kinder Morgan Energy Partners 6.375% 1/3/2041	738,842	0.04
USD 970,000	Kinder Morgan Energy Partners 6.5% 1/2/2037	1,066,396	0.06
USD 1,100,000	KLA 5.25% 15/7/2062	1,116,738	0.06
USD 220,000	Lam Research 3.125% 15/6/2060	149,516	0.01
EUR 140,043	Lehman Brothers 4.75% 16/1/2014**	636	0.00
USD 340,000	Lowe's 2.8% 15/9/2041	244,376	0.01
USD 3,929,000	Lowe's 3% 15/10/2050	2,810,460	0.15
USD 2,200,000	Lowe's 3.5% 1/4/2051	1,607,562	0.09
USD 3,700,000	Lowe's 4.25% 1/4/2052	3,068,864	0.17
USD 375,000	Lowe's 5.625% 15/4/2053	382,799	0.02
USD 739,000	Lowe's 5.75% 1/7/2053	769,218	0.04
USD 2,580,000	Lowe's 5.8% 15/9/2062	2,681,928	0.15
USD 1,134,000	Marathon Oil 5.7% 1/4/2034	1,200,836	0.07
USD 3,779,000	Marathon Oil 6.8% 15/3/2032	4,254,630	0.24
USD 3,000,000	Marsh & McLennan 2.9% 15/12/2051	2,011,337	0.11
USD 400,000	Marsh & McLennan 5.45% 15/3/2053	414,118	0.02
USD 2,100,000	Marsh & McLennan 5.45% 15/3/2054	2,166,533	0.12
EUR 3,300,000	Medtronic 4.15% 15/10/2053	3,821,736	0.22
USD 1,030,000	Merck 2.9% 10/12/2061	662,724	0.03
USD 3,700,000	Microsoft 2.675% 1/6/2060	2,437,268	0.14
USD 3,880,000	Microsoft 3.95% 8/8/2056	3,396,296	0.19
USD 2,100,000	MidAmerican Energy 5.85% 15/9/2054	2,296,822	0.13
USD 5,500,000	Morgan Stanley 1.928% 28/4/2032	4,604,923	0.26
USD 2,200,000	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	1,879,558	0.11
EUR 4,100,000	Morgan Stanley 2.95% 7/5/2032	4,391,584	0.25
EUR 7,300,000	Morgan Stanley 4.387% 19/3/2027	8,777,744	0.50
USD 1,980,000	Morgan Stanley 5.32% 19/7/2035	2,039,578	0.12
USD 1,460,000	Morgan Stanley 5.466% 18/1/2035	1,510,017	0.09
USD 465,000	MPLX 5% 1/3/2033	461,676	0.03
USD 860,000	MPLX 5.5% 1/6/2034	878,706	0.05
USD 1,305,000	MPLX 5.65% 1/3/2053	1,288,384	0.07
USD 7,500,000	Mylan 4.55% 15/4/2028	7,432,522	0.42
EUR 2,550,000	National Grid North America 4.668% 12/9/2033	2,991,365	0.17
USD 3,425,000	Newmont / Newcrest Finance 5.35% 15/3/2034	3,564,078	0.20
USD 2,300,000	NextEra Energy Capital 5.25% 15/3/2034*	2,349,677	0.13
USD 4,400,000	NextEra Energy Capital 6.75% 15/6/2054	4,618,425	0.26
USD 6,213,000	NiSource 4.8% 15/2/2044	5,722,217	0.32
USD 975,000	NiSource 5.25% 30/3/2028	997,209	0.06
USD 1,585,000	NiSource 5.4% 30/6/2033	1,634,525	0.09
USD 790,000	Novartis Capital 4% 20/11/2045	690,117	0.04
USD 885,000	NSTAR Electric 3.25% 15/5/2029	843,474	0.05
USD 3,900,000	Occidental Petroleum 3.5% 15/8/2029	3,678,359	0.21
USD 1,206,000	Occidental Petroleum 6.05% 1/10/2054	1,231,807	0.07
USD 1,100,000	Occidental Petroleum 6.45% 15/9/2036	1,194,700	0.07
USD 900,000	Ohio Power 5% 1/6/2033	903,123	0.05
USD 13,900,000	Ohio Power 5.65% 1/6/2034	14,518,168	0.82
USD 2,000,000	Oncor Electric Delivery 3.7% 15/11/2028	1,862,581	0.11
USD 1,571,000	ONEOK 6.625% 1/9/2053	1,743,447	0.10
USD 469,000	ONEOK Partners 6.125% 1/2/2041	486,217	0.03
USD 932,000	Oracle 3.6% 1/4/2040	754,587	0.04
USD 920,000	Oracle 3.65% 25/3/2041	739,466	0.04
USD 1,600,000	Oracle 4% 15/7/2046	1,285,391	0.07
USD 2,630,000	Oracle 6.9% 9/11/2052	3,095,542	0.18
USD 3,500,000	Pacific Gas and Electric 3.3% 1/8/2040	2,634,588	0.15
USD 3,261,000	Pacific Gas and Electric 6.75% 15/1/2053	3,606,509	0.20
USD 3,250,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 1.2% 15/11/2026	3,111,878	0.18
USD 845,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 1.7% 15/6/2026	801,984	0.05
USD 1,975,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 5.35% 30/3/2029	2,026,117	0.11
USD 1,444,000	Pfizer 2.625% 1/4/2030	1,327,961	0.08

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 725,000	Pfizer 2.735% 15/6/2043	690,953	0.04
USD 2,700,000	Pfizer 7.2% 15/3/2039	3,321,874	0.19
USD 700,000	QUALCOMM 6% 20/5/2053	762,495	0.05
USD 1,020,000	Realty Income 4.85% 15/3/2030	1,038,870	0.06
USD 2,400,000	Realty Income 5.125% 15/2/2034	2,426,726	0.14
USD 1,300,000	Roche 2.607% 13/12/2051	864,274	0.05
USD 1,075,000	Roche 4.985% 8/3/2034	1,107,765	0.06
USD 1,376,000	Roche 5.593% 13/11/2033	1,482,116	0.08
USD 10,000,000	RWE Finance US 6.25% 10/4/2054	10,387,016	0.59
USD 1,716,000	S&P Global 5.25% 15/9/2033	1,808,369	0.10
USD 615,000	Sabine Pass Liquefaction 4.2% 15/3/2028	602,969	0.03
USD 1,100,000	San Diego Gas & Electric 5.35% 1/4/2053	1,110,718	0.06
USD 860,000	Sempra 6% 15/10/2039	907,377	0.05
USD 4,020,000	Sinhartum 6% 15/6/2064	4,069,708	0.23
EUR 10,714,000	Southern 1.875% 15/9/2081	10,907,262	0.62
USD 3,000,000	Southern 5.7% 15/3/2034	3,178,634	0.18
USD 1,182,000	Southern California Edison 3.65% 1/2/2050	904,932	0.05
USD 2,000,000	Southern California Edison 5.2% 1/6/2034	2,040,466	0.11
USD 970,000	Southern California Edison 5.95% 1/11/2032	1,042,739	0.06
USD 4,000,000	Southern California Edison 5.95% 1/2/2038	4,269,238	0.24
USD 640,000	Southern California Gas 3.95% 15/2/2050	519,822	0.03
USD 865,000	Tampa Electric 2.4% 15/3/2031	754,474	0.04
USD 1,900,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 4.875% 1/2/2031	1,869,781	0.10
USD 910,000	Thomas Jefferson University 3.847% 1/11/2057	702,980	0.04
USD 1,500,000	T-Mobile USA 2.7% 15/3/2032	1,306,653	0.07
USD 1,745,000	T-Mobile USA 2.875% 15/2/2031	1,567,382	0.09
USD 520,000	T-Mobile USA 3.4% 15/10/2052	376,127	0.02
EUR 1,300,000	T-Mobile USA 3.55% 8/5/2029	1,459,926	0.08
USD 5,600,000	Uber Technologies 4.5% 15/8/2029	5,502,459	0.31
USD 3,170,000	Union Pacific 3.25% 5/2/2050	2,349,393	0.13
USD 250,000	UnitedHealth 3.25% 15/5/2051	182,513	0.01
USD 1,350,000	UnitedHealth 3.875% 15/8/2059	1,053,570	0.06
USD 2,900,000	UnitedHealth 4.95% 15/5/2062	2,741,737	0.16
USD 5,749,000	UnitedHealth 5% 15/4/2034	5,868,393	0.33
USD 1,126,000	UnitedHealth 5.05% 15/4/2053	1,102,142	0.06
USD 3,700,000	UnitedHealth 5.375% 15/4/2054	3,779,057	0.21
USD 2,160,000	UnitedHealth 5.625% 15/7/2054	2,301,863	0.13
USD 1,500,000	UnitedHealth 5.8% 15/3/2036	1,629,751	0.09
USD 6,590,000	UnitedHealth 5.95% 15/2/2055	6,911,809	0.37
USD 2,535,000	UnitedHealth 6.5% 15/6/2037	2,916,394	0.16
USD 300,000	UnitedHealth 6.625% 15/11/2037	351,088	0.02
EUR 4,800,000	US Bancorp 4.009% 21/5/2032	5,423,580	0.31
USD 3,600,000	Verizon Communications 2.65% 20/11/2040	2,610,226	0.15
USD 1,810,000	VICI Properties 5.125% 15/5/2032	1,693,399	0.09
USD 500,000	Virginia Electric and Power 2.95% 15/11/2051	333,842	0.02
USD 1,500,000	Virginia Electric and Power 6.875% 15/11/2038	2,063,307	0.12
USD 4,600,000	Volkswagen of America Finance 6.2% 29/3/2026	4,602,380	0.26
USD 3,040,000	Volkswagen of America Finance 6.2% 15/11/2028	3,204,657	0.18
USD 1,500,000	Walmart 4.5% 15/4/2053	1,427,348	0.08
USD 2,400,000	Waste Management 4.875% 15/2/2034	2,446,753	0.14
EUR 6,220,000	Wells Fargo 3.9% 22/7/2032	6,968,611	0.39
EUR 6,200,000	Wells Fargo 4.398% 22/7/2028*	6,838,973	0.39
USD 860,000	Wells Fargo 4.611% 25/4/2053	797,224	0.04
USD 1,300,000	Wells Fargo 4.897% 25/7/2033	1,297,466	0.07
USD 2,930,000	Wells Fargo 5.389% 24/4/2034	3,004,022	0.17
USD 1,340,000	Wells Fargo 5.499% 23/1/2035	1,386,745	0.08
USD 1,460,000	Wells Fargo 5.557% 25/7/2034	1,502,842	0.09
USD 2,800,000	Wells North America 5.9% 5/2/2054	2,917,356	0.16
USD 5,450,000	Wisconsin Power and Light 3.95% 1/9/2032	5,159,664	0.29
USD 837,000	Wyeth 5.95% 1/4/2037	919,938	0.05
		739,240,317	41.69
Total Bonds		1,668,099,752	94.04
COMMERCIAL PAPER			
	Germany		
USD 10,000,000	VW Credit 0% 9/9/2024	9,983,402	0.56
Total Commercial Paper		9,983,402	0.56
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,678,083,154	94.60
Other Transferable Securities			
BONDS			
	United States		
USD 1,960,000	AP Grange Holdings LLC 6.6% 20/10/2045**	1,960,000	0.11
Total Bonds		1,960,000	0.11
Total Other Transferable Securities		1,960,000	0.11
Total Portfolio		1,677,043,154	94.71
Other Net Assets		93,619,360	5.29
Total Net Assets (USD)		1,770,662,514	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Corporate Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	4,621,262	AUD	7,000,000	Bank of America	9/9/2024	(169,259)
USD	261,627	CHF	210,000	Bank of America	9/9/2024	(13,032)
USD	678,402,298	EUR	623,529,000	Deutsche Bank	9/9/2024	(14,632,511)
USD	11,246,264	CAD	15,629,000	JP Morgan	9/9/2024	(282,648)
USD	96,999,998	GBP	74,880,000	BNY Mellon	9/9/2024	(2,153,616)
USD	630,344	CAD	870,000	Morgan Stanley	9/9/2024	(14,799)
USD	1,271,993	GBP	990,000	Morgan Stanley	9/9/2024	(29,612)
USD	8,019,389	EUR	7,404,000	Morgan Stanley	9/9/2024	(174,829)
USD	7,163,446	EUR	6,594,000	JP Morgan	9/9/2024	(91,347)
USD	14,936,881	EUR	14,000,000	UBS	9/9/2024	(156,977)
USD	8,469,799	EUR	8,000,000	HSBC Bank	9/9/2024	(71,162)
USD	12,884,793	GBP	10,000,000	HSBC Bank	9/9/2024	(254,747)
USD	369,990	CHF	315,000	Barclays	2/10/2024	3,886
USD	113,246,777	GBP	85,600,000	Morgan Stanley	2/10/2024	629,977
USD	74,449	JPY	11,100,000	BNP Paribas	2/10/2024	441
USD	4,810,436	AUD	7,100,000	Bank of America	2/10/2024	17,338
USD	251,999	PLN	1,010,000	Bank of America	2/10/2024	442
USD	729,248,449	EUR	661,974,000	Goldman Sachs	2/10/2024	3,167,148
USD	12,248,424	CAD	16,400,000	Goldman Sachs	2/10/2024	26,223
USD	66,891	JPY	10,100,000	Morgan Stanley	9/9/2024	(3,941)
USD	254,635	PLN	1,010,000	Société Générale	9/9/2024	(5,899)
Net unrealised depreciation						(14,190,832)
AUD Hedged Share Class						
AUD	29,774,834	USD	19,643,210	BNY Mellon	13/9/2024	884,259
USD	238,146	AUD	361,718	BNY Mellon	13/9/2024	(2,468)
Net unrealised appreciation						881,791
CAD Hedged Share Class						
CAD	1,331,879	USD	970,968	BNY Mellon	13/9/2024	16,189
Net unrealised appreciation						16,189
CNH Hedged Share Class						
CNY	1,064,916,342	USD	149,162,149	BNY Mellon	13/9/2024	1,443,744
USD	5,394,879	CNY	40,749,997	BNY Mellon	13/9/2024	(74,946)
Net unrealised appreciation						1,368,798
EUR Hedged Share Class						
EUR	233,278,123	USD	256,256,334	BNY Mellon	13/9/2024	3,193,422
USD	1,116,229	EUR	912,946	BNY Mellon	13/9/2024	3,662
Net unrealised appreciation						3,197,084
GBP Hedged Share Class						
GBP	668,239,187	USD	846,827,617	BNY Mellon	13/9/2024	22,918,773
USD	78,340	GBP	61,471	BNY Mellon	13/9/2024	(152)
Net unrealised appreciation						22,918,621
HKD Hedged Share Class						
HKD	27,231,233	USD	3,495,412	BNY Mellon	13/9/2024	(5,991)
Net unrealised depreciation						(5,991)
JPY Hedged Share Class						
JPY	1,242,949,879	USD	8,946,861	BNY Mellon	13/9/2024	8,062
USD	194,502	JPY	28,878,382	BNY Mellon	13/9/2024	753
Net unrealised appreciation						8,815
NOK Hedged Share Class						
NOK	144,333,298	USD	13,237,929	BNY Mellon	13/9/2024	234,899
Net unrealised appreciation						234,899
NZD Hedged Share Class						
NZD	4,494,293	USD	2,694,997	BNY Mellon	13/9/2024	116,371
USD	26,116	NZD	42,908	BNY Mellon	13/9/2024	(748)
Net unrealised appreciation						115,623

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Corporate Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
GBP Hedged Share Class						
GBP	233,842	USD	22,256	BNY Mellon	13/9/2024	558
Net unrealised appreciation						558
SGD Hedged Share Class						
SGD	46,346,787	USD	35,144,831	BNY Mellon	13/9/2024	524,448
USD	43,879	SGD	59,591	BNY Mellon	13/9/2024	(32)
Net unrealised appreciation						524,416
ZAR Hedged Share Class						
ZAR	297,483	USD	14,618	BNY Mellon	13/9/2024	979
Net unrealised appreciation						979
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 2,871,842,429)						14,797,793

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
142	EUR	Euro BOBL	September 2024	18,000,591	49,356
(400)	EUR	Euro Bund	September 2024	59,300,676	(208,997)
41	EUR	Euro BUXL	September 2024	5,112,376	146,203
96	EUR	Euro Schatz	September 2024	11,293,223	(11,493)
24	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2024	1,698,352	21,564
60	AUD	Australian 3 Year Bond	September 2024	4,346,460	29,687
4	EUR	Euro Bund	December 2024	590,747	(1,241)
242	CAD	Canadian 10 Year Bond	December 2024	22,128,087	(136,041)
423	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	52,372,687	(107,266)
301	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	34,489,922	(79,444)
(396)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	46,547,562	149,622
(22)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	2,829,688	12,764
97	GBP	Long Gilt	December 2024	7,406,317	(10,687)
420	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	87,186,093	(68,071)
1,889	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	184,971,891	(368,844)
Total				540,173,454	(563,607)

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR 5,150,000	Fund receives default protection on Deutsche Bank Aktiengesellschaft, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2029	(58,889)	(7,919)
CDS	USD 7,150,000	Fund receives default protection on Dell, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	29,727	(120,069)
CDS	USD 7,150,000	Fund receives default protection on Kroger, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(25,468)	(154,479)
CDS	EUR 9,600,000	Fund receives default protection on Volkswagen, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	2,328	(74,946)
CDS	EUR 9,620,000	Fund receives default protection on Next, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(72,926)	(254,694)
CDS	EUR 4,800,000	Fund receives default protection on Volkswagen, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(9,464)	(36,131)
CDS	EUR 2,000,000	Fund receives default protection on Banco BPM SpA, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2028	(98,048)	(222,720)
CDS	EUR 5,730,000	Fund receives default protection on Electricite 100(20-Jun-2028) Morgan Stanley, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(92,310)	24,064

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Corporate Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR 6,000,000	Fund receives default protection on Renault, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	2,245	88,241
CDS	EUR 2,670,000	Fund receives default protection on Unicredit, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(32,730)	45,399
CDS	EUR 5,940,000	Fund receives default protection on Akzo Nobel, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2029	191	(98,566)
CDS	EUR 84,260,000	Fund receives default protection on ITRAXX.EUR.41.V1, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2029	12,658	(2,091,826)
IFS	USD 38,560,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.4525%	Morgan Stanley	8/7/2026	(432,757)	(432,757)
IFS	USD 46,370,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.3525%	Morgan Stanley	19/7/2026	(362,474)	(362,474)
IFS	USD 40,000,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.23%	Morgan Stanley	2/8/2026	(211,221)	(211,221)
IRS	CHF 5,280,000	Fund receives Fixed 1.043%, and pays Floating CHF-SARON-OIS Compound 1 Day	Morgan Stanley	25/5/2029	55,397	55,397
IRS	CAD 9,700,000	Fund receives Fixed 3.76%, and pays Floating CAD-CORRA-OIS Compound 1 Day	Morgan Stanley	16/4/2029	121,209	115,049
IRS	CHF 2,100,000	Fund receives Fixed 1.023%, and pays Floating CHF-SARON-OIS Compound 1 Day	Morgan Stanley	1/7/2034	31,658	31,658
IRS	EUR 10,180,000	Fund receives Floating EUR.EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.3659%	Morgan Stanley	30/5/2064	(251,138)	(251,138)
Total (USD underlying exposure - USD 305,699,693)					(1,566,924)	(3,908,757)

CDS: Credit Default Swaps
IFS: Inflation Rate Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
EUR 80,000,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed, and pays Floating ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2029	Morgan Stanley	18/9/2024	(79,677)	12,814
EUR 80,000,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed, and pays Floating ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2029	Morgan Stanley	18/9/2024	(159,377)	49,754
EUR 50,000,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2024, and pays 1% Fixed	Morgan Stanley	18/9/2024	(48,424)	8,809
EUR 50,000,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed, and pays Floating ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2024	Morgan Stanley	18/9/2024	(103,811)	34,206
Total (USD underlying exposure - USD 69,191,974)				(391,889)	105,583

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
EUR (80,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2024, and pays 1% Fixed	Morgan Stanley	18/9/2024	97,575	(17,581)
EUR (80,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2024, and pays 1% Fixed	Morgan Stanley	18/9/2024	124,827	(25,760)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Corporate Bond Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
EUR (55,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.EUR.41.V1 from 20/6/2024, and pays 1% Fixed	Morgan Stanley	18/9/2024	61,909	(11,729)
EUR (55,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.EUR.41.V1 from 20/6/2024, and pays 1% Fixed	Morgan Stanley	18/9/2024	80,667	(17,705)
USD (160,000,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 1/11/2025, and pays 3.45% Fixed annually from 1/11/2025	Citibank	30/10/2024	(333,573)	(523,901)
USD (160,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.45% Fixed annually from 1/11/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 1/11/2025	Citibank	30/10/2024	133,672	(20,000)
Total (USD underlying exposure - USD 129,638,275)				185,168	(616,144)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Equity Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Canada		
1,219,515	TELUS	19,804,363	2.03
	Denmark		
219,366	Novo Nordisk	30,512,153	3.12
	France		
116,226	Air Liquide	21,768,484	2.23
44,580	L'Oreal	19,723,490	2.02
31,379	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	23,986,291	2.46
199,394	Sanofi	22,438,551	2.30
		87,916,416	9.00
	Indonesia		
31,288,500	Bank Rakyat Indonesia Persero	10,426,125	1.07
	Ireland		
66,300	Accenture	20,496,477	3.02
143,579	Allegion	19,674,793	2.01
		40,171,270	5.03
	Netherlands		
3,629,551	Koninklijke KPN	14,876,706	1.52
	Spain		
1,444,699	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	16,267,701	1.67
	Switzerland		
224,655	Nestle	24,172,419	2.47
26,062	Zurich Insurance	15,124,583	1.55
		39,297,002	4.02
	Taiwan		
1,010,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	29,804,317	3.05
	United Kingdom		
777,312	AstraZeneca	31,077,206	3.18
511,267	Diageo*	16,707,154	1.71
589,348	RELX	25,520,334	2.62
849,886	Shell	19,200,811	1.97
7,393,313	Taylor Wimpey	16,922,382	1.73
		111,427,387	11.41
	United States		
121,606	AbbVie	23,760,696	2.43
119,709	Alphabet	19,048,268	1.95
87,455	AMETEK	14,856,861	1.52
134,005	Apple	30,697,365	3.14
87,469	Applied Materials	17,266,879	1.77
57,047	Assurant	11,160,675	1.14
552,264	Baker Hughes	19,262,968	1.97
162,136	Charles Schwab	11,897,125	1.22
481,935	Citizens Financial	19,807,773	2.03
213,039	CMS Energy	14,468,957	1.48
52,123	Home Depot	19,179,700	1.96
49,555	Hubbell*	19,545,429	2.00
120,467	Intercontinental Exchange	19,397,959	1.98
66,958	M&T Bank*	14,709,133	1.51
19,834	Mastercard	9,573,475	0.98
39,762	Meta Platforms	20,669,460	2.12
114,996	Microsoft	47,911,933	4.90
329,461	Mondelez International	23,410,768	2.40
32,127	Moody's	13,613,401	1.50
100,990	Oracle	14,211,758	1.46
249,960	Otis Worldwide	23,581,227	2.41
48,965	Republic Services	9,469,934	0.97
57,414	Salesforce	14,868,129	1.53
144,591	Texas Instruments	30,961,153	3.17
77,006	Union Pacific	19,511,760	2.00
133,257	United Parcel Service	18,465,621	1.74
40,890	UnitedHealth	24,041,885	2.46
316,742	Williams	14,370,588	1.47
60,773	Zoetis	11,168,862	1.14
		551,183,108	56.42
Total Common Stocks (Shares)		959,708,699	98.24
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		959,708,699	98.24
Total Portfolio		959,708,699	98.24
Other Net Assets		17,200,064	1.76
Total Net Assets (USD)		976,908,762	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	19,419,281	USD	12,744,941	BNY Mellon	13/9/2024	403,307
USD	246,490	AUD	366,443	BNY Mellon	13/9/2024	(2,709)
Net unrealised appreciation						400,598

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Equity Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CHF Hedged Share Class						
CHF	9,248,240	USD	10,776,681	BNY Mellon	13/9/2024	71,468
USD	116,682	CHF	102,166	BNY Mellon	13/9/2024	(668)
Net unrealised appreciation						70,837
CNY Hedged Share Class						
CNY	23,721,778	USD	3,316,291	BNY Mellon	13/9/2024	38,499
USD	28,499	CNY	199,900	BNY Mellon	13/9/2024	(337)
Net unrealised appreciation						38,162
EUR Hedged Share Class						
EUR	48,341,071	USD	54,024,469	BNY Mellon	13/9/2024	891,296
USD	1,322,432	EUR	1,195,812	BNY Mellon	13/9/2024	(6,973)
Net unrealised appreciation						884,323
GBP Hedged Share Class						
GBP	933,182	USD	1,195,218	BNY Mellon	13/9/2024	37,618
USD	14,834	GBP	11,602	BNY Mellon	13/9/2024	(276)
Net unrealised appreciation						37,342
HKD Hedged Share Class						
HKD	7,247,901	USD	930,823	BNY Mellon	13/9/2024	(1,696)
USD	6,661	HKD	44,168	BNY Mellon	13/9/2024	6
Net unrealised depreciation						(1,690)
PLN Hedged Share Class						
PLN	54,834,417	USD	13,913,686	BNY Mellon	13/9/2024	514,343
USD	318,998	PLN	1,270,764	BNY Mellon	13/9/2024	(2,581)
Net unrealised appreciation						511,762
SGD Hedged Share Class						
SGD	61,663,752	USD	47,104,423	BNY Mellon	13/9/2024	862,597
USD	918,242	SGD	1,183,991	BNY Mellon	13/9/2024	(8,183)
Net unrealised appreciation						854,414
ZAR Hedged Share Class						
USD	221,469	ZAR	3,941,949	BNY Mellon	13/9/2024	(811)
ZAR	23,718,248	USD	1,291,616	BNY Mellon	13/9/2024	46,831
Net unrealised appreciation						46,020
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 166,397,855)						2,469,892

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	27.68
Technology	22.01
Financials	13.08
Industrial	12.68
Communications	7.62
Consumer Cyclical	6.14
Energy	5.41
Basic Materials	2.23
Utilities	1.49
Other Net Assets	1.76
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Argentina		
USD 31,500	Argentina Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	18,863	0.00
USD 57,500	Argentina Republic Government International Bond 3.5% 9/7/2041	24,097	0.00
USD 63,900	Argentina Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2035*	28,481	0.01
USD 41,700	Argentina Republic Government International Bond 5% 9/1/2038	20,350	0.00
USD 48,583	Generacion Mediterranea SA / Central Termica Roca 9.875% 1/12/2027	42,144	0.00
USD 66,000	YPF 4.98% 21/12/2027	63,065	0.01
USD 198,000	YPF 9.5% 17/1/2031	207,466	0.02
		404,390	0.04
	Australia		
AUD 1,320,000	Australia Government Bond 1.75% 21/6/2051	515,481	0.06
AUD 409,000	Australia Government Bond 2.75% 21/11/2029	266,048	0.04
AUD 460,000	Australia Government Bond 2.75% 21/5/2041	249,539	0.03
AUD 500,000	Australia Government Bond 3% 21/3/2047	269,116	0.03
AUD 152,000	Australia Government Bond 3.25% 21/6/2039	92,491	0.01
AUD 500,000	Pepper Residential Trust No. 46 Mtge 6.622% 12/11/2065	339,189	0.04
AUD 500,000	Resimac Bastille Trust Series 2024-2NC 5.662% 9/3/2056	339,173	0.03
AUD 6,000,000	Treasury of Victoria 2.25% 20/11/2034	3,752,262	0.36
AUD 3,000,000	Western Australian Treasury 4.5% 21/7/2032	2,118,861	0.21
		8,363,861	0.82
	Austria		
EUR 200,000	ams-OSRAM 10.5% 30/3/2029*	233,074	0.02
EUR 1,086,000	Republic of Austria Government Bond 0% 20/10/2040*	746,113	0.07
EUR 530,000	Republic of Austria Government Bond 0.75% 20/3/2051	343,902	0.03
EUR 440,000	Republic of Austria Government Bond 0.85% 30/6/120*	226,518	0.02
EUR 750,000	Republic of Austria Government Bond 0.9% 20/2/2032	721,719	0.07
EUR 1,355,000	Republic of Austria Government Bond 1.2% 20/10/2025	1,475,875	0.15
EUR 90,000	Republic of Austria Government Bond 1.5% 20/2/2047	74,191	0.01
EUR 127,000	Republic of Austria Government Bond 1.5% 2/11/2086*	88,999	0.01
EUR 2,170,000	Republic of Austria Government Bond 1.65% 21/10/2024*	2,397,474	0.24
EUR 635,000	Republic of Austria Government Bond 1.85% 23/5/2049	553,234	0.06
EUR 3,637,000	Republic of Austria Government Bond 2.9% 23/5/2029	4,104,461	0.41
EUR 1,300,000	Republic of Austria Government Bond 2.9% 20/2/2033	1,468,217	0.15
EUR 190,000	Republic of Austria Government Bond 3.15% 20/6/2044	212,166	0.02
EUR 87,000	Republic of Austria Government Bond 3.8% 26/1/2062	103,622	0.01
EUR 170,000	Republic of Austria Government Bond 4.15% 15/3/2037	211,972	0.03
		12,962,434	1.30
	Belgium		
EUR 3,409,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0% 22/10/2031	3,179,968	0.32
EUR 2,128,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.1% 22/6/2030	2,048,319	0.21
EUR 90,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.4% 22/6/2040	68,502	0.01
EUR 2,850,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/10/2024*	2,825,539	0.28
EUR 1,330,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.65% 22/6/2071	427,815	0.06
EUR 1,290,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/6/2027	1,365,863	0.14
EUR 466,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.8% 22/6/2028	475,465	0.05
EUR 360,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.9% 22/6/2029	360,038	0.03
EUR 2,200,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1% 22/6/2026	2,372,288	0.24
EUR 250,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.4% 22/6/2053	176,620	0.02
EUR 400,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.6% 22/6/2047	464,463	0.05
EUR 340,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.7% 22/6/2050	269,663	0.03
EUR 130,000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.25% 22/6/2057*	111,467	0.01
EUR 2,489,000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.75% 22/4/2039	2,643,291	0.27
EUR 550,000	Kingdom of Belgium Government Bond 3% 22/6/2033	629,959	0.06
EUR 268,000	Kingdom of Belgium Government Bond 3% 22/6/2034*	301,790	0.03
		17,926,834	1.81
	Bermuda		
USD 41,379	Digicel 0% 31/12/2030	12,685	0.00
USD 1,167,000	OHA Credit Funding 12 6.282% 20/7/2036	1,183,775	0.12
USD 2,619,000	RR 24 7.031% 15/1/2038	2,628,651	0.27
USD 2,000,000	Symphony CLO 36 7.333% 24/10/2035	2,004,207	0.20
USD 1,310,000	Symphony CLO 38 8.183% 24/4/2036	1,322,758	0.13

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 598,000	Trinitas CLO XXIV 7.128% 25/4/2037	596,368	0.08
USD 1,000,000	Trinitas CLO XXVI 7.552% 20/1/2028	1,002,846	0.13
		8,751,017	0.68
	Brazil		
USD 289,598	Samarco Mineracao 9% 30/6/2031*	268,902	0.03
	Canada		
CAD 420,000	Canadian Government Bond 1.25% 1/9/2024	311,308	0.03
CAD 60,000	Canadian Government Bond 1.75% 1/9/2028	42,952	0.00
CAD 2,410,000	Canadian Government Bond 1.75% 1/12/2053	1,291,592	0.13
CAD 676,000	Canadian Government Bond 2.75% 1/9/2027	498,241	0.06
CAD 1,407,000	Canadian Government Bond 2.75% 1/12/2048	961,348	0.10
CAD 680,000	Canadian Government Bond 3.5% 1/12/2045	486,813	0.06
CAD 3,790,000	Canadian Government Bond 4% 1/6/2026	2,846,562	0.29
CAD 3,710,000	Canadian Government Bond 4% 1/6/2029	2,814,829	0.28
CAD 190,000	Canadian Government Bond 5% 1/6/2037	167,700	0.02
EUR 400,000	Daimler Truck Finance Canada 4.235% 18/9/2025	443,769	0.05
		9,827,714	1.00
	Cayman Islands		
USD 162,814	ABRA Global Finance 11.5% 2/3/2028	171,442	0.02
USD 148,202	ACAS CLO 2015-1 6.431% 18/10/2028	148,268	0.01
USD 737,000	AGL CLO 3 6.881% 15/1/2033	743,694	0.07
USD 1,400,000	AGL CLO 5 6.704% 20/7/2034	1,401,155	0.14
USD 500,000	AGL Core CLO 2 6.793% 20/7/2037	502,287	0.06
USD 320,000	AGL Core CLO 2 7.083% 20/7/2037	320,220	0.03
USD 250,000	AGL Core CLO 4 0% 20/10/2037	250,000	0.03
USD 500,000	AIMCO CLO Series 2017-A 7.644% 20/4/2034	502,278	0.06
USD 1,988,000	Apidos CLO XXXII 6.162% 20/7/2033	1,988,360	0.20
USD 500,000	Apidos CLO XXXIX 6.562% 21/4/2035	500,386	0.06
USD 660,000	Apidos Loan Fund 2024-1 6.59% 20/4/2036	660,906	0.07
USD 500,000	AREIT 2024-CRE4 7.026% 17/5/2041	498,933	0.06
USD 514,358	ASSURANT CLO II 6.594% 20/4/2031	514,462	0.03
USD 660,000	Bain Capital Credit CLO 2020-1 6.529% 18/4/2033	660,516	0.07
USD 918,000	Bain Capital Credit CLO 2020-4 7.002% 20/10/2036	921,954	0.09
USD 250,000	Bain Capital Credit CLO 2021-4 6.714% 20/10/2034	249,929	0.03
USD 1,990,000	Ballyrock CLO 14 6.673% 20/7/2037	1,991,990	0.20
USD 139,670	Bean Creek CLO 5 6.564% 20/4/2031	140,007	0.01
USD 1,000,000	Benefit Street Partners CLO XIX 6.481% 15/1/2033	1,001,200	0.10
USD 1,000,000	BSL CLO 4 7.762% 20/4/2036	1,002,920	0.10
USD 465,262	Carlyon CLO 2018-1 6.635% 15/7/2031	465,801	0.05
USD 250,000	CIFC Funding 2013-IVR 7.395% 24/4/2031	251,059	0.03
USD 800,000	CIFC Funding 2017-IV 7.036% 24/10/2030	799,949	0.08
USD 88,853	Clear Creek CLO 6.744% 20/10/2030	88,946	0.01
USD 200,000	DP World Salaam 6% 1/10/2025*	199,696	0.02
USD 280,290	Dryden 70 CLO 7.248% 16/1/2032	280,564	0.03
USD 660,000	Fathom CLO 28 6.587% 15/7/2036	662,410	0.07
USD 200,000	FWD 6.4% 5/4/2029	207,200	0.02
USD 691,000	Galaxy XXII CLO 6.748% 16/4/2034	691,478	0.07
USD 250,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 6.564% 20/4/2034	250,405	0.03
USD 500,000	Goldentree Loan Management US CLO 10 7.144% 20/7/2034	500,796	0.06
USD 335,000	Goldentree Loan Management US CLO 9 6.792% 20/4/2037	335,424	0.03
USD 485,000	Golub Capital Partners CLO 52B 6.652% 20/4/2037	487,510	0.06
USD 1,635,078	Golub Capital Partners Static 2024-1 6.512% 20/4/2035	1,638,514	0.17
USD 200,000	IHS 6.25% 29/11/2028	184,260	0.02
USD 1,490,000	MF1 2024-FL15 7.05% 18/8/2041	1,494,692	0.15
USD 151,883	Mtge CLO 6 6.614% 20/10/2030	152,144	0.02
USD 750,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 33 6.628% 16/10/2033	750,518	0.08
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 6.994% 20/7/2031	1,000,070	0.10
USD 1,800,000	OCP CLO 2020-20 6.809% 19/4/2031	1,809,880	0.19
USD 335,000	Orion CLO 2024-3 6.89% 20/7/2037	336,677	0.03
USD 600,000	OZLM XX 7.194% 20/4/2031	601,081	0.06
USD 1,250,000	Palmer Square CLO 2020-3 7.418% 15/11/2038	1,255,488	0.13
USD 1,100,000	Pikes Peak CLO 8 6.714% 20/7/2034	1,101,320	0.11
USD 415,000	Regatta XXI Funding 7.244% 20/10/2034	416,372	0.04
USD 133,531	Rockford Tower CLO 2017-3 6.754% 20/10/2030	133,595	0.01
USD 330,000	RR 5 7.273% 15/7/2039	331,597	0.03
USD 470,000	RR 6 6.615% 15/7/2037	471,818	0.07

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 100,000	Trafford Centre Finance 5.952% 28/7/2035	93,990	0.01
USD 725,000	TRESTLES CLO II 8.893% 25/7/2037	721,691	0.07
USD 447,000	Trinitas CLO XII 7.295% 25/4/2033	447,475	0.05
USD 1,900,000	Trinitas CLO XIV 6.625% 25/1/2034	1,899,869	0.19
USD 938,000	Trinitas CLO XXIX 8.799% 23/7/2037	937,829	0.09
USD 59,579	Venture XXVI CLO 6.644% 20/1/2029	59,596	0.00
USD 300,270	Voya CLO 2016-3 6.501% 15/10/2031	300,423	0.03
		35,168,747	3.58
	Chile		
USD 200,000	AES Andes 8.15% 10/6/2055*	206,446	0.02
	China		
CNY 12,300,000	China Government Bond 2.14% 15/9/2028	1,754,691	0.18
CNY 23,900,000	China Government Bond 2.26% 25/11/2026	3,402,599	0.34
CNY 16,000,000	China Government Bond 2.48% 15/4/2027	2,303,983	0.23
CNY 47,200,000	China Government Bond 2.5% 25/7/2027	6,812,478	0.69
CNY 40,300,000	China Government Bond 2.6% 1/9/2032	5,881,560	0.59
CNY 71,000,000	China Government Bond 2.62% 25/9/2029	10,372,830	1.05
CNY 70,100,000	China Government Bond 2.64% 15/1/2028	10,168,725	1.03
CNY 10,600,000	China Government Bond 2.65% 21/6/2026	1,550,322	0.16
CNY 58,600,000	China Government Bond 2.69% 12/8/2026	8,509,196	0.87
CNY 20,700,000	China Government Bond 2.69% 15/8/2052	3,040,727	0.31
CNY 15,000,000	China Government Bond 2.74% 4/8/2026	2,182,842	0.22
CNY 27,800,000	China Government Bond 2.75% 15/6/2029	4,062,066	0.41
CNY 73,000,000	China Government Bond 2.75% 17/2/2032	10,771,282	1.09
CNY 8,000,000	China Government Bond 2.79% 15/12/2029	1,177,067	0.12
CNY 20,400,000	China Government Bond 2.8% 24/3/2029	2,996,257	0.30
CNY 12,900,000	China Government Bond 2.88% 25/2/2033	1,928,884	0.19
CNY 14,900,000	China Government Bond 3.12% 25/10/2052	2,429,223	0.25
CNY 1,500,000	China Government Bond 3.19% 15/4/2053	247,769	0.02
CNY 8,000,000	China Government Bond 3.32% 15/4/2052	1,345,372	0.14
CNY 23,400,000	China Government Bond 3.53% 18/10/2051	4,064,373	0.41
CNY 8,800,000	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	1,592,461	0.16
		86,095,201	8.70
	Colombia		
USD 200,000	Bahvivienda 8.925% 29/12/2034	209,600	0.02
USD 270,000	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	287,550	0.03
USD 200,000	Colombia Telecomunicaciones 4.95% 17/7/2030	170,433	0.02
COP 1,477,600,000	Colombian TES 5.75% 3/11/2027	326,670	0.03
COP 2,591,100,000	Colombian TES 6% 28/4/2028	467,667	0.04
COP 794,600,000	Colombian TES 7% 26/3/2031	166,333	0.02
USD 61,000	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033	65,026	0.00
USD 200,000	Grupoauto Central 4% 14/7/2027*	191,794	0.02
		1,876,963	0.19
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
EUR 132,000	Ivory Coast Government International Bond 5.25% 22/3/2030	138,159	0.01
	Czech Republic		
CZK 12,630,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	534,005	0.06
CZK 4,940,000	Czech Republic Government Bond 6% 26/2/2026	234,670	0.02
		768,675	0.08
	Denmark		
DKK 6,160,000	Denmark Government Bond 0.5% 15/11/2029	706,993	0.07
DKK 6,000,000	Denmark Government Bond 1.75% 15/11/2025	884,272	0.09
DKK 5,790,000	Denmark Government Bond 2.25% 15/11/2033	861,888	0.09
DKK 4,210,000	Denmark Government Bond 4.5% 15/11/2039	795,628	0.08
EUR 200,000	SGL AptS 8.458% 22/4/2030*	222,904	0.02
		3,481,683	0.35
	Dominican Republic		
USD 100,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/1/2026	101,800	0.01
DOP 13,150,000	Dominican Republic International Bond 10.75% 1/6/2036	232,121	0.02
		333,921	0.03
	Egypt		
USD 400,000	Egypt Government International Bond 3.875% 16/2/2026*	376,662	0.04
EUR 271,000	Egypt Government International Bond 4.75% 16/4/2026	289,173	0.03
		665,835	0.07
	Finland		
EUR 41,000	Finland Government Bond 0% 15/9/2030	39,988	0.01
EUR 410,000	Finland Government Bond 0.125% 15/4/2036	410,808	0.04
EUR 180,000	Finland Government Bond 0.125% 15/4/2052	169,241	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 200,000	Finland Government Bond 0.25% 15/9/2040*	144,351	0.02
EUR 570,000	Finland Government Bond 0.5% 15/4/2026*	611,089	0.06
EUR 770,000	Finland Government Bond 0.5% 15/9/2028	788,821	0.08
EUR 146,000	Finland Government Bond 0.5% 15/9/2029	140,460	0.02
EUR 741,000	Finland Government Bond 0.5% 15/4/2043	525,865	0.06
EUR 100,000	Finland Government Bond 0.75% 15/4/2031	98,611	0.01
EUR 662,000	Finland Government Bond 2.5% 15/4/2035	731,468	0.07
EUR 30,000	Finland Government Bond 2.625% 4/7/2042	31,442	0.00
		5,720,930	0.58
	France		
EUR 100,000	Accor 4.875% 6/6/2030	111,259	0.01
EUR 100,000	Accor 7.25% 11/1/2029*	121,557	0.01
EUR 100,000	Air France/KLM 4.625% 23/5/2029*	110,533	0.01
EUR 100,000	Alstom 5.868% 29/5/2029	116,210	0.01
EUR 100,000	Altice France 11.5% 1/2/2027	90,684	0.01
EUR 100,000	Banijay Entertainment 7% 1/5/2029	116,887	0.01
EUR 400,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.422% 5/3/2027*	446,030	0.04
EUR 500,000	BPCE 4.162% 5/5/2026	554,199	0.06
EUR 100,000	Constellium 5.375% 15/8/2032*	111,949	0.01
EUR 200,000	Electricite de France 3.375% 15/6/2030	202,329	0.02
GBP 100,000	Electricite de France 6% 29/1/2026	152,349	0.01
EUR 100,000	Engie 5.125% 14/3/2033	115,306	0.01
EUR 37,174	FCT Noria 2021 5.108% 25/10/2049	41,250	0.00
EUR 100,000	Forvia 3.75% 15/6/2028*	108,538	0.01
EUR 100,000	Forvia 5.5% 15/6/2031	113,242	0.01
EUR 725,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/2/2026	785,248	0.08
EUR 1,100,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/2/2026	1,171,739	0.12
EUR 10,675,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/2/2027	11,304,330	1.14
EUR 700,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/5/2040	513,027	0.06
EUR 3,269,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/5/2044	3,476,218	0.35
EUR 7,560,000	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/2/2028	7,972,249	0.80
EUR 150,000	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/5/2052	87,307	0.01
EUR 594,000	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/5/2053	319,463	0.03
EUR 1,725,000	French Republic Government Bond OAT 1% 25/11/2025*	1,870,757	0.19
EUR 3,013,000	French Republic Government Bond OAT 1% 25/5/2027	3,199,019	0.32
EUR 30,000	French Republic Government Bond OAT 1.25% 25/5/2036	27,295	0.00
EUR 363,382	French Republic Government Bond OAT 1.5% 25/5/2050	270,245	0.03
EUR 1,214,000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/5/2066	866,836	0.09
EUR 1,670,000	French Republic Government Bond OAT 2% 25/5/2048	1,424,997	0.14
EUR 420,000	French Republic Government Bond OAT 2.5% 25/5/2043	409,599	0.04
EUR 8,051,000	French Republic Government Bond OAT 2.75% 25/2/2029	8,953,614	0.91
EUR 2,854,000	French Republic Government Bond OAT 3% 25/6/2049	2,943,517	0.30
EUR 2,080,000	French Republic Government Bond OAT 3% 25/5/2054	2,083,228	0.21
EUR 108,000	French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/5/2045	114,185	0.01
EUR 525,000	French Republic Government Bond OAT 4% 25/10/2038	634,294	0.06
EUR 246,000	French Republic Government Bond OAT 4.75% 25/4/2035*	315,283	0.03
EUR 100,000	Getlink 3.5% 1/2/2033	112,617	0.01
EUR 100,000	Getlink 7.631% 1/2/2030	111,008	0.01
EUR 200,000	Iliad 5.375% 15/2/2029	231,292	0.03
EUR 100,000	Iliad 5.625% 15/2/2030	116,116	0.01
EUR 100,000	Iliad 6.875% 15/4/2031*	115,546	0.01
EUR 100,000	Loxam 4.375% 31/5/2029	116,455	0.01
EUR 121,000	Parts 7.25% 17/11/2029	141,884	0.02
EUR 700,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030	772,410	0.08
EUR 200,000	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	226,381	0.03
EUR 400,000	RED & Black Auto Loans France 2024 4.144% 21/6/2039	444,045	0.05
EUR 100,000	Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/4/2028*	116,760	0.01
		54,145,076	5.47
	Gabon		
USD 200,000	Gabon Government International Bond 7% 24/11/2031	163,388	0.02
	Germany		
EUR 100,000	Bayer 4.5% 25/3/2082	109,824	0.01
EUR 100,000	Bayer 6.375% 25/3/2082	110,416	0.01
EUR 940,000	Bundesobligation 0% 10/4/2027*	982,799	0.10
EUR 74,770,000	Bundesobligation 1.3% 15/10/2027*	80,696,622	8.15
EUR 4,111,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/8/2031	3,938,920	0.40
EUR 2,911,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/8/2036	2,450,727	0.25
EUR 8,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.8% 15/8/2053	7,576	0.00
EUR 2,362,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.8% 15/8/2053	2,239,362	0.23
EUR 4,409,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4% 4/1/2037	5,706,724	0.57

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 100,000	Chaptalpharm Arzneimittel 4.375% 15/1/2026*	106,883	0.01
EUR 100,000	Chaptalpharm Arzneimittel 7.5% 15/6/2026	118,880	0.02
EUR 400,000	Commerzbank 4.443% 13/3/2027	444,864	0.06
EUR 100,000	Commerzbank 4.625% 17/1/2031	118,204	0.01
EUR 200,000	Commerzbank 6.125% 9/10/2025	222,239	0.02
EUR 200,000	Commerzbank 7.875% 9/10/2031*	231,161	0.02
EUR 66,317	FCT Autonoria DE 2023 E 7.59% 26/3/2043	74,868	0.01
EUR 100,000	Grunenthal 4.125% 15/5/2028	109,259	0.01
EUR 100,000	HT Troplast 9.375% 15/7/2026*	112,227	0.01
EUR 200,000	IHO Verwaltungs 6.75% 15/9/2026	236,926	0.03
EUR 100,000	Mahle 6.5% 2/5/2031	112,932	0.01
EUR 100,000	Merck 3.875% 27/8/2064	110,472	0.01
EUR 311,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030*	354,427	0.04
EUR 100,000	PCF 4.75% 15/4/2029	96,602	0.01
EUR 100,000	Rad & Black Auto Germany 10 UG 5.758% 15/9/2032	112,490	0.01
EUR 101,390	Tele Columbus 10% 1/1/2029	88,753	0.01
EUR 100,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	109,092	0.01
EUR 100,000	WEPA Hygieneprodukte 5.625% 15/1/2031	112,560	0.01
EUR 200,000	ZF Finance 2.25% 3/5/2028	204,925	0.02
EUR 200,000	ZF Finance 3.75% 3/9/2026	226,966	0.02
		89,537,229	10.06
	Greece		
EUR 100,000	Alpha Bank 5% 12/6/2030*	114,334	0.01
EUR 1,127,000	Hellenic Republic Government Bond 4.125% 15/6/2054	1,272,264	0.13
EUR 150,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	173,246	0.02
		1,559,844	0.18
	Guatemala		
USD 423,000	Guatemala Government Bond 4.875% 13/2/2028*	417,751	0.04
USD 71,000	Guatemala Government Bond 6.05% 10/8/2029	70,250	0.01
		488,001	0.05
	Hungary		
EUR 565,000	Hungary Government International Bond 4% 25/7/2029	632,600	0.06
EUR 34,000	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033	40,227	0.01
		672,827	0.07
	India		
INR 544,620,000	India Government Bond 7.26% 22/8/2032	6,642,064	0.67
	Indonesia		
IDR 115,730,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.875% 15/4/2029	7,599,284	0.77
	International		
EUR 9,188,000	European Investment Bank 2.625% 4/9/2034	10,084,186	1.02
EUR 7,200,000	European Union 0% 4/11/2025	7,729,175	0.78
EUR 8,408,000	European Union 2.875% 5/10/2029	9,427,863	0.95
EUR 970,000	European Union 3% 4/3/2053	1,008,918	0.10
EUR 1,961,000	European Union 3.375% 5/10/2054	2,199,911	0.22
		30,407,054	3.07
	Ireland		
EUR 148,000	Arcos CLO XIII 4.985% 15/4/2036	159,721	0.02
EUR 182,000	CVC Cordatus Loan Fund IV 4.938% 22/2/2034	199,426	0.02
EUR 250,000	CVC Cordatus Loan Fund V 5.188% 21/10/2030	276,569	0.03
EUR 298,000	Dilosk Rmbs NO 9 4.47% 25/12/2063	327,345	0.03
EUR 100,000	Finance Ireland Auto Receivables NO 1 5.882% 12/8/2033	112,023	0.01
EUR 100,000	Henley CLO IV 5.035% 25/4/2034	110,116	0.01
EUR 250,000	Invesco Euro CLO IV 5.385% 15/4/2033	276,826	0.03
EUR 700,000	Ireland Government Bond 0.2% 15/5/2027	752,186	0.07
EUR 3,278,000	Ireland Government Bond 1.1% 15/5/2029	3,425,927	0.38
EUR 417,000	Ireland Government Bond 1.5% 15/5/2050	340,825	0.03
EUR 470,000	Ireland Government Bond 1.7% 15/5/2037	469,465	0.06
EUR 388,000	Ireland Government Bond 3% 18/10/2043*	430,462	0.04
GBP 212,000	Last Mile Logistics CMBS 2023-1 UK 8.46% 17/8/2033	279,831	0.03
GBP 183,000	Last Mile Logistics CMBS 2023-1 UK 9.46% 17/8/2033	241,541	0.02
EUR 144,333	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.949% 17/8/2033	157,825	0.02
EUR 151,968	Last Mile PE 2021 4.749% 17/8/2031	166,932	0.02
EUR 136,971	Last Mile PE 2021 5.149% 17/8/2031	150,464	0.02
EUR 200,000	LT Autrahotus III 0.549% 16/12/2032	230,426	0.02
EUR 206,000	Lt Autrahotus IV 5.655% 15/7/2033	227,895	0.02
EUR 591,000	RRE 5 Loan Management 5.435% 15/1/2037	656,038	0.07
EUR 200,000	SCF Rahoituspalvelut XIII A 198% 25/4/2034	222,269	0.02
GBP 369,000	Stark Financing 2023-1 6.08% 17/8/2033	467,404	0.04
GBP 99,271	Taurus 2021-1 UK 6.43% 17/5/2031	125,564	0.01
GBP 87,139	Taurus 2021-4 UK 7.58% 17/8/2031	88,122	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 113,000	Voya Euro CLO IV 5.335% 15/4/2033	124,860	0.01
EUR 684,000	Voya Euro CLO IV 5.435% 15/10/2034	756,173	0.08
		10,690,418	1.08
	Israel		
ILS 7,750,000	Israel Government Bond - Fixed 1% 31/3/2030	1,771,449	0.18
ILS 1,710,000	Israel Government Bond - Fixed 2.8% 29/11/2052	309,908	0.03
		2,081,357	0.21
	Italy		
EUR 123,000	Auto ABS Italian Stella Lnans 2024-1 4.754% 29/12/2036	136,462	0.02
EUR 100,000	Azzurra Aeroporti 2 4.25% 30/5/2027	108,996	0.01
EUR 200,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 6.75% 5/9/2027	232,644	0.02
EUR 200,000	Banco BPM 3.375% 19/1/2032*	216,170	0.02
EUR 337,518	Brignole 4.398% 24/2/2042	374,373	0.04
EUR 200,515	Cassia 2022-1 7.039% 22/6/2034	217,678	0.02
EUR 106,000	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028	117,506	0.01
EUR 100,000	Fiber Bidco 9.125% 15/6/2031*	110,017	0.01
EUR 100,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	109,281	0.01
EUR 103,000	Golden Bar Securitisation 2023-2 7.3% 22/6/2043	117,229	0.01
EUR 100,000	MA Industria Macchine Automatiche 5.75% 15/11/2028	107,034	0.01
EUR 100,000	MA Industria Macchine Automatiche 7.436% 15/4/2029	112,080	0.02
EUR 100,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.75% 19/4/2031	99,870	0.01
GBP 220,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	279,857	0.03
EUR 1,300,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0% 1/8/2026*	1,368,587	0.14
EUR 290,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 1/8/2030	282,839	0.03
EUR 390,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 1/3/2037*	310,330	0.03
EUR 2,940,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.1% 1/4/2027	2,717,360	0.27
EUR 5,830,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 30/4/2045	4,736,749	0.48
EUR 1,021,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.15% 1/3/2072*	697,073	0.07
EUR 640,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 1/9/2050*	520,161	0.05
EUR 8,369,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.65% 1/12/2027	8,063,696	0.69
EUR 3,190,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.8% 1/12/2028	3,017,653	0.30
EUR 840,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 1/8/2029	808,082	0.07
EUR 4,212,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.25% 1/9/2038	4,349,507	0.44
EUR 3,013,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.35% 1/7/2029	3,375,514	0.34
EUR 930,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.4% 1/4/2028	1,048,128	0.11
EUR 870,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 15/2/2031	975,696	0.10
EUR 1,740,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.8% 1/8/2028	1,988,867	0.20
EUR 595,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 1/9/2049	626,468	0.06
EUR 2,806,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 30/10/2031	3,246,428	0.33
EUR 400,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.05% 30/10/2037	451,799	0.05
EUR 525,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 1/10/2053	597,560	0.06
EUR 200,000	Nexi 2.125% 30/4/2029*	207,017	0.02
EUR 108,000	Quarzo 6.5% 15/6/2041	119,638	0.01
EUR 100,000	Rad & Black Activ Italy 6.395% 28/7/2034	112,631	0.01
EUR 90,229	Trivio Italy 2024-1 5.398% 20/4/2034	100,846	0.01
		40,953,039	4.14
	Jamaica		
USD 103,652	Digicel Intermediate / Digicel International Finance / Dil US 12% 25/5/2027	103,716	0.01
	Japan		
JPY 494,700,000	Japan Government Five Year Bond 0.005% 20/6/2026	3,376,255	0.34
JPY 629,600,000	Japan Government Five Year Bond 0.005% 20/9/2026	4,296,434	0.43
JPY 761,050,000	Japan Government Five Year Bond 0.005% 20/3/2027	5,191,329	0.52
JPY 1,520,100,000	Japan Government Five Year Bond 0.2% 20/3/2029	10,373,668	1.05
JPY 62,900,000	Japan Government Five Year Bond 0.4% 20/3/2029	430,865	0.04
JPY 293,700,000	Japan Government Five Year Bond 0.6% 20/6/2029	2,029,034	0.20
JPY 206,700,000	Japan Government Forty Year Bond 1% 20/3/2062	1,409,094	0.15
JPY 511,700,000	Japan Government Forty Year Bond 1.3% 20/3/2063	2,629,788	0.27
JPY 54,050,000	Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/12/2028	365,994	0.04
JPY 77,300,000	Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/6/2029	521,579	0.05
JPY 361,750,000	Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/12/2029	2,434,531	0.25
JPY 2,390,600,000	Japan Government Ten Year Bond 0.5% 20/12/2032	16,127,164	1.63
JPY 265,400,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.4% 20/6/2049	1,269,978	0.13
JPY 68,500,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.4% 20/12/2049	328,965	0.03
JPY 5,400,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.6% 20/6/2050	26,734	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
JPY 53,150,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.8% 20/3/2047	294,216	0.03
JPY 50,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.8% 20/12/2047	273,624	0.03
JPY 594,950,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.8% 20/3/2048	3,259,782	0.35
JPY 21,450,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.9% 20/9/2048	118,590	0.01
JPY 1,352,250,000	Japan Government Thirty Year Bond 1% 20/3/2062	7,250,600	0.73
JPY 223,800,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.8% 20/3/2054	1,437,918	0.15
JPY 828,100,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.3% 20/12/2039	4,808,936	0.49
JPY 519,450,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.4% 20/3/2039	3,096,542	0.31
JPY 316,200,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.4% 20/9/2040	1,867,002	0.19
JPY 192,300,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/3/2038	1,194,550	0.12
JPY 260,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.5% 20/6/2038	1,606,540	0.16
JPY 12,550,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.7% 20/3/2037	81,460	0.01
JPY 477,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.7% 20/9/2038	3,015,088	0.30
JPY 1,890,200,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.1% 20/9/2042	11,947,243	1.21
JPY 654,800,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.4% 20/12/2042	4,336,745	0.44
JPY 385,300,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.6% 20/3/2044	2,597,281	0.26
JPY 10,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.9% 20/9/2030	75,913	0.01
JPY 45,150,000	Japan Government Twenty Year Bond 2.1% 20/9/2030	337,412	0.03
JPY 1,502,000,000	Japan Government Two Year Bond 0.005% 1/4/2025	10,992,442	1.11
EUR 158,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032	165,406	0.02
EUR 400,000	SoftBank 4% 19/9/2029	424,338	0.04
USD 468,000	Sumitomo Mitsui Financial 5.556% 9/7/2034	486,706	0.05
		110,440,639	11.16
	Jersey		
USD 1,500,000	AGL CLO 20 9.232% 20/7/2035	1,503,196	0.15
USD 450,000	Bain Capital CLO 2024-1 6.975% 16/4/2037	452,566	0.05
USD 500,000	Benefit Street Partners CLO XXXIII 7.038% 25/1/2036	502,770	0.05
USD 1,000,000	Benefit Street Partners CLO XXXIII 7.588% 25/1/2036	1,010,941	0.10
USD 454,000	CarVal CLO 0C-C 6.942% 20/4/2037	459,061	0.05
USD 250,000	CarVal CLO VII-C 6.722% 20/7/2037	251,258	0.03
GBP 100,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	130,846	0.01
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 70 B 7.038% 25/10/2036	2,010,486	0.20
USD 480,000	Golub Capital Partners CLO 74 B 6.815% 25/7/2037	482,324	0.05
USD 2,000,000	Mitsubishi Credit CLO JV 6.827% 21/7/2037	2,019,760	0.20
USD 1,900,000	Pikes Peak CLO 16 2023 7.032% 20/10/2036	1,909,195	0.19
USD 1,000,000	PPM CLO 6-R 6.752% 20/1/2037	1,009,914	0.10
GBP 240,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Sp> 6.172% 28/5/2030	320,224	0.03
		12,079,361	1.21
	Latvia		
EUR 100,000	Air Baltic 14.5% 14/8/2029	119,390	0.01
	Luxembourg		
EUR 100,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Lucio 4.625% 1/6/2028*	103,696	0.01
GBP 100,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Lucio 4.875% 1/6/2028	120,774	0.01
EUR 159,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029	136,874	0.02
EUR 100,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028*	105,659	0.01
EUR 100,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031*	119,686	0.01
EUR 400,000	E-Carat DE 2024-1 4.088% 25/11/2035	443,766	0.05
EUR 126,000	Ephios Subco 3 7.875% 31/1/2031	152,098	0.02
EUR 13,691,000	European Financial Stability Facility 2.875% 26/5/2031	15,368,188	1.55
EUR 47,934	Garmany Compartment Consumer 2020-1 5.375% 14/1/2034	53,504	0.01
EUR 23,967	Garmany Compartment Consumer 2020-1 6.125% 14/1/2034	26,802	0.00
EUR 300,000	Garmany Compartment Consumer 2024-1 4.918% 14/1/2038	332,429	0.03
EUR 100,000	Garmany Compartment Leasing 2023-1 5.625% 14/1/2032	111,503	0.01
EUR 100,000	Garmany Compartment Leasing 2023-1 6.625% 14/1/2032	112,361	0.01
USD 87,300	Gol Finance 10.701% 29/1/2025	93,847	0.01
EUR 1,200,000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg 4.875% 21/11/2033	1,427,611	0.14
USD 200,000	Kenbourne Invest 4.7% 22/1/2028**	111,000	0.01
USD 325,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024**	181,807	0.02
USD 187,189	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	169,379	0.02
EUR 115,000	Montchan HoldCo 3 8.75% 1/6/2029*	127,681	0.01
EUR 100,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	111,763	0.01
EUR 100,000	Rossini 7.043% 31/12/2029	111,613	0.01
EUR 100,000	SES 2.875% 27/5/2026	108,737	0.01
EUR 100,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	110,502	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 365,036	TREVA Equipment Finance - Compartment 2024-1 4.236% 20/1/2036	406,308	0.04
EUR 91,260	TREVA Equipment Finance - Compartment 2024-1 4.486% 20/1/2036	101,208	0.01
		20,254,791	2.04
	Malaysia		
MYR 1,000,000	Malaysia Government Bond 4.254% 31/5/2035	239,807	0.02
MYR 9,160,000	Malaysia Government Bond 4.504% 30/4/2029	2,212,384	0.22
MYR 4,110,000	Malaysia Government Bond 4.696% 15/10/2042	1,032,609	0.11
MYR 950,000	Malaysia Government Bond 4.921% 6/7/2048	246,046	0.03
MYR 3,000,000	Malaysia Government Investment Issue 4.07% 30/9/2026	704,626	0.07
MYR 4,360,000	Malaysia Government Investment Issue 4.245% 30/9/2030	1,168,977	0.12
		5,624,551	0.57
	Marshall Islands		
USD 100,000	Danaos 8.5% 1/3/2028*	103,064	0.01
	Mexico		
USD 200,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	166,500	0.02
MXN 190,000	Mexican Bonos 7.5% 3/6/2027	813,318	0.08
MXN 160,000	Mexican Bonos 8% 5/9/2024	761,444	0.08
MXN 630,000	Mexican Bonos 8% 24/5/2035	2,383,043	0.24
MXN 237,000	Mexican Bonos 8% 7/11/2047	984,339	0.10
MXN 417,690	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	2,023,075	0.20
MXN 120,000	Mexican Bonos 10% 5/12/2024	606,089	0.06
USD 200,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	170,502	0.02
EUR 279,000	Mexico Government International Bond 4.49% 25/5/2032*	311,591	0.03
USD 200,000	Mexico Government International Bond 4.875% 19/5/2033	190,506	0.02
		8,502,408	0.86
	Netherlands		
EUR 100,000	Abertis Infraestructuras Finance 3.248% 24/11/2025	106,788	0.01
EUR 162,000	Aurona 2023 4.995% 15/9/2049	202,799	0.02
EUR 100,000	Aurona 2023 6.795% 15/9/2049	113,106	0.01
EUR 100,000	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029*	115,277	0.02
EUR 100,000	Dutch 2023-1 6.242% 15/2/2055	112,334	0.01
EUR 125,000	Dutch Property Finance 2020-2 0.539% 28/1/2058	116,713	0.02
USD 200,000	Embraer Netherlands Finance 7% 28/7/2030	214,845	0.02
EUR 100,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	100,564	0.01
EUR 100,000	Goodyear Europe 2.75% 15/8/2028*	101,658	0.01
EUR 166,000	Mita 2024-1 4.277% 15/9/2041	173,418	0.02
EUR 1,270,000	Netherlands Government Bond 0% 15/7/2030	1,224,909	0.12
EUR 1,411,000	Netherlands Government Bond 0% 15/7/2031	1,326,441	0.13
EUR 913,000	Netherlands Government Bond 0% 15/1/2052	496,264	0.05
EUR 360,000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/7/2025	378,958	0.04
EUR 680,000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/7/2029	681,754	0.07
EUR 1,509,000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/7/2026*	1,614,431	0.16
EUR 1,650,000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/7/2032	1,574,145	0.16
EUR 1,550,000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/1/2040	1,242,523	0.13
EUR 1,589,000	Netherlands Government Bond 0.75% 15/7/2028	1,688,792	0.17
EUR 160,000	Netherlands Government Bond 2.5% 15/1/2033	177,622	0.02
EUR 715,000	Netherlands Government Bond 2.75% 15/1/2047*	796,595	0.08
EUR 729,000	Netherlands Government Bond 3.25% 15/1/2044*	866,522	0.09
EUR 520,000	Netherlands Government Bond 3.5% 15/1/2028	634,161	0.06
EUR 100,000	OI European 3.25% 15/2029*	112,767	0.01
EUR 100,000	Pro-gest FIB Dutch Finance 4.875% 15/7/2029	113,480	0.01
EUR 100,000	Q-Park 1.2% 1/3/2027	105,462	0.01
EUR 100,000	Telefonica Europe 5.875% 22/6/2026	110,366	0.01
EUR 100,000	Telefonica Europe 6.752% 15/1/2032	115,327	0.01
EUR 600,000	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030	706,720	0.07
EUR 100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	109,410	0.01
EUR 100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030*	109,099	0.01
EUR 100,000	United 4% 15/11/2027	108,798	0.01
EUR 100,000	United 7.782% 15/2/2031	111,729	0.01
EUR 200,000	Volkswagen International Finance 3.875% 17/6/2029	208,754	0.02
EUR 136,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032*	137,178	0.02
EUR 200,000	ZF Europe Finance 3% 23/10/2029	205,376	0.02
EUR 100,000	ZF Europe Finance 6.125% 13/3/2029	116,877	0.01
EUR 100,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	101,322	0.01
		16,526,182	1.67
	New Zealand		
NZD 2,390,000	New Zealand Government Bond 0.5% 15/5/2026	1,407,313	0.14
NZD 525,000	New Zealand Government Bond 2% 15/5/2032	279,157	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
NZD 1,000,000	New Zealand Government Bond 4.25% 15/5/2036	616,880	0.08
NZD 1,000,000	New Zealand Government Bond 4.5% 15/5/2030	642,386	0.07
		2,340,466	0.30
	Norway		
NOK 4,400,000	Norway Government Bond 1.375% 19/8/2030	376,214	0.04
NOK 6,460,000	Norway Government Bond 3.625% 13/4/2034*	624,141	0.06
EUR 250,000	Var Energi 7.862% 15/11/2083	304,866	0.03
		1,304,221	0.13
	Oman		
USD 200,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	212,046	0.02
	Panama		
USD 200,000	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035	200,210	0.02
	Peru		
PEN 1,653,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/8/2031	439,100	0.06
PEN 476,000	Peruvian Government International Bond 7.6% 12/8/2039	134,988	0.01
		574,088	0.06
	Poland		
PLN 3,460,000	Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/4/2032	700,624	0.07
PLN 404,000	Republic of Poland Government Bond 2% 25/8/2036	97,166	0.01
PLN 3,420,000	Republic of Poland Government Bond 2.25% 25/10/2024	883,823	0.09
PLN 5,940,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2027	1,440,022	0.18
PLN 2,110,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029*	490,883	0.06
PLN 1,709,000	Republic of Poland Government Bond 4.75% 25/7/2029	453,536	0.04
PLN 1,203,000	Republic of Poland Government Bond 6% 25/10/2034*	301,425	0.03
PLN 3,451,000	Republic of Poland Government Bond 6.75% 25/4/2029	917,034	0.09
PLN 5,280,000	Republic of Poland Government Bond 7.5% 25/7/2028	1,464,224	0.18
USD 7,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 4/10/2033	7,062	0.00
USD 21,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053	21,494	0.00
		6,777,123	0.68
	Portugal		
EUR 100,000	EDP 1.7% 20/7/2080	108,627	0.01
EUR 100,000	EDP 5.943% 23/4/2083*	116,547	0.01
EUR 100,000	Vasco Finance 6.696% 27/10/2040	112,271	0.01
		337,445	0.03
	Romania		
EUR 200,000	RCS & RDS 3.25% 5/2/2028	212,797	0.02
EUR 28,000	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031	26,741	0.01
EUR 23,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030*	22,699	0.00
USD 10,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	10,041	0.00
		271,278	0.03
	Saint Lucia		
USD 69,794	Digicel Midco / Off US 8 10.5% 25/11/2028	67,408	0.01
	Saudi Arabia		
USD 200,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	199,836	0.02
	Singapore		
USD 250,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029*	265,368	0.03
USD 150,000	Pfizer Investment Enterprises 5.34% 19/5/2063	152,301	0.01
SGD 1,890,000	Singapore Government Bond 2.125% 1/6/2026	1,438,403	0.18
SGD 290,000	Singapore Government Bond 2.375% 1/7/2039	211,723	0.02
SGD 170,000	Singapore Government Bond 2.75% 1/4/2042	129,296	0.01
SGD 840,000	Singapore Government Bond 2.75% 1/3/2046	638,491	0.08
SGD 1,140,000	Singapore Government Bond 2.875% 1/9/2030	890,000	0.09
SGD 200,000	Singapore Government Bond 3% 1/9/2072	161,155	0.02
		4,486,734	0.46
	South Africa		
ZAR 9,021,000	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031*	471,301	0.06
ZAR 4,177,000	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	224,285	0.02
ZAR 2,672,000	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	130,048	0.01
ZAR 5,806,000	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/2/2048	282,036	0.03
USD 200,000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	151,200	0.01
		1,238,918	0.13
	Spain		
EUR 40,251	Autonoria Spain 2021 FT 0.152% 31/1/2039	44,606	0.01
EUR 40,251	Autonoria Spain 2021 FT 0.254% 31/1/2039	44,606	0.00
EUR 40,251	Autonoria Spain 2021 FT 1.004% 31/1/2039	44,611	0.00
EUR 63,900	Autonoria Spain 2022 FT 10.608% 29/1/2046	75,558	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 89,454	Autonoma Spain 2023 FT 5.938% 30/9/2041	100,508	0.01
EUR 89,454	Autonoma Spain 2023 FT 6.508% 30/9/2041	100,597	0.01
EUR 100,000	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031	108,853	0.01
EUR 200,000	CaixaBank 5.875% 9/10/2027	222,084	0.02
EUR 700,000	Cellnex Finance 2% 15/9/2032*	680,953	0.07
EUR 23,767	FT Santander Consumer Spain Auto 2025-1 5.667% 21/3/2033	26,319	0.00
EUR 250,000	Lorca Telecom Bondco 5.75% 30/4/2029	266,188	0.03
EUR 2,470,000	Spain Government Bond 0% 31/1/2026*	2,693,089	0.27
EUR 16,194,000	Spain Government Bond 0% 31/1/2027	16,857,841	1.70
EUR 131,000	Spain Government Bond 0.7% 30/4/2032	123,779	0.01
EUR 1,341,000	Spain Government Bond 0.8% 30/7/2029	1,367,311	0.29
EUR 3,529,000	Spain Government Bond 0.85% 30/7/2037	2,891,342	0.29
EUR 370,000	Spain Government Bond 1% 31/10/2050*	228,877	0.02
EUR 2,230,000	Spain Government Bond 1.2% 31/10/2040	1,773,490	0.18
EUR 420,000	Spain Government Bond 1.45% 31/10/2071	233,302	0.02
EUR 1,692,000	Spain Government Bond 1.9% 31/10/2052	1,286,574	0.13
EUR 4,000,000	Spain Government Bond 2.55% 31/10/2032	4,315,960	0.44
EUR 370,000	Spain Government Bond 2.7% 31/10/2048*	347,771	0.03
EUR 14,907,000	Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	16,972,155	1.62
EUR 2,730,000	Spain Government Bond 3.5% 31/5/2029	3,134,420	0.32
EUR 860,000	Spain Government Bond 3.55% 31/10/2033	992,934	0.10
EUR 650,000	Spain Government Bond 4% 31/10/2054	746,488	0.08
EUR 64,000	Spain Government Bond 4.9% 30/7/2040	83,144	0.01
EUR 975,000	Spain Government Bond 5.15% 31/10/2044	1,321,618	0.13
		56,991,550	5.72
	Sweden		
SEK 200,000	Sweden Government Bond 0.75% 12/5/2028	18,740	0.00
SEK 4,450,000	Sweden Government Bond 0.75% 12/11/2029	409,813	0.04
SEK 8,000,000	Sweden Government Bond 1% 12/11/2026	764,382	0.08
SEK 1,800,000	Sweden Government Bond 3.5% 30/3/2039	169,528	0.02
EUR 100,000	Vattenfa 0.875% 15/7/2029	110,206	0.01
EUR 600,000	Volvo Treasury 3.518% 22/5/2028	665,366	0.07
		2,137,931	0.22
	Thailand		
USD 200,000	Bangkok Bank 5% 23/9/2025	199,000	0.02
USD 200,000	Bangkok Bank 5.5% 21/9/2033	206,672	0.02
THB 117,710,000	Thailand Government Bond 2.8% 17/6/2034	3,554,428	0.36
		3,959,100	0.40
	Turkey		
TRY 7,774,000	Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033	223,801	0.02
TRY 2,052,000	Turkiye Government Bond 31.08% 8/11/2028	61,333	0.01
TRY 5,529,000	Turkiye Government Bond 37% 18/2/2026	153,961	0.01
		439,095	0.04
	Ukraine		
USD 211,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2029	66,867	0.01
USD 500,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2041	346,250	0.03
		413,117	0.04
	United Kingdom		
GBP 100,000	Atlas Funding 2023-1 7.71% 20/1/2061	134,238	0.01
GBP 281,000	Atlas Funding 2024-1 6.066% 20/8/2061	369,894	0.04
USD 155,520	Avianca Midco 2 9% 1/12/2028	151,424	0.01
EUR 400,000	Barclays 4.521% 8/8/2028	444,303	0.05
GBP 367,000	Bavarian Sky UK 6.5 5.51% 21/4/2032	483,549	0.05
GBP 404,000	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030*	517,129	0.05
EUR 290,000	British Telecommunications 4.25% 8/11/2033	327,096	0.03
GBP 130,000	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	185,204	0.02
GBP 115,000	Canada Square Funding 6.5 4.93% 17/1/2059	150,543	0.02
GBP 130,000	Canada Square Funding 6.5 5.891% 17/1/2059	169,874	0.02
GBP 115,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 5% 25/8/2031	151,725	0.02
EUR 100,000	Carnival 1% 28/10/2029	93,397	0.01
EUR 200,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050*	209,963	0.02
GBP 6,896	Dowson 2021-2 6.06% 20/10/2029	9,065	0.00
GBP 100,000	East One 2024-1 6.796% 27/12/2065	130,923	0.01
GBP 117,000	East One 2024-1 7.096% 27/12/2065	152,207	0.02
GBP 232,000	Edmor Funding 2024-1 6.082% 25/5/2064	305,574	0.03
GBP 232,000	Finsbury Square 2021-1 Green 6.378% 16/12/2067	302,436	0.03
GBP 439,000	Funding DI 6.96% 15/7/2029	637,983	0.06
GBP 100,000	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	127,902	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 100,000	Gemgarto 2023-1 1.125% 16/11/2073	133,061	0.01
GBP 100,000	Gemgarto 2023-1 7.625% 16/11/2073	132,444	0.01
GBP 100,000	Gemgarto 2023-1 9.625% 16/11/2073	136,529	0.02
GBP 76,479	Greene King Finance 4.064% 15/3/2035	96,790	0.01
GBP 181,000	Hatban Finance 6.241% 28/9/2055	235,445	0.03
GBP 179,000	Hatban Finance 6.591% 28/9/2055	231,142	0.02
GBP 100,000	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027	124,543	0.01
GBP 100,000	Heathrow Finance 5.75% 3/3/2025*	130,914	0.02
GBP 93,751	Hermitage 2024 6.21% 21/9/2033	123,386	0.01
GBP 93,752	Hermitage 2024 6.56% 21/9/2033	123,467	0.01
GBP 148,570	Hops Hill No 3 7.46% 21/12/2055	199,857	0.02
GBP 100,000	Hops Hill NO 4 6.903% 21/9/2056	131,318	0.01
GBP 100,000	Hops Hill NO 4 7.603% 21/9/2056	129,743	0.01
GBP 100,000	Hops Hill No2 7.21% 27/11/2054	133,791	0.01
GBP 100,000	Hops Hill No2 7.81% 27/11/2054	134,608	0.01
EUR 100,000	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029*	114,844	0.01
EUR 105,000	INEOS Quattro Finance 2 6.5% 15/5/2029*	123,719	0.01
GBP 140,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 7.397% 12/6/2067	184,297	0.02
GBP 100,000	London Cards No 1 8.71% 15/8/2033	136,763	0.02
GBP 100,000	London Cards No 2 8.41% 28/3/2034	133,001	0.01
GBP 266,000	Market Bidco Finco Reg-S 5.5% 4/11/2027	327,169	0.04
GBP 100,000	Mobico 4.25% 26/11/2026	121,609	0.01
EUR 433,000	Mobico 4.875% 26/9/2031	474,951	0.06
GBP 100,000	Mortimer BTL 2021-1 6.84% 21/6/2053	131,491	0.01
GBP 100,000	Mortimer BtL 2023-1 9.155% 22/12/2068	135,469	0.01
GBP 100,000	NewDay Funding 6.61% 15/3/2032	132,991	0.01
GBP 100,000	NewDay Funding 7.36% 15/3/2032	133,009	0.01
GBP 100,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2022-2 9.96% 15/7/2030	136,122	0.01
GBP 106,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2023-1 7.66% 15/11/2031	142,562	0.02
GBP 100,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2023-1 8.66% 15/11/2031	136,364	0.02
GBP 274,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 6.1% 15/7/2032	360,818	0.04
GBP 100,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 7.1% 15/7/2032	131,095	0.01
GBP 277,000	Newday Partnership Master Issuer 7.86% 15/7/2031	368,842	0.04
GBP 281,000	Oat Hill NO 3 6.66% 29/5/2046	372,119	0.04
GBP 145,000	Oat Hill NO 3 7.46% 29/5/2046	194,106	0.02
EUR 20,000	Paragon Mortgages No 12 4.022% 15/11/2038	21,024	0.00
GBP 218,711	Parkmore Point RMBS 2022-1 8.619% 25/7/2046	287,996	0.03
GBP 203,000	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	267,326	0.03
GBP 136,000	Polaris 2022-1 5.96% 23/10/2059	177,693	0.02
GBP 298,000	Polaris 2023-1 8.36% 23/10/2059	398,623	0.04
GBP 100,000	Polaris 2025-1 8.31% 23/2/2061	135,797	0.02
GBP 100,000	Polaris 2023-2 8.16% 27/9/2059	136,927	0.02
GBP 100,000	Pollcor Foods Finance 3.5% 15/10/2026*	127,735	0.01
GBP 150,000	Saga AR Funding No 1 7.13% 17/11/2030	196,872	0.02
GBP 100,000	Satus 2024-1 7.009% 17/1/2031	132,574	0.01
GBP 369,000	Silverstone Master Issuer 5.497% 21/1/2070	468,294	0.05
GBP 100,000	Stratton Mortgage Funding 2024-2 5.401% 25/5/2050	130,424	0.01
GBP 194,548	Stratton Mortgage Funding 2024-3 5.994% 25/9/2049	258,127	0.03
GBP 100,000	Thames Water Utilities Finance 4% 19/6/2025	106,479	0.01
GBP 100,000	Tower Bridge Funding 2021-2 6.78% 20/11/2063	131,468	0.01
GBP 100,000	Tower Bridge Funding 2022-1 6.365% 20/12/2063	131,038	0.01
GBP 100,000	Tower Bridge Funding 2024-2 6.953% 20/6/2066	131,496	0.01
GBP 139,000	Twin Bridges 2021-1 6.737% 12/9/2055	182,391	0.02
GBP 100,000	Twin Bridges 2021-1 7.237% 12/9/2055	131,467	0.01
GBP 100,000	Twin Bridges 2022-1 6.837% 1/12/2055	129,021	0.01
GBP 100,000	Twin Bridges 2022-2 7.137% 12/6/2056	133,061	0.01
GBP 100,000	Twin Bridges 2023-1 7.637% 14/6/2056	133,678	0.01
GBP 100,000	Twin Bridges 2023-1 8.637% 14/6/2056	134,076	0.01
GBP 100,000	Twin Bridges 2023-2 9.03% 15/5/2056	136,766	0.02
GBP 183,709	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	240,041	0.02
GBP 1,904,000	United Kingdom Gilt 0.125% 30/1/2026*	2,380,724	0.24
GBP 290,000	United Kingdom Gilt 0.25% 31/7/2031	300,147	0.03
GBP 5,000	United Kingdom Gilt 0.375% 22/10/2030*	5,371	0.00
GBP 5,893,000	United Kingdom Gilt 0.875% 31/7/2033	5,893,159	0.60
GBP 2,113,000	United Kingdom Gilt 1% 31/1/2032	2,273,891	0.23
GBP 6,200,000	United Kingdom Gilt 1.125% 22/10/2073	3,589,913	0.36
GBP 1,490,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/7/2027*	1,821,161	0.18

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 3,290,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/10/2041	2,751,652	0.26
GBP 1,210,000	United Kingdom Gilt 1.25% 31/7/2051	796,456	0.08
GBP 2,010,000	United Kingdom Gilt 1.5% 31/7/2053	1,378,512	0.14
GBP 940,000	United Kingdom Gilt 1.625% 22/10/2054	654,512	0.07
GBP 159,000	United Kingdom Gilt 1.75% 7/9/2037	139,614	0.01
GBP 960,000	United Kingdom Gilt 2% 7/9/2025*	1,233,165	0.12
GBP 675,000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/1/2044	763,016	0.08
GBP 1,336,500	United Kingdom Gilt 3.5% 22/10/2045	1,536,748	0.16
GBP 20,000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/7/2068	21,755	0.00
GBP 1,810,000	United Kingdom Gilt 3.75% 7/3/2027	2,369,991	0.24
GBP 1,230,000	United Kingdom Gilt 4% 22/10/2063	1,482,277	0.15
GBP 1,580,000	United Kingdom Gilt 4.125% 22/7/2029	2,097,873	0.21
GBP 269,000	United Kingdom Gilt 4.25% 7/12/2040	377,239	0.04
GBP 36,000	United Kingdom Gilt 4.25% 7/12/2055	48,427	0.00
GBP 460,000	United Kingdom Gilt 4.375% 31/7/2054	619,834	0.06
GBP 4,126,000	United Kingdom Gilt 4.5% 7/6/2028	5,624,327	0.56
GBP 67,000	United Kingdom Gilt 4.5% 7/12/2042	89,466	0.01
GBP 570,000	United Kingdom Gilt 4.75% 22/10/2043	781,337	0.08
GBP 147,000	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	167,269	0.02
GBP 100,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	122,826	0.01
GBP 100,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	113,318	0.01
EUR 658,000	Vodafone 3% 27/8/2080	679,521	0.07
GBP 100,000	Vodafone 8% 30/8/2086	143,744	0.02
		55,825,939	5.64
	United States		
USD 330,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	315,823	0.03
USD 500,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	481,191	0.05
USD 230,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	194,966	0.02
USD 415,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	360,040	0.04
USD 360,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 7.102% 15/9/2034	329,577	0.03
USD 181,375	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 7.748% 15/9/2034	178,411	0.02
USD 616,000	AbbVie 5.4% 15/3/2054	609,787	0.06
USD 2,209,958	Adjustable Rate Mortgage Trust 2006-3 6.762% 25/9/2036	889,559	0.09
USD 748,058	Alternative Loan Trust 2005-76 6.912% 25/12/2046	666,401	0.07
USD 2,013,000	Amgen 3% 15/1/2052	1,405,424	0.14
EUR 100,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	98,716	0.01
USD 729,911	ARES IT 2022-DRE7 7.584% 17/6/2039	731,660	0.07
EUR 100,000	Avantor Funding 2.625% 1/11/2025	109,483	0.01
USD 395,000	Azul Secured Finance 11.93% 28/8/2028*	397,300	0.04
USD 140,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.716% 14/4/2033	133,512	0.01
USD 1,761,632	Banc of America Funding 2006-I Trust 5.83% 20/1/2046	1,429,573	0.14
USD 531,216	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 6.797% 25/4/2036	502,681	0.05
USD 800,000	BBCMS 2019-5ALL Mortgage Trust 6.508% 15/3/2037	793,968	0.07
USD 409,896	BDS 2022-FL12 7.472% 19/8/2038	410,672	0.04
USD 1,239,883	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-AM1 6.032% 25/4/2036	1,254,312	0.13
EUR 100,000	Belden 3.875% 15/3/2028	105,648	0.01
USD 264,000	Benchmark 2018-B3 Mortgage Trust 4.296% 10/4/2051	236,237	0.02
USD 1,445,000	BHMS 2018-ATLS 6.884% 15/7/2035	1,445,021	0.15
USD 340,000	Broadcom 5.05% 12/7/2029	347,189	0.04
USD 65,000	Burlington Northern Santa Fe 5.5% 15/3/2055	68,734	0.01
USD 890,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 6.934% 13/9/2041	904,359	0.09
USD 1,420,000	BX Trust 2019-OC11 4.434% 15/5/2039	1,417,157	0.14
USD 360,000	BXP Trust 2017-GM 3.53% 13/6/2039	323,606	0.03
USD 320,000	BXP Trust 2017-GM 3.53% 13/6/2039	299,562	0.03
EUR 200,000	Cahaent Pharma Solutions 2.375% 1/3/2029	215,696	0.02
USD 218,024	Citigroup Mortgage Loan Trust 2006-FX1 7.275% 25/10/2036	123,646	0.01
USD 263,660	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A5 6% 25/5/2037	239,936	0.02
USD 440,000	COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust 4.814% 10/9/2047	426,373	0.04
USD 1,131,819	COMM 2015-CCRE27 Mortgage Trust 4.467% 10/10/2048	1,058,967	0.11
USD 201,000	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 3.706% 15/11/2048	186,825	0.02
USD 859,714	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-17 5.711% 25/5/2036	826,082	0.08

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,272,425	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-12 3.964% 25/12/2037	1,239,752	0.13
USD 214,797	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-26 5.532% 25/6/2037	202,817	0.02
USD 567,890	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.521% 15/5/2035	564,790	0.04
USD 399,375	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.333% 15/5/2035	393,813	0.04
USD 676,376	Deutsche Alt-A Mortgage Loan Trust Series 2007-OA4 5.772% 25/9/2047	565,401	0.06
USD 400,000	Elevance Health 5.65% 15/6/2054	414,904	0.04
EUR 142,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	164,760	0.01
USD 1,977,909	Fannie Mae REMICS 6.399% 25/6/2054	1,981,618	0.20
USD 1,655,173	Fannie Mae REMICS 6.399% 25/6/2054	1,657,304	0.17
USD 250,000	Florida Development Finance 12% 15/7/2032	268,876	0.03
USD 2,760,000	Ford Motor Credit 4.687% 9/6/2025	2,747,526	0.28
USD 330,000	Ford Motor Credit 6.125% 8/3/2034	338,519	0.03
USD 1,640,600	Freddie Mac REMICS 6.649% 25/6/2054	1,650,734	0.17
USD 1,226,693	Freddie Mac REMICS 6.649% 25/6/2054	1,236,154	0.12
USD 670,938	Freddie Mac REMICS 6.699% 25/7/2054	674,567	0.07
USD 1,828,746	Freddie Mac Strips 6.649% 25/5/2054	1,834,746	0.19
USD 628,000	FS Rialto 2022-FL8 Issuer 7.922% 17/9/2037	628,099	0.06
USD 668,000	Gilead Sciences 5.65% 1/12/2041	701,810	0.07
USD 86,783	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	71,534	0.01
USD 1,047,516	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2022-3 4.95% 20/7/2049	1,000,663	0.10
USD 100,000	Gran Tierra Energy 9.5% 15/10/2029	97,591	0.01
USD 800,000	GS Mortgage II Series 2005-ROCK 5.366% 9/5/2032	790,321	0.08
USD 1,050,521	GSAMP Trust 2006-FM3 5.532% 25/11/2036	504,640	0.05
USD 314,728	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP1 4.108% 25/1/2035	267,557	0.03
USD 213,727	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP3 4.669% 25/9/2035	182,068	0.02
USD 6,037	GSR Mortgage Loan Trust 2005-AR2 4.329% 25/4/2035	5,623	0.00
EUR 100,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029*	113,820	0.01
USD 280,000	HMH Trust 2017-NSS 3.082% 5/12/2031	199,203	0.02
USD 627,000	Home Depot 5.4% 15/9/2040	659,425	0.06
USD 5,380,299	IXIS Real Estate Capital Trust 2006-HE2 5.912% 25/8/2036	941,101	0.10
USD 245,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2016-C1 4.368% 17/3/2049	212,716	0.02
USD 177,799	Mash Asset Backed Trust 2005-WF1 7.117% 25/6/2035	179,040	0.02
USD 547,000	MF1 2022-FL10 7.971% 17/9/2037	549,474	0.06
USD 1,210,000	MF1 2024-FL14 7.079% 19/3/2039	1,206,690	0.12
EUR 400,000	Morgan Stanley 4.347% 19/3/2027	444,443	0.05
USD 306,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C23 4.668% 15/10/2048	291,634	0.03
USD 923,286	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 4.62% 15/7/2051	875,011	0.09
USD 263,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	160,884	0.02
USD 387,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	349,754	0.04
USD 313,882	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2004-11AR 5.712% 25/1/2035	294,619	0.03
USD 147,926	Mosaic Solar Loan Trust 2022-2 4.38% 21/1/2053	142,806	0.01
USD 650,000	MSSG Trust 2017-237P 3.397% 13/9/2039	630,919	0.06
USD 91,359	Navient Private Education Refi Loan Trust 2019-D 3.01% 15/12/2059	88,606	0.01
USD 177,903	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B 5.112% 25/10/2035	172,841	0.02
USD 460,406	Newcastle Mortgage Trust 2007-1 5.622% 25/4/2037	462,847	0.05
USD 550,000	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 3.666% 15/5/2039	500,576	0.05
EUR 162,000	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	180,648	0.02
USD 100,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.22% 16/6/2036	90,593	0.01
USD 100,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.47% 16/6/2036	89,575	0.01
USD 200,000	Petrobras 5.95% 19/6/2029	199,689	0.02
USD 400,000	Public Service Electric and Gas 5.45% 1/3/2054	418,618	0.05
USD 1,160,335	RASC Series 2006-EMX9 Trust 5.972% 25/11/2036	869,992	0.10
USD 194,629	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL9 7.745% 25/6/2037	195,027	0.02
USD 4,000,000	RR 1 6.713% 15/7/2035	3,999,736	0.40
USD 400,000	San Diego Gas & Electric 5.55% 15/4/2054	418,191	0.04
EUR 100,000	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028*	120,186	0.01
USD 228,000	Sesac Finance 5.216% 25/7/2049	226,022	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Government Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 65,372	SLM Private Credit Student Loan Trust 2004-A A 6.001% 15/6/2033	62,740	0.01
USD 617,453	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A A 5.891% 15/6/2039	620,449	0.06
USD 167,888	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B B 5.901% 15/12/2039	161,791	0.02
USD 623,584	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B B 5.871% 15/12/2039	609,050	0.06
USD 279,193	SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A A 5.941% 15/12/2041	276,304	0.03
USD 519,871	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10 2.01% 15/10/2041	543,128	0.06
USD 172,386	SMB Private Education Loan Trust 2015-C 3.5% 15/9/2043	169,860	0.02
USD 112,668	SMB Private Education Loan Trust 2019-A 3.44% 15/7/2036	109,992	0.01
USD 860,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 5% 15/9/2046	812,363	0.08
USD 690,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 2.5% 15/9/2054	592,761	0.06
USD 1,009,571	SMB Private Education Loan Trust 2022-B 6.804% 16/2/2055	1,014,343	0.10
USD 930,322	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 4.48% 16/6/2055	923,578	0.09
USD 196,000	SoFi Professional Loan Program 2017-D 3.61% 25/9/2040	183,695	0.02
USD 315,000	SoFi Professional Loan Program 2017-E 4.16% 26/11/2040	302,922	0.03
USD 146,665	SoFi Professional Loan Program 2017-F 2.84% 25/1/2041	144,067	0.01
USD 1,100,000	Southern California Edison 3.45% 1/2/2052	803,103	0.08
USD 585,702	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust Series 2005-17 4.376% 25/8/2035	533,072	0.05
USD 490,043	Troon American Homes 2019-SFR1 Trust 2.75% 17/3/2039	469,171	0.07
USD 1,850,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2 3.467% 15/8/2050	1,774,688	0.18
USD 9,580,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 5/9/2024	9,577,229	0.97
USD 47,660,000	United States Treasury Bill 0% 17/9/2024	47,562,902	4.80
USD 19,830,000	United States Treasury Bill 0% 31/10/2024	19,689,087	1.99
USD 726,400	United States Treasury Note/Bond 2% 15/2/2050*	471,596	0.05
USD 250,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/8/2049*	178,672	0.02
USD 30,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2049*	23,521	0.00
USD 459,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/5/2045*	378,857	0.04
USD 20,000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/8/2053*	18,860	0.00
USD 13,950,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 30/6/2029	14,280,767	1.44
USD 73,810,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/6/2026*	74,828,830	7.54
EUR 1,000,000	US Bancorp 4.391% 21/5/2029	1,104,309	0.11
USD 495,000	Verizon Communications 4.862% 21/8/2046	472,151	0.05
USD 580,277	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR11 Trust 6.122% 25/9/2046	470,873	0.05
USD 1,057,757	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR13 Trust 6.042% 25/10/2046	898,320	0.09
USD 3,919	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR13 Trust 6.662% 25/10/2046	3,613	0.00
USD 828,239	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA2 Trust 5.96% 25/6/2047	667,080	0.07
USD 1,110,992	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR9 Trust 6.012% 25/10/2046	943,622	0.09
USD 1,035,344	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE2 Trust 5.872% 25/5/2036	814,589	0.08
USD 126,739	Wintrust Mortgage Loan Trust 2014-1 3.924% 20/6/2044	121,181	0.01
		239,829,670	23.93
	Uruguay		
USD 23,708	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	25,840	0.00
	Uzbekistan		
EUR 100,000	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027	111,208	0.01
Total Bonds		994,381,014	100.43
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		994,381,014	100.43
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Cayman Islands		
USD 885,000	Oaktree CLO 2024-27 0% 22/10/2037**	885,000	0.09
	Jersey		
USD 365,000	AGL CLO 28 0.962% 21/1/2037**	365,409	0.04
	United States		
USD 464,000	Centrium Energy PTE 5% 15/9/2027**	472,725	0.05
Total Bonds		1,723,131	0.18
Total Other Transferable Securities		1,723,131	0.18
Total Portfolio		996,104,145	100.61
Other Net Liabilities		(6,077,318)	(0.61)
Total Net Assets (USD)		990,026,827	100.00

*All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.
**All or a portion of this security represents a security on loan.
***Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	164,000	USD	110,881	Toronto-Dominion	26/9/2024	(0)
BRL	6,117,746	USD	1,097,561	Barclays	19/9/2024	(69,553)
BRL	17,344,000	USD	3,111,662	HSBC Bank	19/9/2024	(91,951)
BRL	14,568,240	USD	1,974,477	BNY Mellon	2/10/2024	(43,948)
BRL	22,162,979	USD	3,958,119	BNY Mellon	26/9/2024	(191,645)
BRL	1,976,469	USD	350,000	Citigroup	4/9/2024	1,184
BRL	2,918,296	USD	493,000	UBS	4/9/2024	(17,642)
BRL	4,261,716	USD	799,000	Toronto-Dominion	2/10/2024	(22,339)
CAD	316,000	USD	232,932	Royal Bank of Canada	4/9/2024	(448)
CHF	26,810,000	EUR	27,748,449	HSBC Bank	19/9/2024	666,459
CHF	25,000	USD	22,798	Barclays	4/9/2024	758
CLP	130,621,791	USD	143,000	HSBC Bank	26/9/2024	3,010
CNH	33,369,316	USD	4,609,000	HSBC Bank	19/9/2024	122,479
CNH	18,446,261	USD	2,550,000	State Street	19/9/2024	61,454
CNH	18,548,410	USD	2,525,000	Toronto-Dominion	19/9/2024	25,188
CNH	7,026,000	USD	973,874	Barclays	4/9/2024	10,560
CNH	998,167	USD	141,000	HSBC Bank	26/9/2024	736
COP	4,034,000,000	USD	965,746	BNP Paribas	23/10/2024	(1,126)
COP	1,974,493,000	USD	474,411	HSBC Bank	24/2/2025	(9,713)
COP	992,800,000	USD	224,973	Citigroup	21/2/2025	(13,853)
COP	7,884,390,000	USD	1,878,292	Morgan Stanley	19/9/2024	23,099
COP	3,168,044,000	USD	754,878	Toronto-Dominion	19/9/2024	(32,474)
COP	8,082,136,078	USD	2,074,829	BNY Mellon	26/9/2024	(72,167)
CZK	64,000,000	USD	2,733,168	UBS	4/9/2024	82,247
EUR	250,469	PLN	1,069,000	Deutsche Bank	19/9/2024	(4,871)
EUR	4,229,000	USD	4,676,747	Nomura	19/9/2024	100,529
EUR	32,645,079	CHF	34,740,000	HSBC Bank	19/9/2024	(279,045)
EUR	4,256,089	CHF	4,470,000	Barclays	19/9/2024	(33,799)
EUR	49,250	USD	53,197	HSBC Bank	1/10/2024	1,022
EUR	84,499,000	USD	94,809,683	HSBC Bank	19/9/2024	1,161,399
EUR	168,063	PLN	725,000	HSBC Bank	19/9/2024	(110)
EUR	89,998	USD	97,621	State Street	17/10/2024	1,268
EUR	12,844,000	USD	13,968,109	Barclays	19/9/2024	221,967
EUR	2,873,000	USD	2,782,312	HSBC Bank	4/9/2024	64,339
EUR	5,000,000	USD	5,248,103	RBS	4/9/2024	74,837
EUR	1,924,841	USD	1,978,716	Barclays	4/9/2024	41,673
EUR	192,850	AUD	308,000	State Street	4/9/2024	(6,294)
EUR	7,500,000	USD	8,300,369	State Street	4/9/2024	2,363
EUR	8,824,000	USD	9,690,461	JP Morgan	19/9/2024	88,328
EUR	88,889	USD	94,961	Goldman Sachs	1/10/2024	933
EUR	8,610,000	USD	9,199,680	Bank of America	4/9/2024	116,758
EUR	250,000	USD	311,648	Standard Chartered Bank	26/9/2024	(1,168)
EUR	1,644,000	USD	1,811,489	Standard Chartered Bank	4/9/2024	(5,878)
EUR	2,250,000	GBP	1,911,907	HSBC Bank	19/9/2024	(9,628)
EUR	1,210,000	USD	1,333,397	Standard Chartered Bank	3/10/2024	(2,449)
GBP	24,690,000	USD	34,162,394	HSBC Bank	19/9/2024	894,922
GBP	425,879	EUR	497,391	Bank of America	4/9/2024	1,392
GBP	2,791,000	USD	3,654,484	Bank of America	4/9/2024	82,946
GBP	1,940,960	EUR	2,265,000	HSBC Bank	18/9/2024	46,967
GBP	165,000	USD	216,734	UBS	4/9/2024	(2,193)
HUF	248,240,000	USD	737,341	Deutsche Bank	19/9/2024	19,229
HUF	161,987,888	USD	466,008	Deutsche Bank	26/9/2024	8,007
HUF	88,849,882	USD	240,000	HSBC Bank	26/9/2024	1,669
HUF	38,591,612	USD	115,000	Morgan Stanley	26/9/2024	(72)
IDR	66,106,649,449	USD	3,881,997	BNP Paribas	19/9/2024	107,377
IDR	16,471,199,716	USD	1,018,722	JP Morgan	26/9/2024	51,859
IDR	36,434,100,000	USD	2,199,193	Morgan Stanley	19/9/2024	92,469
IDR	8,422,889,000	USD	540,000	Bank of America	26/9/2024	3,669
IDR	2,316,200,000	USD	150,000	Goldman Sachs	26/9/2024	(617)
INR	427,000,000	USD	5,092,679	HSBC Bank	19/9/2024	(2,819)
INR	166,316,000	USD	1,984,677	State Street	19/9/2024	(1,479)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
JPY	1,442,213,621	USD	9,435,000	HSBC Bank	18/9/2024	775,216
JPY	884,000,000	USD	5,846,324	State Street	4/9/2024	172,736
JPY	223,824,000	USD	1,524,747	Barclays	4/9/2024	10,126
KRW	16,446,441,480	USD	11,893,712	UBS	18/9/2024	467,144
KRW	283,686,350	USD	206,000	UBS	26/9/2024	237
MXN	110,826,097	USD	5,847,994	Morgan Stanley	18/9/2024	(233,644)
MXN	41,627,557	USD	2,239,000	UBS	18/9/2024	(121,246)
MXN	67,500,000	USD	3,619,629	State Street	18/9/2024	(197,129)
MXN	86,140,000	USD	3,163,857	BNY Mellon	18/9/2024	(239,323)
MXN	41,069,446	USD	2,251,794	Toronto-Dominion	20/9/2024	(197,924)
MXN	21,736,881	USD	1,164,166	Barclays	26/9/2024	(111,852)
MXN	26,547,499	USD	1,408,961	JP Morgan	24/10/2024	(140,793)
MXN	37,072,791	USD	2,076,317	JP Morgan	26/9/2024	(199,339)
MXN	68,261,304	USD	3,460,283	HSBC Bank	18/9/2024	(199,979)
MXN	130,740,819	USD	7,070,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(445,561)
NOK	17,830,000	SEK	17,146,256	UBS	18/9/2024	(16,442)
NOK	2,100,000	SEK	2,063,981	BNP Paribas	18/9/2024	(2,775)
NOK	1,070,000	SEK	1,052,494	Morgan Stanley	18/9/2024	(1,016)
NOK	900,488	USD	84,000	Morgan Stanley	26/9/2024	(246)
NZD	900,000	USD	543,478	Deutsche Bank	4/9/2024	123
PEN	3,140,000	USD	825,525	Barclays	18/9/2024	17,379
PEN	1,110,114	USD	300,000	Royal Bank of Canada	26/9/2024	(2,662)
PEN	622,900	USD	166,000	Deutsche Bank	26/9/2024	(568)
PHP	7,836,629	USD	140,000	JP Morgan	26/9/2024	1,237
PLN	2,936,000	USD	723,879	Nomura	18/9/2024	38,838
PLN	880,000	EUR	196,681	UBS	18/9/2024	2,321
PLN	8,810,000	USD	1,998,962	JP Morgan	18/9/2024	85,339
PLN	11,217,000	USD	2,896,716	Nomura	26/9/2024	36,949
PLN	900,000	EUR	111,334	BNP Paribas	18/9/2024	994
PLN	900,000	EUR	111,212	Toronto-Dominion	18/9/2024	1,010
PLN	12,000,000	USD	3,121,879	State Street	4/9/2024	68,631
PLN	1,311,920	USD	340,000	RBS	26/9/2024	(618)
SEK	1,123,369	NOK	1,140,000	Société Générale	18/9/2024	1,942
SEK	1,216,872	NOK	1,230,000	UBS	18/9/2024	2,427
SEK	1,218,439	NOK	1,230,000	JP Morgan	18/9/2024	2,694
SEK	521,773	NOK	530,000	Deutsche Bank	18/9/2024	868
SEK	3,074,000	USD	288,293	Barclays	4/9/2024	12,679
THB	5,161,288	USD	150,000	HSBC Bank	26/9/2024	2,479
TRY	8,274,000	USD	161,261	Goldman Sachs	4/12/2024	3,996
TRY	2,699,870	USD	67,438	Barclays	4/12/2024	3,694
TRY	4,831,000	USD	116,822	BNP Paribas	6/12/2024	10,177
TRY	16,892,000	USD	404,493	UBS	6/12/2024	37,367
TRY	23,874,000	USD	612,469	UBS	26/9/2024	61,830
TRY	9,897,360	USD	264,000	Citigroup	23/10/2024	9,166
TRY	16,843,878	USD	417,000	Citigroup	25/10/2024	9,368
TRY	7,877,697	USD	212,858	UBS	23/10/2024	4,814
TRY	7,878,873	USD	207,000	Barclays	25/10/2024	5,634
TRY	10,341,649	USD	280,000	Barclays	26/9/2024	1,119
USD	699,868	BRL	3,999,181	Morgan Stanley	2/10/2024	42,110
USD	1,696,107	MXN	29,307,499	State Street	24/10/2024	171,094
USD	1,513,817	BRL	7,994,392	BNY Mellon	2/10/2024	127,242
USD	844,911	TRY	21,423,000	Barclays	6/12/2024	(19,348)
USD	229,297	TRY	8,974,000	UBS	6/12/2024	(9,888)
USD	464,127	TRY	21,874,000	Barclays	26/9/2024	(19,162)
USD	3,324,879	GBP	2,644,000	RBS	18/9/2024	(60,732)
USD	843,273	JPY	84,193,000	Royal Bank of Canada	18/9/2024	(35,619)
USD	6,496,016	MXN	112,823,848	Barclays	18/9/2024	(91,681)
USD	4,139,010	BRL	23,396,082	Royal Bank of Canada	18/9/2024	(91,224)
USD	344,745	EUR	320,000	State Street	18/9/2024	(9,612)
USD	1,368,752	HUF	504,646,000	Nomura	18/9/2024	(67,444)
USD	410,000	IDR	6,697,842,000	Royal Bank of Canada	18/9/2024	(12,697)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	2,372,278	IDR	36,751,842,842	HSBC Bank	19/9/2024	(139,671)
USD	13,216,636	INR	1,107,330,000	HSBC Bank	19/9/2024	6,739
USD	841,060	INR	70,754,109	BNP Paribas	19/9/2024	329
USD	1,966,141	COP	7,894,390,000	State Street	18/9/2024	46,756
USD	829,810	PEN	3,164,000	Deutsche Bank	19/9/2024	(7,589)
USD	6,169,827	MYR	28,437,619	Barclays	19/9/2024	(87,103)
USD	8,670,000	CNH	61,839,187	HSBC Bank	19/9/2024	(213,782)
USD	212,282	KRW	291,419,366	BNP Paribas	19/9/2024	(8,242)
USD	12,810,987	KRW	17,167,840,000	Nomura	19/9/2024	(399,888)
USD	1,119,000	MXN	21,382,947	UBS	18/9/2024	31,259
USD	4,888,871	EUR	4,220,000	Barclays	19/9/2024	(87,394)
USD	1,119,000	MXN	20,829,167	Société Générale	18/9/2024	74,027
USD	373,649	TRY	14,000,000	Citigroup	23/10/2024	(12,972)
USD	976,886	ZAR	18,234,677	Toronto-Dominion	3/9/2024	(39,019)
USD	311,486	EUR	274,868	JP Morgan	5/9/2024	(5,662)
USD	74,710,716	EUR	71,220,000	HSBC Bank	18/9/2024	(1,126,248)
USD	118,941	EUR	110,000	UBS	19/9/2024	(2,519)
USD	2,271,077	CZK	52,933,167	Bank of America	26/9/2024	(65,011)
USD	2,694,900	MXN	49,000,716	HSBC Bank	26/9/2024	262,964
USD	1,206,167	ZAR	21,994,299	HSBC Bank	26/9/2024	(21,240)
USD	1,347,527	ZAR	24,412,468	State Street	26/9/2024	(29,346)
USD	6,662,447	BRL	37,162,979	Deutsche Bank	26/9/2024	217,189
USD	1,214,693	IDR	19,871,199,716	BNP Paribas	26/9/2024	(47,519)
USD	2,164,249	COP	9,662,196,979	Citibank	26/9/2024	77,297
USD	71,816	UYU	2,912,829	Citibank	26/9/2024	(448)
USD	297,784	PEN	1,118,114	Barclays	26/9/2024	397
USD	8,424,000	JPY	1,477,497,116	HSBC Bank	19/9/2024	(142,648)
USD	38,400	EUR	35,807	UBS	17/10/2024	(811)
USD	215,740	EUR	192,000	Toronto-Dominion	17/10/2024	(2,727)
USD	1,347,681	PLN	5,130,971	Morgan Stanley	26/9/2024	(21,647)
USD	646,661	MXN	11,918,724	JP Morgan	26/9/2024	49,214
USD	262,462	PLN	1,029,716	RBS	26/9/2024	(3,317)
USD	1,319,041	EUR	1,212,114	Deutsche Bank	26/9/2024	(18,024)
USD	1,741,784	MXN	31,110,684	Morgan Stanley	26/9/2024	167,239
USD	275,816	TRY	10,109,729	Barclays	23/10/2024	(4,239)
USD	624,000	TRY	23,113,269	Barclays	23/10/2024	(9,731)
USD	10,597,698	NOK	108,877,791	Goldman Sachs	19/9/2024	1,429,712
USD	2,172,845	PLN	8,646,000	Bank of America	19/9/2024	(39,326)
USD	1,462,846	BRL	8,113,746	Deutsche Bank	19/9/2024	84,238
USD	3,784,000	ZAR	69,231,996	Barclays	18/9/2024	(110,677)
USD	3,599,766	IDR	56,018,868,885	Barclays	19/9/2024	(102,589)
USD	6,373,791	EUR	5,880,000	Citibank	19/9/2024	(87,719)
USD	793,677	COP	3,109,104,000	Goldman Sachs	19/9/2024	21,074
USD	479,820	COP	1,974,490,000	Barclays	24/2/2025	12,222
USD	994,869	COP	4,139,745,000	Barclays	23/10/2024	26,461
USD	216,339	COP	902,844,000	Barclays	21/2/2025	5,119
USD	23,806,888	GBP	18,340,000	HSBC Bank	19/9/2024	(625,379)
USD	97,101	TRY	3,399,149	Barclays	19/9/2024	(1,629)
USD	1,784,664	PLN	7,109,244	Toronto-Dominion	24/9/2024	(34,749)
USD	336,947	PLN	1,327,073	Morgan Stanley	24/9/2024	(7,974)
USD	4,077,832	EUR	4,304,000	RBS	19/9/2024	(89,111)
USD	211,839	ZAR	3,902,756	BNP Paribas	3/9/2024	(5,684)
USD	4,888,885	GBP	3,839,000	Barclays	19/9/2024	(112,838)
USD	6,843,793	AUD	10,043,749	Bank of America	4/9/2024	(247,697)
USD	8,166,624	NOK	164,982,842	Toronto-Dominion	4/9/2024	342,672
USD	62,251	TRY	2,144,000	UBS	4/9/2024	(497)
USD	97,398,899	DKK	629,774,331	UBS	4/9/2024	(1,683,839)
USD	6,948,894	CAD	12,648,462	Toronto-Dominion	4/9/2024	(227,568)
USD	5,668,075	DKK	21,422,668	Deutsche Bank	4/9/2024	(83,963)
USD	862,496	CZK	21,016,941	JP Morgan	4/9/2024	(32,674)
USD	2,624,974	ILS	9,700,000	Citigroup	4/9/2024	(73,919)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	2,97,1,041	NZD	4,865,000	BNY Mellon	4/9/2024	(162,373)
USD	69,214,872	JPY	10,091,845,000	Morgan Stanley	4/9/2024	(2,599,439)
USD	713,991	HUF	260,239,000	JP Morgan	4/9/2024	(23,429)
USD	62,682	THB	2,226,000	UBS	4/9/2024	(3,164)
USD	7,888,814	PLN	29,968,000	JP Morgan	4/9/2024	(188,643)
USD	3,976,808	SGD	5,175,242	Bank of America	4/9/2024	(56,734)
USD	1,749,429	SEK	18,256,000	Toronto-Dominion	4/9/2024	(73,682)
USD	66,668,372	GBP	43,668,750	Barclays	4/9/2024	(1,328,775)
USD	2,828,091	ZAR	46,111,897	State Street	4/9/2024	(78,794)
USD	1,961,124	NOK	11,471,000	Royal Bank of Canada	4/9/2024	(29,809)
USD	159,683,830	EUR	111,998,519	Royal Bank of Canada	4/9/2024	(1,975,066)
USD	6,398,119	EUR	8,809,000	Toronto-Dominion	4/9/2024	(149,856)
USD	1,711,094	CNH	12,338,000	Toronto-Dominion	4/9/2024	(31,657)
USD	672,357	JPY	100,671,000	Toronto-Dominion	4/9/2024	(19,348)
USD	2,398,845	GBP	1,846,000	HSBC Bank	4/9/2024	(52,147)
USD	8,715,110	JPY	982,825,000	RBS	4/9/2024	(147,872)
USD	6,903,875	INR	581,318,500	Barclays	19/9/2024	718
USD	6,685,216	EUR	6,043,000	Nomura	4/9/2024	(224,251)
USD	6,662,896	JPY	1,016,335,000	BNY Mellon	4/9/2024	(134,590)
USD	246,369	EUR	271,000	Standard Chartered Bank	4/9/2024	(3,747)
USD	64,424	TRY	2,309,362	Barclays	7/10/2024	297
USD	3,437,889	GBP	2,660,000	Goldman Sachs	16/9/2024	(89,948)
USD	2,318,644	JPY	333,525,000	HSBC Bank	4/9/2024	31,617
USD	1,826,216	EUR	1,650,000	Morgan Stanley	4/9/2024	990
USD	94,993	GBP	74,000	UBS	4/9/2024	(3,026)
USD	112,282	JPY	16,555,000	Bank of America	4/9/2024	(646)
USD	3,694,542	EUR	3,350,000	Barclays	4/9/2024	(89,316)
USD	599,212	GBP	472,000	BNP Paribas	4/9/2024	(19,532)
USD	97,274	EUR	89,000	BNY Mellon	4/9/2024	(1,239)
USD	497,616	PEN	1,832,304	Citigroup	13/9/2024	2,256
USD	51,664	GBP	40,000	Bank of America	4/9/2024	(1,833)
USD	4,689,668	JPY	688,570,000	UBS	4/9/2024	(47,074)
USD	843,840	EUR	760,000	Goldman Sachs	4/9/2024	(11,676)
USD	113,810	PEN	418,828	Deutsche Bank	13/9/2024	518
USD	119,259	COP	720,648,517	BNY Mellon	16/9/2024	6,372
USD	1,036,637	EUR	940,000	UBS	4/9/2024	(4,551)
USD	190,000	SEK	1,960,173	RBS	25/9/2024	(1,166)
USD	295,000	CNH	2,083,908	State Street	25/9/2024	(2,011)
USD	464,468	EUR	410,000	Standard Chartered Bank	25/9/2024	(116)
USD	62,340	GBP	49,000	State Street	4/9/2024	(842)
USD	300,000	COP	1,211,550,000	Bank of America	25/9/2024	7,509
USD	164,000	MXN	2,950,963	UBS	25/9/2024	6,733
USD	230,000	BRL	1,196,361	State Street	25/9/2024	6,884
USD	140,000	PHP	7,916,321	HSBC Bank	25/9/2024	(751)
USD	197,829	COP	3,044,118,573	Morgan Stanley	16/9/2024	23,114
USD	338,979	AUD	504,000	UBS	4/9/2024	(2,164)
USD	4,567,868	EUR	4,471,000	Goldman Sachs	18/9/2024	13,644
USD	66,847	TRY	3,023,419	UBS	24/9/2024	(419)
USD	629,316	MXN	11,378,617	State Street	29/10/2024	6,827
USD	736,921	CZK	17,081,246	Morgan Stanley	27/11/2024	1,447
USD	3,668,844	THB	121,171,000	HSBC Bank	4/9/2024	(24,597)
USD	790,000	BRL	4,368,180	Toronto-Dominion	4/9/2024	22,249
USD	7,122,103	IDR	110,843,810,000	Citigroup	18/9/2024	(11,348)
USD	166,168	GBP	140,000	Royal Bank of Canada	4/9/2024	1,148
USD	278,294	EUR	250,000	Deutsche Bank	4/9/2024	1,382
USD	4,668,569	GBP	3,700,000	Morgan Stanley	18/9/2024	3,071
USD	1,002,846	ZAR	17,624,527	Toronto-Dominion	25/9/2024	(2,149)
USD	4,971,634	EUR	3,670,000	Bank of America	7/10/2024	168
UYU	2,512,929	USD	71,996	Citibank	26/9/2024	393
ZAR	69,231,896	USD	3,699,911	State Street	18/9/2024	215,393
ZAR	2,368,321	USD	132,126	Citibank	26/9/2024	2,646

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
ZAR	[illegible]	USD	4,373,394	BNP Paribas	4/9/2024	135,126
ZAR	2,299,418	USD	122,195	Nomura	3/9/2024	1,661
ZAR	1,792,946	USD	100,000	Nomura	29/8/2024	1,021
Net unrealised depreciation						(13,291,859)
EUR Hedged Share Class						
EUR	621,699,822	USD	674,916,682	BNY Mellon	13/9/2024	7,160,669
USD	14,033,734	EUR	12,992,356	BNY Mellon	13/9/2024	(14,569)
Net unrealised appreciation						7,146,061
GBP Hedged Share Class						
GBP	1,214,251	USD	1,542,161	BNY Mellon	13/9/2024	64,174
Net unrealised appreciation						64,174
HKD Hedged Share Class						
HKD	197,137	USD	25,194	BNY Mellon	13/9/2024	(36)
Net unrealised depreciation						(36)
NOK Hedged Share Class						
NOK	96,994,110	USD	9,061,629	BNY Mellon	13/9/2024	221,364
Net unrealised appreciation						221,364
SEK Hedged Share Class						
SEK	1,249,077,146	USD	118,997,987	BNY Mellon	13/9/2024	2,699,529
USD	8,338,445	SEK	84,521,919	BNY Mellon	13/9/2024	16,412
Net unrealised appreciation						2,715,941
Total net unrealised depreciation						
(USD underlying exposure - USD 2,166,178,722)						(3,974,869)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(519)	EUR	Euro BOBL	September 2024	60,647,338	69,821
(133)	EUR	Euro Bund	September 2024	18,717,475	18,062
11	EUR	Euro BUXL	September 2024	1,639,906	(11,473)
(49)	EUR	Euro Schatz	September 2024	5,764,249	4,004
104	EUR	Euro-BTP	September 2024	13,089,174	(28,547)
137	EUR	Euro-OAT	September 2024	18,120,938	(20,468)
(3)	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2024	257,294	(4,234)
47	AUD	Australian 3 Year Bond	September 2024	3,406,209	28,464
9	USD	3 Month SOFR	September 2024	2,129,175	(1,631)
2	USD	CBOE Market Volatility Index	September 2024	31,200	(350)
56	EUR	Short-Term Euro-BTP	September 2024	5,591,511	63,886
2	USD	CBOE Market Volatility Index	October 2024	35,200	(1,400)
68	CAD	Canadian 10 Year Bond	December 2024	6,217,801	(27,733)
334	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	41,383,375	(325,333)
556	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	57,824,688	(106,969)
79	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	8,952,953	(5,937)
324	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	43,102,125	(69,096)
33	GBP	Long Gilt	December 2024	4,287,594	(14,000)
(223)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	46,291,934	27,975
976	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	106,887,250	(193,544)
9	GBP	3 Month SONIA	March 2025	2,511,448	7,362
770	GBP	3 Month SONIA	March 2026	243,776,560	(296,316)
Total				714,204,931	(899,746)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 212,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(768)	(438)
CDS	USD 210,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(761)	(434)
CDS	USD 210,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(761)	(434)
CDS	USD 214,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(769)	(442)
CDS	USD 300,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(1,078)	(619)
CDS	USD 129,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(464)	(266)
CDS	USD 143,000	Fund receives default protection on BrazilUsd Sr 5Y DX4, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(995)	2,934
CDS	USD 276,000	Fund receives default protection on BrazilUsd Sr 5Y DX4, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(2,089)	5,663
CDS	USD 138,000	Fund receives default protection on BrazilUsd Sr 5Y DX4, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(1,017)	2,831
CDS	USD 189,000	Fund receives default protection on BrazilUsd Sr 5Y DX4, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(1,393)	3,878
CDS	USD 671,630	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	3,408	13,780
CDS	USD 47,958	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(480)	3,482
CDS	USD 116,000	Fund receives default protection on BrazilUsd Sr 5Y DX4, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(526)	2,380
CDS	USD 116,000	Fund receives default protection on BrazilUsd Sr 5Y DX4, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(620)	2,380
CDS	USD 299,000	Fund receives default protection on BrazilUsd Sr 5Y DX4, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(1,845)	6,138
CDS	USD 185,437	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(1,888)	13,462
CDS	USD 119,894	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(2,533)	8,704
CDS	USD 119,894	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(2,533)	8,704
CDS	USD 105,507	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(2,317)	7,659
CDS	USD 635,208	Fund receives default protection on Republic Of Colombia, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	766	18,051
CDS	USD (20,330,000)	Fund provides default protection on CDXNAHY42V1, and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/6/2029	(27,493)	1,419,602
CDS	EUR (6,340,000)	Fund provides default protection on ITRAXXXO41V1, and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/6/2029	(9,429)	510,368
IRS	BRL 4,320,000	Fund receives Fixed 9.935%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Barclays	4/1/2027	(17,231)	(17,231)
IRS	BRL 10,200,000	Fund receives Floating BRL BROIS 1 Day, and pays Fixed 10.97%	Barclays	4/1/2027	16,048	16,048
IRS	CZK 87,625,000	Fund receives Floating CZK-PRIBOR 3 Month, and pays Fixed 4.675%	BNP Paribas	20/3/2025	(3,546)	(3,546)
IRS	BRL 8,736,000	Fund receives Fixed 10.899%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	1/1/2025	(5,136)	(5,136)
IRS	BRL 5,404,000	Fund receives Fixed 10.975%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	1/1/2025	(2,434)	(2,434)
IRS	MXN 11,668,000	Fund receives Fixed 10.75%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	BNP Paribas	11/6/2026	4,898	4,898
IRS	JPY 964,280,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.265%	BNP Paribas	7/7/2026	9,607	9,607
IRS	JPY 366,000,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.2925%	BNP Paribas	7/7/2026	2,936	2,936

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	JPY 366,960,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.3205%	BNP Paribas	7/7/2029	2,587	2,587
IRS	JPY 28,340,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.437%	BNP Paribas	7/8/2029	100,103	100,103
IRS	JPY 30,182,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.4675%	BNP Paribas	13/8/2029	97,236	97,236
IRS	JPY 14,668,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.5499%	BNP Paribas	22/8/2029	2,347	(1,406)
IRS	JPY 14,668,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.5539%	BNP Paribas	22/8/2029	(3,439)	(3,439)
IRS	EUR 46,240,000	Fund receives Fixed 2.67295%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	BNP Paribas	2/9/2029	(12,975)	(3,273)
IRS	SEK 511,040,000	Fund receives Floating SEK-STIBOR 3 Month, and pays Fixed 2.26886%	BNP Paribas	2/9/2029	6,868	(6,171)
IRS	JPY 750,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.6515%	BNP Paribas	8/10/2029	(2,242)	(2,242)
IRS	BRL 4,096,000	Fund receives Floating BRL BROIS 1 Day, and pays Fixed 11.573%	BNP Paribas	4/1/2027	1,524	1,524
IRS	JPY 22,000,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.827%	BNP Paribas	4/6/2029	(237,084)	(237,084)
IRS	USD 20,100,000	Fund receives Fixed 3.5756%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	4/2/2029	44,002	44,002
IRS	MXN 13,258,000	Fund receives Fixed 9.405%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	BNP Paribas	24/7/2029	3,666	3,666
IRS	MXN 9,826,148	Fund receives Floating MXN-TIIE 1 Month, and pays Fixed 8.99%	BNP Paribas	22/8/2029	1,361	1,361
IRS	JPY 5,252,000,000	Fund receives Fixed 2.007%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	2/8/2044	54,911	54,911
IRS	PLN 6,834,000	Fund receives Floating PLN-WIBOR 6 Month, and pays Fixed 6.135%	BNP Paribas	26/12/2025	2,920	2,920
IRS	ZAR 30,500,000	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month, and pays Fixed 8.148%	BNP Paribas	7/6/2029	(9,098)	(9,098)
IRS	ZAR 19,468,000	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month, and pays Fixed 7.97%	BNP Paribas	6/6/2029	(4,839)	(4,839)
IRS	JPY 366,000,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.324%	BNP Paribas	7/7/2029	2,544	2,544
IRS	JPY 1,097,600,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.33%	BNP Paribas	7/7/2029	7,408	7,408
IRS	JPY 555,869,600	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.331%	BNP Paribas	7/7/2029	3,756	3,756
IRS	JPY 539,000,400	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.364%	BNP Paribas	7/7/2029	3,006	3,006
IRS	JPY 750,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.636%	BNP Paribas	6/10/2029	(1,821)	(1,821)
IRS	BRL 122,186	Fund receives Fixed 10.315%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(369)	(369)
IRS	GBP 60,000	Fund receives Fixed 3.44723%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	BNP Paribas	16/3/2027	(74)	(45)
IRS	JPY 209,000,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.672%	BNP Paribas	22/9/2027	(991)	(991)
IRS	JPY 1,212,000,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.709%	BNP Paribas	29/9/2027	(8,343)	(8,343)
IRS	GBP 5,540,000	Fund receives Fixed 4.11%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	13/10/2027	19,661	19,346
IRS	GBP 1,600,000	Fund receives Fixed 4.09%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	29/10/2027	8,211	8,211
IRS	GBP 1,580,000	Fund receives Fixed 4.356%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	29/10/2027	9,161	9,192
IRS	GBP 7,760,000	Fund receives Fixed 3.7025%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	1/1/2027	8,726	9,110

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	GBP 4,600,000	Fund receives Fixed 3.175%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	BNP Paribas	26/1/2028	(8,371)	(8,326)
IRS	GBP 8,080,000	Fund receives Fixed 3.52947%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	5/2/2028	(1,718)	(7,763)
IRS	GBP 4,140,000	Fund receives Fixed 3.46724%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	6/2/2028	1,433	903
IRS	USD 9,080,000	Fund receives Fixed 3.225%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	4/2/2029	7,823	7,823
IRS	USD 420,000	Fund receives Fixed 3.356%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	4/2/2029	847	847
IRS	GBP 4,140,000	Fund receives Fixed 3.3566%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	BNP Paribas	7/2/2029	39	(2,612)
IRS	USD 1,840,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.307%	BNP Paribas	6/2/2054	(974)	(974)
IRS	USD 400,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.5777%	BNP Paribas	6/2/2054	(1,707)	(1,707)
IRS	USD 3,320,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.3477%	BNP Paribas	6/2/2054	(16,909)	(16,909)
IRS	BRL 2,837,740	Fund receives Fixed 10.143202%, and pays Floating BRL BRL-IBS 1 Day	Goldman Sachs	2/1/2026	(8,984)	(8,984)
IRS	COP 4,842,100,020	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day, and pays Fixed 9.81%	JP Morgan	10/6/2026	(462)	(462)
IRS	COP 9,748,800,000	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day, and pays Fixed 8.42%	JP Morgan	9/11/2026	(7,420)	(7,420)
IRS	COP 1,239,203,980	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day, and pays Fixed 9.73%	Morgan Stanley	10/6/2026	(23)	(23)
IRS	BRL 8,556,000	Fund receives Fixed 9.795%, and pays Floating BRL BRL-IBS 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(38,376)	(38,376)
Total (USD underlying exposure - USD 655,420,123)					(67,097)	2,109,358

CDS: Credit Default Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
490,000	Call	OTC EUR/CHF	Bank of America	EUR 0.97	11/10/2024	(44,430)	45,384
24,370,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.1	21/11/2024	17,258	211,017
904,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.068	5/9/2024	(2,885)	-
280,000	Put	OTC EUR/JPY	Citibank	EUR 145	4/9/2024	(22,927)	-
53,900,000	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.068	4/9/2024	(174,770)	7,766
769,000	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 18.3	9/10/2024	41,694	69,906
1,165,000	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19.1	9/10/2024	43,936	52,187
367,000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 39.5	27/9/2024	(1,836)	1,525
189,000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 35.5	30/10/2024	62	736
Total (USD underlying exposure - USD 14,434,760)						(143,906)	379,520

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(367,000)	Put	OTC USD/TRY	Bank of America	USD 38.5	27/9/2024	931	(1,525)
(189,000)	Put	OTC USD/TRY	Bank of America	USD 36.5	30/10/2024	21	(736)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Government Bond Fund continued

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(24,070,000)	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.09	21/11/2024	(3,917)	(92,313)
(280,000)	Put	OTC EUR/JPY	HSBC Bank	EUR 145	4/9/2024	11,319	-
(33,800,000)	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.05	4/10/2024	83,842	(1,077)
(904,000)	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.055	5/9/2024	1,131	-
(1,186,000)	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19.1	9/10/2024	(37,830)	(62,187)
(789,000)	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 18.3	9/10/2024	(46,949)	(65,806)
Total (USD underlying exposure - USD 6,244,090)						16,527	(208,743)

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
AUD 3,700,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.3% Fixed semi-annually from 11/9/2025, and pays Floating AUD BBSW quarterly from 11/9/2025	JP Morgan	10/2/2025	(3,854)	11,324
USD 23,320,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.69% Fixed annually from 20/12/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 20/12/2025	BNP Paribas	18/12/2024	(306,618)	193,423
USD 2,780,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.7% Fixed annually from 1/1/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 1/1/2027	Bank of America	29/6/2026	(38,976)	86,109
USD 2,780,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.7% Fixed annually from 1/1/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 1/1/2027	Bank of America	29/6/2026	37,556	160,842
Total (USD underlying exposure - USD 7,039,240)				(309,889)	451,698

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
USD (23,320,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/9/2025, and pays 3.62% Fixed annually from 20/9/2025	Citibank	18/9/2024	207,816	(4,496)
AUD (7,400,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating AUD BBSW quarterly from 11/9/2025, and pays 2.8% Fixed semi-annually from 11/9/2025	JP Morgan	10/2/2025	7,030	(2,750)
Total (USD underlying exposure - USD 661,136)				314,846	(7,246)

Global High Yield Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	France		
186,861	Constellium	3,143,092	0.17
	United States		
60,320	Avantor*	1,559,272	0.08
62,247	JELD-WEN*	887,020	0.05
1,460	Nine Energy Service	1,825	0.00
		2,448,117	0.13
Total Common Stocks (Shares)		5,591,119	0.30
BONDS			
	Argentina		
USD 493,336	Aeropuertos Argentina 2000 8.5% 1/8/2031	510,151	0.03
USD 2,288,000	Telecom Argentina 8.5% 1/8/2031	2,308,190	0.12
USD 3,021,000	YPF 6.95% 21/7/2027	2,930,370	0.16
USD 252,000	YPF 8.5% 28/7/2025	253,740	0.01
USD 2,968,000	YPF 8.5% 17/1/2031*	3,108,838	0.17
		9,385,269	0.49
	Australia		
USD 100,000	Mineral Resources 9.25% 1/10/2028	105,799	0.01
	Austria		
EUR 400,000	ams-OSRAM 0% 5/3/2025	428,014	0.02
EUR 700,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	616,580	0.03
EUR 624,000	ams-OSRAM 10.5% 30/9/2029*	727,190	0.04
		1,765,784	0.09
	Belgium		
EUR 800,000	KBC 8% 5/9/2028	961,839	0.05
	Bermuda		
USD 6,704,000	Carnival Bermuda 10 375% 1/5/2028	7,287,341	0.38
USD 1,150,000	Nabors Industries 7.5% 15/1/2028*	1,101,323	0.06
USD 1,830,000	NCL 8.875% 15/3/2029	1,829,874	0.09
USD 116,000	NCL 7.75% 15/2/2029*	123,899	0.01
USD 376,000	NCL 8.125% 15/1/2029	402,672	0.02
USD 833,000	NCL Finance 6.125% 15/3/2028	842,686	0.05
USD 1,250,000	DHA Credit Funding 11 8.086% 15/1/2027	1,260,000	0.07
USD 1,750,000	DHA Credit Funding 10 7.294% 20/1/2027	1,758,549	0.09
USD 1,250,000	DHA Credit Funding 10 8.194% 20/7/2027	1,258,930	0.07
USD 915,000	Seadrill Finance 8.375% 1/8/2030	968,472	0.05
USD 517,000	Tangshan Iron Finance International 2 6.25% 15/8/2025	502,656	0.03
USD 1,000,000	Trinitas CLO XXIV 8.026% 25/4/2037	1,012,760	0.06
USD 2,774,000	Valaris 8.375% 30/4/2030	2,898,003	0.16
USD 1,822,000	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	1,896,476	0.10
		22,994,932	1.25
	Brazil		
USD 2,803,000	Banco do Brasil 4.875% 11/1/2029*	2,762,814	0.15
USD 1,855,000	Banco do Brasil 6.25% 18/4/2030*	1,931,083	0.10
USD 6,659,171	Samarco Mineracao 9% 30/6/2031	6,159,749	0.33
		10,853,646	0.58
	British Virgin Islands		
USD 800,000	CAS Capital No 1 4% 12/7/2026	766,468	0.04
USD 3,803,000	Central American Bottling / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL 5.25% 27/4/2029	3,772,815	0.20
USD 200,000	Champion Path 4.5% 27/1/2026*	193,588	0.01
EUR 250,000	Fortuna Star BVI 3.95% 2/10/2026	252,126	0.01
USD 400,000	Fortuna Star BVI 6% 18/6/2026	360,613	0.02
USD 300,000	Fuqing Investment Management 5.25% 23/6/2025	297,394	0.02
USD 325,000	Gold Fields Orogen BVI 6.125% 15/5/2029*	329,719	0.02
USD 391,500	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033*	398,766	0.02
USD 1,400,000	Studio City Pte 7% 15/2/2027	1,410,017	0.08
USD 350,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	313,031	0.02
USD 400,000	Studio City Finance 6% 15/7/2029	399,500	0.02
		8,693,976	0.47
	Canada		
USD 967,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	886,574	0.05
USD 376,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	364,811	0.02
USD 690,000	1375209 BC 9% 30/1/2028	671,362	0.04
USD 1,014,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	999,109	0.06
USD 4,935,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	5,190,385	0.28
USD 303,000	Bausch Health 6.125% 1/2/2027	255,597	0.01
USD 2,387,000	Bausch Health 11% 30/9/2028	2,213,942	0.12
USD 459,000	Bayer Energy 8.5% 30/4/2030	469,798	0.03
USD 1,825,000	Bombardier 6% 15/2/2028	1,825,522	0.10
USD 968,000	Bombardier 7% 1/6/2032	901,959	0.05
USD 1,853,000	Bombardier 7.25% 1/7/2031*	1,737,017	0.09
USD 3,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	3,163	0.00
USD 1,284,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	1,310,308	0.06
USD 846,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	789,034	0.04
USD 258,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	240,607	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 371,000	Dye & Durham 8.625% 15/4/2029	367,970	0.02
USD 249,000	Empire Communities 9.75% 1/5/2029	262,578	0.01
USD 595,000	Enbridge 7.2% 27/6/2054	614,714	0.03
USD 712,000	Enbridge 7.375% 15/3/2055	729,541	0.04
USD 622,000	Enbridge 8.5% 15/1/2084	682,378	0.04
USD 868,000	Enerflex 9% 15/10/2027	903,517	0.05
USD 825,000	ERO Copper 6.5% 15/2/2030	806,059	0.04
USD 1,965,000	First Quantum Minerals 9.375% 1/3/2029	2,073,502	0.11
USD 784,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	757,262	0.04
USD 431,000	Garda World Security 6% 1/6/2029	407,829	0.02
USD 3,379,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	3,541,493	0.19
USD 1,264,000	Garda World Security 8.25% 1/8/2032	1,319,318	0.07
USD 289,000	Garda World Security 9.5% 1/11/2027	291,884	0.02
USD 168,000	GFL Environmental 3.5% 1/9/2028	149,717	0.01
USD 723,000	GFL Environmental 3.75% 1/8/2025	719,003	0.04
USD 529,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	506,541	0.03
USD 703,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	666,906	0.04
USD 730,000	GFL Environmental 4.75% 15/6/2029	706,997	0.03
USD 1,327,000	GFL Environmental 6.75% 15/1/2031	1,387,847	0.07
USD 2,868,000	Husky Injection Molding Systems / Titan Co-Borrower 9% 15/2/2029	2,960,733	0.16
USD 1,769,000	Jones Deslauriers Insurance Management 8.5% 15/3/2030	1,882,924	0.10
USD 1,414,000	Jones Deslauriers Insurance Management 10.5% 15/12/2030	1,541,514	0.09
USD 402,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	408,506	0.02
USD 247,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	244,550	0.01
USD 3,003,000	New Gold 7.5% 15/7/2027	3,091,237	0.17
USD 818,000	Parkland 6.625% 15/8/2032	827,948	0.04
USD 629,000	Saturn Oil & Gas 9.625% 15/6/2029	648,607	0.03
USD 1,318,000	Toronto-Dominion Bank 7.25% 31/7/2084	1,347,299	0.07
USD 641,000	Vermilion Energy 6.875% 1/5/2030	648,624	0.03
		48,668,573	2.60
	Cayman Islands		
USD 1,100,000	AGL CLO 33 7.109% 21/7/2037	1,103,372	0.06
USD 2,500,000	AGL CLO 9 7.732% 20/4/2037	2,532,635	0.14
USD 2,500,000	AGL CLO 9 8.032% 20/4/2037	2,506,832	0.13
USD 1,250,000	AIMCO CLO 16 8.221% 17/7/2037	1,262,149	0.07
USD 1,000,000	Allegany Park CLO 8.382% 20/1/2036	999,831	0.06
USD 2,500,000	Apidos Loan Fund 2024-1 7.62% 25/4/2036	2,510,354	0.13
USD 1,000,000	Apidos Loan Fund 2024-1 8.52% 25/4/2036	1,003,381	0.05
USD 3,000,000	Bain Capital Credit CLO 2024-3 8.443% 16/7/2037	2,992,397	0.16
USD 1,000,000	Beechwood Park CLO 11.786% 17/1/2038	1,004,325	0.05
USD 3,792,000	CSN Inova Ventures 6.75% 28/1/2028*	3,641,003	0.20
USD 911,000	Dar Al-Arkan Sukuk 7.75% 7/2/2028	926,686	0.05
USD 969,000	Dar Al-Arkan Sukuk 8% 25/2/2029	1,012,024	0.05
USD 200,000	eHi Car Services 7% 21/9/2026*	148,502	0.01
USD 215,000	Fantasia 5.95% 17/12/2021***	4,613	0.00
USD 500,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023***	8,750	0.00
USD 440,000	Fantasia 9.875% 19/10/2023***	12,100	0.00
USD 430,000	Fantasia 10.875% 9/1/2023***	11,025	0.00
USD 1,148,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023***	21,812	0.00
USD 350,000	Fantasia 12.25% 18/10/2022***	8,125	0.00
USD 800,000	Fantasia 15% 18/12/2021***	14,000	0.00
USD 2,500,000	Fidrivn CLO 20 7.478% 20/8/2036	2,515,467	0.14
USD 3,000,000	Fidrivn CLO 20 8.578% 20/8/2036	3,000,759	0.16
USD 4,500,000	Fidrivn CLO 28 7.367% 15/7/2036	4,515,515	0.24
USD 4,000,000	Fidrivn CLO 28 8.267% 15/7/2036	4,006,833	0.21
USD 895,000	FWD 8.4% 5/4/2029	915,860	0.05
USD 905,000	GGAM Finance 8.875% 15/4/2029	932,491	0.05
USD 1,099,000	GGAM Finance 8% 15/2/2027	1,144,168	0.06
USD 366,000	GGAM Finance 8% 15/6/2028	381,668	0.02
USD 439,000	Global Aircraft Leasing 8.75% 1/9/2027	444,288	0.02
USD 2,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 9 7.582% 20/4/2037	2,024,297	0.11
USD 2,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 9 8.032% 20/4/2037	2,016,376	0.10
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 53B 7.732% 20/4/2037	2,026,167	0.11
USD 1,000,000	Golub Capital Partners CLO 53B 8.032% 20/4/2037	1,011,466	0.05
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 60B 7.338% 25/10/2034	2,007,668	0.11
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 60B 8.248% 25/10/2034	1,989,192	0.11
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 75B 7.238% 25/7/2037	2,010,231	0.11
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 75B 8.238% 25/7/2037	1,988,759	0.11
USD 200,000	Greentown China 4.7% 29/4/2025	196,250	0.01
USD 2,171,000	IHS 5.625% 29/11/2026	2,117,724	0.11
USD 1,215,000	IHS 6.25% 29/11/2028*	1,174,594	0.06

*All or a portion of this security represents a security on loan.
***This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 5,268,000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031	5,529,652	0.19
USD 3,811,000	MAF Global 6.375% 20/9/2026	3,821,137	0.21
USD 887,000	MAF Global 7.875% 30/6/2027	920,449	0.06
USD 600,000	Mahuen 0% 27/4/2027	590,280	0.03
USD 200,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025	197,724	0.01
USD 600,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025	593,172	0.03
USD 600,000	Melco Resorts Finance 5.25% 26/4/2026*	598,329	0.03
USD 1,493,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	1,366,312	0.08
USD 400,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	366,058	0.02
USD 242,000	Melco Resorts Finance 5.625% 17/7/2027*	233,613	0.01
USD 200,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	190,875	0.01
USD 600,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	572,625	0.03
USD 839,000	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032	840,573	0.06
USD 260,000	MGM China 4.75% 1/2/2027	251,889	0.01
USD 250,000	MGM China 4.75% 1/2/2027*	242,309	0.01
USD 317,000	MGM China 7.125% 26/6/2031	325,541	0.02
USD 2,500,000	Oaktree CLO 2024-26 7.734% 20/4/2037	2,529,302	0.14
USD 2,000,000	Oaktree CLO 2024-26 8.784% 20/4/2037	1,995,119	0.11
USD 1,500,000	OCP CLO 2025-29 7.729% 18/4/2037	1,513,076	0.08
USD 4,000,000	OCP CLO 2025-29 8.079% 18/4/2037	4,009,296	0.22
USD 1,000,000	RR 5 7.825% 15/7/2039	1,018,420	0.06
USD 300,000	Sands China 2.85% 8/3/2029*	269,437	0.01
USD 200,000	Sands China 3.25% 8/8/2031	173,500	0.01
USD 400,000	Sands China 4.375% 18/6/2030*	378,375	0.02
USD 400,000	Sands China 5.4% 8/8/2028	400,134	0.02
USD 1,448,000	Seagate HDD Cayman 8.5% 15/7/2031	1,575,194	0.08
USD 2,000,000	Symphony CLO 41 7.116% 20/7/2037	2,008,126	0.11
USD 1,000,000	Symphony CLO 41 8.166% 20/7/2037	1,009,860	0.05
USD 2,000,000	Symphony CLO 43 7.677% 15/4/2037	2,033,737	0.11
USD 1,750,000	Symphony CLO 43 9.127% 15/4/2037	1,778,475	0.10
USD 1,000,000	Symphony CLO XXIX 8.713% 15/1/2034	1,003,860	0.05
USD 988,000	Transocean 8% 1/2/2027	987,670	0.06
USD 2,874,000	Transocean 8.25% 15/5/2029	2,912,541	0.16
USD 2,737,000	Transocean 8.5% 15/5/2031	2,776,230	0.15
USD 2,976,400	Transocean 8.75% 15/2/2030	3,039,806	0.16
USD 409,000	Transocean Aquila 8% 30/9/2029	421,366	0.02
USD 90,000	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	93,357	0.01
USD 1,650,000	Warwick Capital CLO 6 8.9% 20/7/2037	1,660,668	0.09
USD 471,000	Wynn Macau 4.5% 7/3/2029	462,622	0.03
USD 907,000	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029*	835,447	0.05
USD 200,000	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029	184,222	0.01
USD 600,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	593,610	0.03
USD 567,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026*	551,068	0.03
USD 242,000	Wynn Macau 5.5% 1/10/2027*	234,624	0.01
USD 2,015,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028	1,945,678	0.10
USD 550,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	526,894	0.03
		112,084,697	6.00
	Chile		
USD 5,355,000	AES Andes 8.15% 10/6/2055	5,446,363	0.29
USD 3,729,000	Banco de Credito e Inversiones 8.75% 8/8/2029	4,008,675	0.21
USD 4,001,000	Banco del Estado de Chile 7.95% 2/5/2029*	4,251,063	0.23
USD 2,288,000	Empresa Nacional del Petroleo 6.36% 30/7/2034	2,379,256	0.13
		16,085,357	0.86
	China		
USD 400,000	Guorui Property & Casualty Insurance 3.35% 1/8/2028	393,626	0.02
	Colombia		
USD 598,000	Banco Davivienda 6.65% 22/4/2031*	494,555	0.03
USD 2,055,000	Banco de Bogota 4.375% 3/8/2027*	1,984,904	0.10
USD 700,000	Bancolombia 4.625% 18/12/2029	693,875	0.04
USD 3,015,000	Bancolombia 8.625% 24/12/2034	3,156,213	0.17
USD 5,502,000	Colombia Telecomunicaciones 4.95% 17/7/2030*	5,325,151	0.28
USD 6,050,000	Ecopetrol 4.625% 2/11/2031*	4,280,038	0.23
USD 5,024,000	Ecopetrol 5.375% 26/6/2026	5,018,708	0.26
USD 4,062,000	Ecopetrol 5.875% 2/11/2051	2,899,448	0.15
USD 2,266,000	Ecopetrol 6.875% 29/4/2030	2,263,167	0.12
USD 2,851,000	Ecopetrol 7.375% 18/9/2043*	2,267,227	0.12
USD 1,405,000	Ecopetrol 8.375% 19/1/2036	1,426,075	0.08
		25,834,363	1.38
	Cyprus		
EUR 625,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	667,706	0.04
EUR 401,000	Bank of Cyprus 5% 2/5/2029	671,121	0.03
		1,338,827	0.07
	Denmark		
GBP 963,000	Orsted 2.5% 18/2/3021	932,977	0.05
EUR 425,000	Orsted 5.125% 14/3/3024	481,263	0.02
EUR 1,964,000	SGL AplS 9.438% 22/4/2030	2,188,914	0.12
		3,603,144	0.19

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Dominican Republic		
USD 2,082,000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI 7% 30/6/2034	2,102,792	0.12
	Estonia		
EUR 2,589,000	Eesti Energia 7.875% 15/7/2029	2,918,781	0.16
	Finland		
EUR 979,000	Ahlstrom 3 Oy 3.625% 4/2/2028*	1,037,959	0.06
USD 1,603,000	Ahlstrom 3 Oy 4.875% 4/2/2028	1,511,744	0.08
EUR 1,225,000	Citycon 3.625% 10/6/2028	955,501	0.05
EUR 186,000	Citycon 7.875% 10/6/2029	170,218	0.01
EUR 1,000,000	Finnair 4.75% 24/5/2029*	1,099,825	0.06
		4,774,247	0.26
	France		
EUR 600,000	Accor 4.875% 6/6/2030	667,535	0.03
EUR 770,000	Altice France 3.375% 15/1/2028	608,405	0.03
USD 1,096,000	Altice France 5.125% 15/1/2029	762,368	0.04
USD 2,112,000	Altice France 5.125% 15/7/2029	1,483,044	0.08
USD 840,000	Altice France 5.5% 15/1/2028	583,630	0.02
USD 1,400,000	Altice France 5.5% 15/10/2029	977,215	0.05
EUR 1,351,000	Altice France 11.5% 1/2/2027	1,226,546	0.07
EUR 700,000	Alstx 0% 6/11/2024	63,964	0.00
EUR 600,000	Alstx 1% 12/11/2029	47,433	0.00
EUR 1,300,000	Alstx 1.75% 7/5/2025	122,389	0.01
EUR 700,000	Alstx 2.5% 7/11/2028	65,595	0.01
EUR 1,382,000	Banijay Entertainment 7% 1/5/2029	1,521,064	0.08
USD 291,000	Banijay Entertainment 8.125% 1/5/2029	302,812	0.02
EUR 457,000	Bertrand Franchise Finance 6.5% 18/7/2030*	520,030	0.03
EUR 1,374,000	Bertrand Franchise Finance 7.489% 18/7/2030	1,636,729	0.08
GBP 1,600,000	Chalhoe 12.199% 15/6/2026	2,051,432	0.11
USD 2,238,000	Constellium 3.75% 15/4/2029	2,069,299	0.11
EUR 1,369,000	Constellium 5.375% 15/8/2032*	1,532,584	0.08
USD 1,096,000	Constellium 5.625% 15/6/2028	1,095,569	0.06
USD 1,117,000	Constellium 6.375% 15/8/2032	1,136,222	0.06
EUR 600,000	Electricite de France 2.875% 15/12/2026	637,144	0.04
EUR 200,000	Electricite de France 3% 3/9/2027	210,775	0.01
EUR 2,600,000	Electricite de France 3.375% 15/6/2030	2,629,357	0.15
EUR 2,000,000	Electricite de France 5.375% 29/1/2026	2,228,493	0.12
GBP 3,600,000	Electricite de France 6% 29/1/2026	4,696,887	0.25
EUR 1,127,000	Elior 3.75% 15/7/2026	1,226,525	0.07
EUR 1,389,000	Forvia 2.75% 15/2/2027	1,467,221	0.08
EUR 690,000	Forvia 3.75% 15/6/2028*	748,914	0.04
EUR 1,393,000	Forvia 5.5% 15/6/2031*	1,475,578	0.08
EUR 167,000	Forvia 7.25% 15/6/2026	181,168	0.01
EUR 1,858,000	Goldstory 6.75% 1/2/2030*	2,050,172	0.11
EUR 753,000	Goldstory 7.531% 1/2/2030	835,886	0.04
EUR 2,600,000	Iliad 5.375% 14/6/2027	2,966,213	0.16
EUR 2,200,000	Iliad 5.375% 15/2/2029	2,544,206	0.14
EUR 700,000	Iliad 5.625% 15/2/2030	812,615	0.04
USD 1,912,000	Iliad 6.5% 15/10/2026	1,811,869	0.10
EUR 1,904,000	Iliad 6.875% 15/4/2031	2,199,988	0.12
USD 1,200,000	Iliad 7% 15/10/2028	1,217,962	0.06
USD 1,901,000	Iliad 8.5% 15/4/2031	2,072,552	0.12
EUR 1,946,000	Loxam 4.375% 15/5/2028*	2,247,168	0.12
EUR 961,000	Loxam 6.375% 31/5/2029	1,062,676	0.06
EUR 1,442,000	Nova Alexandre III 8.914% 15/7/2029*	1,619,886	0.09
EUR 912,000	Paprec 3.5% 1/7/11/2027	946,092	0.05
EUR 1,254,000	Paprec 7.25% 17/11/2029	1,470,430	0.08
EUR 830,000	Picard Groupe 6.375% 1/7/2029	950,404	0.05
EUR 6,500,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030	7,172,375	0.38
EUR 1,300,000	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	1,471,480	0.08
EUR 207,000	Tereos Finance Groupe I 4.75% 30/4/2027	230,153	0.01
EUR 1,025,000	Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/4/2028	1,136,756	0.07
USD 1,007,000	Valeurs SACA 7.5% 15/4/2032*	1,051,468	0.06
EUR 29,833	Worldline 0% 30/7/2026	3,093,031	0.17
		73,077,488	3.92
	Germany		
EUR 300,000	ADLER Real Estate 3% 27/4/2026	310,770	0.02
EUR 1,600,000	Bayer 4.6% 25/3/2082	1,757,178	0.09
EUR 2,800,000	Bayer 6.625% 25/9/2083	3,237,515	0.17
EUR 700,000	Bayer 7% 25/9/2083	834,348	0.05
EUR 1,700,000	BRANICKS 2.25% 22/9/2026	921,874	0.05
EUR 255,000	Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15/1/2028*	272,577	0.02
EUR 1,521,000	Cheplapharm Arzneimittel 7.5% 15/5/2030	1,762,535	0.09
EUR 400,000	Commerzbank 4.25% 9/10/2027*	464,007	0.02
EUR 3,200,000	Commerzbank 6.125% 9/10/2025	3,555,825	0.19
EUR 1,000,000	Commerzbank 6.5% 9/10/2029	1,116,401	0.06
EUR 600,000	Commerzbank 7.875% 9/10/2031*	693,453	0.04
EUR 1,800,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	1,674,924	0.09
EUR 800,000	Deutsche Bank 4.5% 30/11/2026*	915,488	0.04
EUR 1,000,000	Deutsche Bank 4.625% 30/10/2027	1,160,609	0.09
USD 1,600,000	Deutsche Bank 4.789% 30/4/2026	1,536,992	0.08
EUR 400,000	Deutsche Bank 5.125% 30/10/2029	464,961	0.02
EUR 1,206,000	HT Troplast 9.375% 15/7/2026*	1,353,469	0.07
EUR 1,063,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	1,167,858	0.06
EUR 208,000	IHO Verwaltungs 6.875% 15/5/2027	224,911	0.01
EUR 1,023,000	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2029	1,211,875	0.07

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 381,000	INEOS Styrolution Ludwigshafen 2.25% 16/1/2027	401,233	0.02
EUR 1,200,000	Matta 2.375% 14/5/2026	1,186,122	0.06
EUR 1,284,000	Matta 6.5% 2/5/2031	1,422,491	0.08
EUR 2,901,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030*	3,306,091	0.18
EUR 800,000	Novelis Sheet Ingot 3.375% 15/4/2029	848,782	0.05
EUR 2,191,750	PCF 4.75% 15/4/2029*	2,117,281	0.11
EUR 681,000	ProGroup 5.125% 15/4/2029	742,197	0.04
EUR 1,274,000	ProGroup 5.375% 15/4/2031	1,379,288	0.07
EUR 1,494,837	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mSH 6% 30/7/2026	1,661,479	0.09
EUR 793,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mSH 5.375% 15/7/2029	896,720	0.05
EUR 3,254,000	Tele Columbus 10% 1/1/2029	2,849,010	0.15
EUR 1,242,000	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028	1,352,193	0.07
USD 2,915,000	TK Elevator Holdco 7.625% 15/7/2028	2,821,852	0.15
EUR 1,620,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	1,767,281	0.10
EUR 1,200,000	TUI 1.95% 26/7/2031	1,330,646	0.07
EUR 1,289,000	TUI 5.875% 15/3/2029*	1,483,332	0.08
EUR 175,000	TUI Cruises 6.25% 15/4/2029*	198,429	0.01
EUR 1,180,358	TUI Cruises 6.5% 15/5/2026	1,320,962	0.07
EUR 1,100,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	1,149,991	0.06
EUR 1,100,000	ZF Finance 2.25% 3/5/2028	1,127,089	0.06
EUR 600,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	639,294	0.03
EUR 1,000,000	ZF Finance 3.75% 21/9/2028	1,072,545	0.06
EUR 400,000	ZF Finance 5.75% 3/8/2026	463,811	0.03
		56,496,460	3.03
	Greece		
EUR 1,575,000	Alpha Bank 5% 12/6/2030	1,800,766	0.10
EUR 1,875,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	2,164,574	0.11
		3,965,340	0.21
	Guatemala		
USD 2,322,000	CT Trust 5.125% 3/2/2032*	2,100,922	0.12
	Guernsey		
EUR 1,116,872	Globaleurofh Real Estate Investments 6.25% 31/3/2029*	1,209,759	0.07
EUR 188,000	Globaleurofh Real Estate Investments 6.25% 31/3/2029	196,344	0.01
		1,406,103	0.08
	Hong Kong		
USD 575,000	Nanyang Commercial Bank 6% 6/8/2034	580,023	0.03
	Hungary		
USD 1,325,000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank ZrtI 6.5% 29/6/2028	1,374,266	0.07
USD 1,256,000	MVM Energetika ZrtI 6.5% 13/3/2031	1,327,376	0.07
USD 715,000	MVM Energetika ZrtI 7.5% 9/6/2028	757,464	0.04
		3,459,106	0.18

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	India		
USD 200,000	Adani Green Energy 4.375% 8/9/2024	199,930	0.01
USD 500,000	Axis Bank 4.1% 8/9/2026	486,000	0.02
USD 200,000	Delhi International Airport 6.125% 31/10/2026	201,125	0.01
USD 200,000	Delhi International Airport 6.45% 4/6/2029	203,662	0.01
USD 200,000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027	190,359	0.01
USD 1,200,000	HDFC Bank 3.7% 25/9/2025*	1,138,872	0.06
USD 300,000	IRB Infrastructure Developers 7.11% 11/3/2032	309,282	0.02
USD 190,000	JSW Hydro Energy 4.125% 18/5/2031*	172,411	0.01
USD 200,000	JSW Steel 5.375% 4/4/2025	199,216	0.01
USD 800,000	Manappuram Finance 7.375% 12/5/2028*	809,500	0.04
USD 375,000	Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028*	379,961	0.02
USD 200,000	ReNew Pvt 5.875% 5/3/2027	196,067	0.01
USD 300,000	SAEL LTD GROUP ISSUERS 7.8% 31/7/2031*	306,157	0.02
USD 200,000	Shriram Finance 6.625% 22/4/2027*	202,233	0.01
		4,792,484	0.26
	Indonesia		
USD 200,000	Japfa Comfeed Indonesia 5.375% 23/3/2026*	195,628	0.01
	Ireland		
EUR 244,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	223,648	0.01
EUR 1,817,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	1,662,038	0.09
USD 1,278,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	1,094,643	0.06
EUR 460,000	Arini European CLO I 5.725% 15/7/2036	512,229	0.03
USD 2,072,000	AS Financo Designated Activity 9.75% 15/5/2029	2,088,807	0.11
EUR 200,000	Aurium CLO VII 6.7% 23/5/2034	225,498	0.01
EUR 1,050,000	Avoca CLO XV 7.815% 15/4/2031	1,152,529	0.06
EUR 1,395,000	Bank of Ireland 7.5% 19/5/2025	1,570,038	0.08
EUR 1,800,000	Bluefountain Fuji Eur CLO IV 6.751% 20/2/2034	2,000,743	0.11
EUR 200,000	Bridgepoint CLO 1 7.305% 15/1/2034	222,022	0.01
EUR 1,000,000	Bridgepoint CLO 3 9.525% 15/1/2036	1,124,141	0.06
EUR 236,000	Cairn CLO XVI 8.885% 15/1/2037	267,589	0.01
EUR 200,000	CIFC European Funding CLO I 8.885% 15/7/2032	221,967	0.01
EUR 200,000	Contego CLO VII 7.648% 14/5/2032	223,675	0.01
EUR 650,000	CVC Cordatus Loan Fund XXVII 10.265% 15/4/2035	735,077	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 465,000	Fluter Treasury Designated Activity 6.375% 29/4/2029	481,133	0.03
EUR 160,000	Halvad CLO XXXII 7.298% 25/7/2037	178,217	0.01
USD 846,000	Jazz 4.375% 15/1/2029	808,729	0.06
USD 1,810,000	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027	1,655,723	0.09
EUR 284,000	Margay CLO 1.10.085% 15/7/2036	316,781	0.02
EUR 1,573,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 9.745% 15/4/2034	1,753,760	0.09
EUR 300,000	Palmer Square European CLO 2022-2 7.685% 15/1/2036	337,676	0.02
EUR 1,036,000	Palmer Square European CLO 2023-1 9.885% 15/7/2036	1,163,486	0.06
EUR 140,000	Penta CLO 17 6.703% 15/8/2036	155,720	0.01
EUR 200,000	Providus CLO V 6.492% 15/2/2036	220,868	0.01
EUR 800,000	Rockfield Park CLO 6.664% 16/7/2034	888,202	0.05
EUR 920,000	Rockfield Park CLO 9.614% 16/7/2034	1,032,880	0.06
EUR 140,000	Tikehau CLO XII 6.62% 20/10/2036	155,553	0.01
GBP 2,421,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	2,941,036	0.18
USD 1,691,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	1,607,342	0.09
		27,516,452	1.48
	Israel		
USD 1,010,000	Bank Leumi Le-Israel 7.129% 18/7/2033*	1,068,773	0.06
	Italy		
EUR 1,475,000	A2A 6% 11/6/2029	1,645,128	0.09
EUR 850,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 4.75% 15/3/2029	962,526	0.05
EUR 540,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 7.708% 18/1/2028	649,688	0.04
EUR 2,125,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031*	2,297,957	0.12
EUR 1,109,000	Banco BPM 3.375% 19/1/2032	1,198,665	0.07
EUR 1,504,000	Cedacri Mergeco 6.167% 15/5/2028*	1,668,824	0.09
EUR 848,000	Cedacri Mergeco 9.042% 15/5/2028	944,632	0.06
EUR 1,809,000	Duomo Bidco 7.803% 15/7/2031	2,030,248	0.11
USD 1,800,000	F-Brasile / F-Brasile US 7.375% 15/9/2026*	1,804,008	0.09
EUR 2,206,000	Fibar Bidco 6.125% 15/6/2031	2,426,986	0.13
EUR 786,000	Fibar Bidco 7.695% 15/1/2030	877,065	0.05
EUR 822,000	Fibar Midco 10% 15/6/2029	891,955	0.04
EUR 1,910,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	2,067,266	0.11
EUR 155,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2028	165,902	0.01
EUR 1,864,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.438% 15/4/2029*	2,069,354	0.11

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 2,398,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028	2,472,683	0.13
EUR 448,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.75% 19/4/2031	445,629	0.02
EUR 2,017,419	Inter Media and Communication 6.75% 9/2/2027*	2,238,170	0.12
USD 695,000	Intesa Sanpaolo 4.198% 1/6/2032	610,872	0.03
USD 510,000	Intesa Sanpaolo 4.95% 1/6/2042	403,824	0.02
GBP 1,325,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	1,661,413	0.09
EUR 2,931,000	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2028*	3,215,523	0.17
GBP 313,000	Intesa Sanpaolo 8.506% 20/9/2032*	459,932	0.03
EUR 415,000	Lottomatica 5.375% 1/6/2030*	463,735	0.03
EUR 622,000	Lottomatica 6.75% 1/6/2031	696,334	0.04
EUR 1,080,000	Lottomatica 7.505% 15/12/2030	1,206,855	0.06
EUR 3,500,000	Nexi 0% 24/2/2028	3,350,929	0.18
EUR 938,000	Optics Bidco 1.625% 18/1/2029	945,836	0.05
EUR 841,000	Optics Bidco 2.875% 28/1/2026	892,798	0.03
EUR 400,000	Optics Bidco 5.25% 17/3/2055	434,005	0.02
USD 1,344,000	Optics Bidco 6% 30/9/2034	1,317,066	0.06
USD 718,000	Optics Bidco 6.375% 15/11/2033	722,664	0.04
EUR 780,000	Optics Bidco 6.875% 15/2/2028	942,163	0.05
EUR 1,863,000	Optics Bidco 7.875% 31/1/2028*	2,336,493	0.12
EUR 799,000	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031	951,681	0.05
EUR 999,000	Pachelbel Bidco 9.099% 17/5/2031	1,099,960	0.06
EUR 1,422,000	Poste Italiane 2.625% 24/3/2029*	1,452,542	0.08
EUR 1,998,000	TeamSystem 7.127% 31/7/2031	2,208,068	0.12
EUR 1,429,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 4.75% 11/1/2030	1,598,592	0.08
EUR 1,700,000	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	1,896,167	0.10
		55,213,721	2.96
	Jamaica		
USD 4,136,941	Digicel Intermediate / Digicel International Finance / Dtel US 12% 25/5/2027	4,139,497	0.22
	Japan		
EUR 1,200,000	Rakuten 4.25% 22/4/2027*	1,157,991	0.06
USD 1,151,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029*	1,241,497	0.07
USD 636,000	Rakuten 11.25% 15/2/2027	696,309	0.04
EUR 149,000	SoftBank 2.875% 6/1/2027	160,290	0.01
EUR 2,561,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025*	2,800,231	0.15
EUR 391,000	SoftBank 3.375% 6/7/2029	391,946	0.02
EUR 1,970,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032	1,886,525	0.10
EUR 608,000	SoftBank 4% 19/9/2029*	644,993	0.03
EUR 513,000	SoftBank 5% 15/4/2028	571,734	0.03
EUR 1,911,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029*	2,015,193	0.11
EUR 1,426,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	1,583,687	0.09
USD 200,000	SoftBank 6.875% 19/7/2027*	197,362	0.01
		13,341,764	0.72

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Jersey		
USD 1,000,000	AMCO CLO 17 8.182% 20/7/2037	1,006,190	0.08
USD 1,500,000	AMCO CLO 18 8.132% 20/7/2037	1,479,209	0.08
USD 2,000,000	APIDOS CLO XLVIII 7.365% 25/7/2037	2,009,462	0.15
USD 2,500,000	APIDOS CLO XLVIII 8.015% 25/7/2037	2,522,230	0.14
USD 1,861,000	Ardonagh Finance 8.875% 15/2/2032	1,927,904	0.10
EUR 2,205,000	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031	2,453,813	0.13
USD 2,625,000	Ardonagh Finco 7.75% 15/2/2031*	2,713,691	0.14
USD 697,000	Aston Martin Capital 10% 31/3/2029	710,140	0.04
GBP 1,718,000	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029*	2,271,957	0.12
USD 1,000,000	Boyce Park CLO 11 8.52% 21/4/2038	998,967	0.05
USD 2,000,000	Carlyon CLO 2023-2 7.82% 15/8/2037	2,021,070	0.11
USD 1,800,000	Carlyon CLO 2023-2 8.42% 15/8/2037	1,811,338	0.09
USD 2,000,000	Cashee Park CLO 7.635% 20/7/2037	2,022,849	0.11
USD 2,000,000	Cashee Park CLO 8.685% 20/7/2037	2,020,347	0.11
USD 1,250,000	CarVal CLO VIA-C 7.432% 20/7/2037	1,254,323	0.07
USD 2,000,000	CarVal CLO VIA-C 8.432% 20/7/2037	1,982,246	0.11
USD 1,000,000	Carval CLO X-C 7.298% 20/7/2037	1,003,274	0.05
GBP 788,000	CPUK Finance 3.588% 28/8/2028	1,017,969	0.06
GBP 493,000	CPUK Finance 4.5% 28/8/2027	612,042	0.03
GBP 293,000	CPUK Finance 7.875% 28/8/2029	391,013	0.02
GBP 2,420,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	3,059,587	0.17
USD 2,000,000	GoldenTree Loan Management US CLO 20 7.633% 20/7/2037	2,018,776	0.11
USD 2,000,000	GoldenTree Loan Management US CLO 21 7.425% 20/7/2037	2,019,838	0.11
USD 2,000,000	GoldenTree Loan Management US CLO 21 8.175% 20/7/2037	2,017,041	0.11
USD 1,000,000	Golub Capital Partners CLO 74 B 7.515% 25/7/2037	1,009,913	0.05
USD 3,000,000	Golub Capital Partners CLO 74 B 8.515% 25/7/2037	2,968,063	0.16
USD 2,000,000	MidOcean Credit CLO XII 7.729% 18/4/2036	2,008,625	0.11
USD 3,000,000	MidOcean Credit CLO XII 8.029% 18/4/2036	3,018,214	0.16
USD 1,000,000	Midocean Credit CLO XV 7.597% 21/7/2037	1,006,350	0.05
USD 1,000,000	Midocean Credit CLO XV 8.647% 21/7/2037	1,002,176	0.05
USD 1,500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 55 7.672% 22/4/2038	1,515,330	0.08
USD 2,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 55 8.823% 22/4/2038	2,031,468	0.11
USD 2,000,000	OCP CLO 2024-34 7.2% 15/10/2037	2,006,361	0.11
USD 1,000,000	OCP CLO 2024-34 8.22% 15/10/2037	1,004,068	0.05
USD 1,000,000	Pikes Peak CLO 16 7.415% 25/7/2037	1,005,422	0.05
USD 2,000,000	Pikes Peak CLO 16 8.515% 25/7/2037	1,999,711	0.11
USD 1,500,000	Wellington Management CLO 3 8.227% 18/7/2037	1,506,157	0.08
		63,263,299	3.36
	Kazakhstan		
USD 1,980,000	KazMunayGas National JSC 4.75% 19/4/2027	1,965,913	0.11
USD 2,175,000	KazMunayGas National JSC 6.375% 24/10/2048	2,137,276	0.11
		4,093,189	0.22
	Liberia		
USD 2,318,000	Royal Caribbean Cruises 5% 1/7/2033	2,374,211	0.13
USD 460,000	Royal Caribbean Cruises 6.25% 15/3/2032	464,754	0.03
		2,838,965	0.16
	Luxembourg		
USD 4,197,000	3R Lux 9.75% 5/2/2031	4,534,051	0.24
EUR 1,000,000	ADLER 21% 31/7/2026	1,313,021	0.07
USD 837,000	Albion Financing 1 / Aggreko 6.125% 15/10/2026	833,466	0.04
EUR 745,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 3.625% 1/6/2028	772,489	0.04
USD 2,303,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	2,132,258	0.11
USD 2,437,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	2,259,169	0.13
GBP 2,464,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	2,963,801	0.16
EUR 317,000	Altice Financing 2.25% 15/1/2025	345,329	0.02
EUR 429,000	Altice Financing 3% 15/1/2028	377,208	0.02
EUR 1,558,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029	1,339,475	0.07
USD 1,378,000	Altice Financing 5% 15/1/2028	1,111,442	0.06
USD 2,102,000	Altice Financing 5.75% 15/8/2029	1,621,468	0.09
USD 1,263,000	Altice Financing 9.625% 15/7/2027	1,210,268	0.06
EUR 802,000	Aramark International Finance 3.125% 1/4/2025	882,855	0.05
EUR 500,000	Arrowtown 5% 15/7/2028	512,595	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 700,000	Arrowtown 0.375% 15/4/2027	700,644	0.04
EUR 3,656,000	Arrowtown Finance 7.125% 15/10/2026	3,311,584	0.18
USD 715,000	Camelot Finance 4.5% 1/11/2026	695,440	0.04
EUR 2,110,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028*	2,229,497	0.12
GBP 891,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028*	1,099,524	0.06
EUR 341,000	Cirsa Finance International 6.5% 15/3/2029*	391,391	0.02
EUR 842,000	Cirsa Finance International 7.875% 31/7/2028	918,936	0.03
EUR 954,000	Cirsa Finance International 8.156% 31/7/2028	966,765	0.05
EUR 286,000	Cirsa Finance International 10.375% 30/11/2027	339,412	0.02
USD 1,160,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	1,142,736	0.06
USD 3,376,000	Crown Luxembourg 7.25% 27/9/2031*	3,471,094	0.18
USD 2,232,000	CSN Resources 4.625% 10/6/2031	1,757,700	0.09
EUR 1,479,000	Eptiva Subco 3 7.875% 31/1/2031	1,757,449	0.09
EUR 1,700,000	European TopSoho 4% 21/9/2021***	601,011	0.03
EUR 391,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025	298,422	0.01
GBP 1,158,000	Garfunkelux Holdco 3 7.75% 1/11/2025*	1,049,423	0.06
USD 1,864,000	Helens Holdco 4.75% 15/5/2026	1,829,772	0.09
EUR 180,000	Helens Midco 5.25% 15/5/2029*	164,486	0.01
USD 332,000	ION Trading Technologies 9.5% 30/5/2029	352,599	0.02
USD 1,114,000	Kenbourne Invest 4.7% 22/1/2028***	918,270	0.03
USD 1,719,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024***	954,045	0.05
EUR 839,000	Kleopatra 2 6.5% 1/9/2026	925,359	0.03
EUR 1,727,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026*	1,797,559	0.09
EUR 987,000	LorcaRotaris Lux 4 7.234% 1/10/2029	1,102,080	0.06
EUR 1,455,000	Luna 5 5.625% 15/11/2028*	1,396,604	0.07
USD 4,143,000	Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032*	4,208,146	0.23
USD 1,604,000	Minerva Luxembourg 8.875% 13/9/2033	2,001,415	0.11
EUR 1,667,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	1,863,090	0.10
USD 3,829,000	Petrotu Luxembourg 6.125% 9/6/2026	3,821,374	0.20
USD 2,086,000	Puma International Financing 5% 24/1/2026	2,063,028	0.11
USD 1,701,000	Raizen Fuels Finance 6.95% 5/3/2054	1,820,555	0.10
EUR 1,421,000	Rossini 6.75% 31/12/2029	1,633,701	0.09
EUR 2,050,000	Rossini 7.549% 31/12/2029	2,288,055	0.12
EUR 1,897,000	SES 2.875% 27/5/2026*	2,005,624	0.11
USD 2,301,000	SK Invictus Intermediate II 5% 30/10/2029*	2,179,426	0.12
USD 1,750,000	Shera International 7.125% 16/1/2031	1,605,062	0.09
USD 1,199,000	Shera International 7.625% 15/2/2031	1,241,414	0.07
EUR 1,351,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	1,492,995	0.08
USD 2,400,000	Talanx Finance Luxembourg Notes 5.8% 1/3/2029*	2,329,660	0.12
		81,803,868	4.38
	Marshall Islands		
USD 2,111,000	Dahana 8.5% 1/3/2028	2,175,675	0.12
USD 52,000	Swissmarine 5.5% 1/6/2029*	49,286	0.00
		2,224,961	0.12
	Mauritius		
USD 161,636	Azure Power Energy 3.575% 19/8/2026	152,168	0.01
USD 351,000	Azure Power Solar Energy PVT 5.65% 24/12/2024*	350,423	0.02
USD 2,466,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	2,429,661	0.13
USD 800,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026*	791,248	0.04
USD 750,000	Diamond 8.7 96% 28/7/2026	709,678	0.04
USD 200,000	Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/7/2026	199,615	0.01
USD 400,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% t/e/2026	398,468	0.02
USD 3,439,000	HTA 7.5% 4/6/2029*	3,467,838	0.18
USD 400,000	India Clean Energy 4.5% 18/4/2027*	375,156	0.02
USD 533,650	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026	514,972	0.03
USD 1,166,625	India Green Power 4% 22/2/2027	1,105,395	0.06
USD 200,000	Network I2I 3.975% 3/3/2026	192,502	0.01
USD 800,000	Network I2I 5.65% 15/1/2026	798,000	0.04
USD 400,000	UPL 4.625% 16/6/2030	342,875	0.02
		11,887,587	0.63
	Mexico		
USD 860,000	Banco Mercantil del Norte 6.625% 24/1/2032*	799,668	0.04
USD 1,048,000	Banco Mercantil del Norte 7.5% 27/6/2029*	1,058,706	0.06
USD 1,830,000	Banco Mercantil del Norte 7.625% 10/1/2028	1,859,500	0.10
USD 4,409,000	BBVA Bancomer 5.125% 18/1/2033	4,181,904	0.22
USD 4,279,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	3,348,516	0.18
USD 2,089,000	Cemex 9.125% 14/3/2028	2,279,639	0.12
USD 556,000	Trust Fibra Uno 4.869% 15/1/2030	513,888	0.03
USD 1,608,000	Trust Fibra Uno 7.375% 13/2/2034*	1,555,794	0.08
		15,595,569	0.83

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Netherlands		
EUR 788,000	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	896,336	0.08
EUR 1,318,000	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029	1,518,342	0.08
USD 4,779,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 12/1/2031	5,005,764	0.27
USD 971,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	962,200	0.08
EUR 946,000	Cityom Treasury 1.625% 12/3/2026	921,171	0.08
EUR 531,000	Cityom Treasury 2.375% 15/1/2027*	553,531	0.03
EUR 1,200,000	Cooperatieve Rabobank 4.375% 29/6/2027	1,295,222	0.07
EUR 315,000	Darling Global Finance 3.625% 15/5/2026	349,303	0.02
USD 1,086,000	Elastic 4.125% 15/7/2029	1,013,634	0.06
EUR 2,169,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	2,163,396	0.12
USD 662,500	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	658,189	0.04
EUR 238,000	Haimhabelen Bostad Treasury 0.625% 24/7/2025	250,028	0.01
EUR 460,000	Haimhabelen Bostad Treasury 1% 13/4/2026*	444,190	0.03
EUR 206,000	Haimhabelen Bostad Treasury 1.375% 3/3/2027	206,207	0.01
USD 1,918,000	IHS Netherlands Holdco 8% 18/9/2027	1,916,809	0.10
USD 807,000	ING Groep 5.75% 16/11/2026	794,969	0.04
USD 871,000	ING Groep 8% 16/5/2030*	929,793	0.05
EUR 1,000,000	LEG Properties 1% 4/9/2030	1,128,595	0.06
EUR 1,261,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026	1,379,249	0.07
EUR 1,334,000	Odido 5.5% 15/1/2030	1,420,677	0.08
EUR 1,068,000	OI European 6.25% 1/5/2028*	1,206,480	0.07
EUR 390,000	OI European 6.25% 15/5/2028	440,636	0.03
EUR 610,000	OI European 6.25% 15/5/2028*	700,291	0.04
USD 2,417,000	Petrobras Global Finance 6.5% 3/7/2033*	2,501,728	0.13
EUR 2,300,000	Prosus 2.778% 19/1/2034	2,184,488	0.12
USD 762,000	Prosus 3.832% 8/2/2051	529,824	0.03
EUR 173,000	Q-Park I 2% 1/3/2027	182,449	0.01
EUR 722,000	Q-Park I 5.125% 1/3/2029*	821,396	0.04
EUR 1,428,000	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	1,606,828	0.09
USD 760,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	717,987	0.04
EUR 350,304	Summer BidCo 10% 15/2/2029*	388,906	0.02
USD 2,645,000	Sunrise FinCo I 4.875% 15/7/2031	2,467,348	0.13
EUR 1,500,000	Telefonica Europe 3.875% 22/9/2026	1,655,490	0.09
EUR 1,400,000	Telefonica Europe 5.752% 15/1/2032	1,614,574	0.09
EUR 2,400,000	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030	2,822,880	0.15
EUR 2,200,000	Telefonica Europe 7.125% 23/8/2029	2,675,874	0.14
EUR 2,119,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	2,315,115	0.12
EUR 2,337,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030	2,549,655	0.14
EUR 2,616,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	3,256,052	0.17
EUR 680,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	897,928	0.05
USD 6,520,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	6,261,938	0.34
USD 1,832,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.75% 9/5/2027	1,798,425	0.10
USD 200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6.75% 1/3/2028	208,144	0.01
USD 1,909,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7.875% 15/9/2029	2,107,749	0.11
USD 707,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031	815,406	0.04
EUR 870,000	Titan 0.6.125% 15/11/2029	976,662	0.05
EUR 1,054,000	Trivium Packaging Finance 7.292% 15/8/2026	1,171,303	0.06
USD 200,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	200,180	0.01
EUR 510,000	Unified 3.125% 15/2/2029	557,225	0.03
EUR 412,000	Unified 4% 15/11/2027	448,248	0.02
EUR 492,000	Unified 6.75% 15/2/2031*	574,462	0.03
EUR 1,005,000	Unified 7.792% 15/2/2031	1,122,874	0.06
USD 4,115,000	VEON 5.375% 25/11/2027	3,470,344	0.18
EUR 1,412,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032*	1,424,238	0.08
EUR 600,000	ZF Europe Finance 2% 23/2/2026	635,774	0.03
EUR 1,200,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	1,262,214	0.07
EUR 400,000	ZF Europe Finance 4.75% 31/1/2029	468,063	0.03
EUR 800,000	ZF Europe Finance 6.125% 13/3/2029	936,016	0.05
EUR 720,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	729,517	0.04
USD 644,000	Ziggo 4.875% 15/1/2030*	602,988	0.03
USD 1,124,000	Ziggo Bond 5.125% 28/2/2030*	1,016,098	0.06
USD 1,088,000	Ziggo Bond 6% 15/1/2027*	1,088,427	0.06
		83,364,322	4.46
	Norway		
EUR 1,842,000	Var Energi 7.862% 15/11/2083	2,002,358	0.11
	Panama		
USD 4,464,000	AES Panama Generation 4.375% 31/5/2030*	3,982,192	0.21
USD 367,000	Carnival 4% 1/8/2028	350,344	0.02
EUR 390,000	Carnival 5.75% 15/1/2030*	464,589	0.02
USD 2,282,000	Carnival 6% 1/5/2029*	2,274,435	0.12
USD 918,000	Carnival 7% 15/8/2029*	970,569	0.05
USD 3,615,000	Telecomunicaciones Digitales 4.5% 30/1/2030	3,276,075	0.18
		11,308,609	0.60

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Peru		
USD 2,227,000	InRetail Consumer 3.25% 22/9/2028*	2,076,313	0.11
USD 3,644,000	Minsur 4.5% 28/10/2031	3,372,696	0.18
		5,449,009	0.29
	Philippines		
USD 400,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2026	398,952	0.02
	Portugal		
EUR 3,000,000	Banco Espirito Santo 2.625% 8/5/2017**	963,598	0.05
EUR 3,400,000	Banco Espirito Santo 4% 21/1/2019**	1,092,090	0.06
EUR 4,400,000	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018**	1,413,292	0.08
EUR 600,000	EDP 1.7% 20/7/2080	661,768	0.03
EUR 2,000,000	EDP 1.875% 2/8/2081*	2,126,799	0.11
EUR 1,100,000	EDP 4.75% 29/5/2054	1,226,774	0.07
		7,475,328	0.40
	Saint Lucia		
USD 2,214	Digicel Midco / DR US 0 10.5% 25/11/2028	1,821	0.00
	Singapore		
USD 200,000	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	208,131	0.01
USD 800,000	GLP 3.875% 4/6/2028	744,752	0.04
USD 618,377	JGC Ventures 5% 30/6/2026	257,818	0.01
USD 83,693	JGC Ventures 5% 30/6/2026	23,423	0.00
USD 244,000	Medco Bell 6.375% 30/1/2027*	243,406	0.02
USD 800,000	Medco Laurel Tree 6.95% 12/11/2028	801,260	0.04
SGD 750,000	Olam 5.375% 16/10/2026	566,300	0.03
		2,844,090	0.15
	South Korea		
USD 200,000	Woori Bank 4.25% 4/10/2024	199,611	0.01
	Spain		
EUR 800,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 15/1/2026	894,361	0.06
EUR 1,200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/12/2030	1,348,467	0.07
EUR 800,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 3/9/2030	866,044	0.06
EUR 1,600,000	Banco de Credito Social Cooperativo 7.5% 14/9/2029	2,004,217	0.11
EUR 600,000	Banco de Sabadell 5.75% 15/9/2026*	660,760	0.03
EUR 1,200,000	Banco de Sabadell 6% 16/8/2033	1,412,251	0.08
USD 400,000	Banco Santander 6.921% 8/8/2033	435,629	0.02
EUR 1,600,000	Bankinter 7.375% 15/9/2026	1,866,649	0.10
EUR 800,000	CaixaBank 5.25% 23/3/2026	875,742	0.05
EUR 400,000	CaixaBank 5.875% 9/10/2027	444,168	0.02
EUR 800,000	CaixaBank 7.5% 16/1/2030*	942,018	0.05
EUR 1,400,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	1,337,789	0.07
EUR 2,000,000	Cellnex Telecom 2.125% 11/8/2030	2,320,649	0.13
EUR 1,043,000	Food Service Project 5.5% 21/1/2027	1,168,781	0.06
EUR 1,062,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	1,118,745	0.06
EUR 2,095,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	2,316,352	0.12
EUR 3,193,000	Lorca Telecom Bondco 5.75% 30/4/2029	3,695,380	0.20
EUR 2,700,000	Naturgy Finance Iberia 2.374% 23/11/2026	2,858,926	0.15
		26,568,329	1.42
	Sri Lanka		
USD 350,000	Sri Lanka Government International Bond 6% 14/3/2024**	184,625	0.01
USD 600,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 3/11/2025	326,064	0.02
		510,689	0.03
	Sweden		
EUR 260,000	Heimstaden Bostad 1.125% 21/1/2026	270,672	0.01
EUR 2,525,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/2/2027	2,696,261	0.14
EUR 100,000	Heimstaden Bostad 3.375% 15/1/2026	90,109	0.01
EUR 3,061,000	Intrum 3% 15/9/2027	2,360,128	0.13
EUR 975,000	Intrum 9.25% 15/3/2029	760,686	0.04
EUR 645,000	Verisure 3.875% 15/7/2026	710,827	0.04
EUR 415,000	Verisure 7.125% 1/2/2028*	461,605	0.02
EUR 2,012,000	Verisure 9.25% 15/10/2027	2,362,952	0.13
		9,125,226	0.49
	Switzerland		
EUR 1,965,000	Julius Baer 6.625% 15/9/2029	2,194,055	0.12
USD 680,000	UBS 4.375% 10/2/2031*	583,025	0.03
USD 1,680,000	UBS 7.75% 12/4/2033*	1,666,500	0.09
USD 1,418,000	UBS 9.25% 13/11/2028	1,565,764	0.08
USD 1,476,000	UBS 9.25% 13/11/2033	1,709,613	0.09
		7,718,977	0.41
	Thailand		
USD 1,700,000	Bangkok Bank 6% 25/9/2025	1,693,000	0.09
USD 200,000	Kasikornbank 3.343% 2/10/2031	190,221	0.01
USD 600,000	Kasikornbank 5.275% 14/10/2025	595,077	0.03
USD 1,400,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/9/2026*	1,541,015	0.08
USD 400,000	TMBThanachart Bank 4.9% 2/12/2024	398,500	0.02
		4,427,814	0.23
	Turkey		
USD 3,600,000	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS 6.375% 23/7/2029	3,579,468	0.19
USD 874,000	KOC 6.5% 11/3/2025	876,325	0.05
USD 1,988,000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 8.25% 14/2/2029	2,070,831	0.11

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,061,000	Yapi ve Kredi Bankasi 9.743% 4/4/2029*	2,140,829	0.11
		8,967,270	0.46
	United Arab Emirates		
USD 2,154,000	Abu Dhabi Commercial Bank 8% 27/11/2028	2,302,031	0.12
	United Kingdom		
EUR 600,000	Aggs Bondco 5% 1/4/2029	214,129	0.01
EUR 3,100,000	Aggs Bondco 5.5% 15/11/2026	1,114,117	0.06
EUR 700,000	Aggs Bondco 6% 5/8/2026	262,517	0.01
EUR 2,218,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030	2,505,582	0.14
USD 600,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.875% 30/4/2029*	618,237	0.03
EUR 1,910,000	Amber Finco 6.625% 15/7/2029	2,197,680	0.12
USD 2,075,000	Barclays 4.375% 16/9/2028	1,836,005	0.10
GBP 200,000	Barclays 6.375% 15/12/2025	260,938	0.01
GBP 1,400,000	Barclays 7.125% 15/6/2025	1,844,871	0.10
USD 690,000	Barclays 8% 15/3/2029*	719,573	0.04
USD 2,265,000	Barclays 9.625% 15/12/2029*	2,497,364	0.13
EUR 420,000	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	448,441	0.02
GBP 1,541,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028*	1,904,928	0.10
GBP 3,388,000	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030	4,332,879	0.23
GBP 1,091,000	Boparan Finance 7.625% 30/11/2025	1,383,118	0.07
EUR 375,000	British Telecommunications 5.125% 3/10/2054	429,251	0.02
GBP 1,884,000	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	2,684,028	0.14
EUR 954,000	Carnival 1% 28/10/2029	891,012	0.05
GBP 1,147,000	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	1,535,421	0.08
GBP 741,000	Cellnex 5.5% 21/6/2055	996,643	0.05
EUR 177,721	Codere New Topco 7.5% 30/11/2027	2,399	0.00
GBP 1,855,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	2,364,531	0.13
USD 1,079,000	eG Global Finance 12% 30/11/2029	1,179,203	0.06
USD 200,000	EnQuest 11.625% 1/11/2027	207,367	0.01
GBP 7,936	Greene King Finance 7.044% 15/12/2034	8,219	0.00
GBP 100,000	Greene King Finance 7.324% 15/3/2036	109,019	0.01
GBP 952,000	Heathrow Finance 5.875% 1/3/2027	1,123,375	0.06
GBP 450,000	Heathrow Finance 6.125% 1/6/2029	538,917	0.03
GBP 1,218,000	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031	1,594,293	0.09
USD 5,696,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031	5,864,222	0.31
USD 3,199,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 8.125% 15/2/2032	3,267,937	0.18
USD 400,000	HSBC 4% 9/3/2026	396,775	0.02
USD 465,000	HSBC 4.6% 17/12/2030	434,013	0.02
EUR 2,616,000	HSBC 4.75% 4/7/2029	2,779,362	0.15
EUR 100,000	INEOS Quattro Finance 2 2.5% 15/1/2026	108,469	0.01
EUR 2,437,000	INEOS Quattro Finance 2 9.5% 15/3/2029	2,871,461	0.15
GBP 1,624,000	Jerrold Finco 5.25% 15/1/2027	2,075,940	0.11
EUR 2,018,000	Lloyds Banking 4.947% 27/6/2025*	2,230,122	0.12
USD 850,000	Lloyds Banking 8% 27/9/2029*	900,792	0.05
USD 170,000	Macquarie Airfinance 5.4% 26/3/2029	176,950	0.01
USD 460,000	Macquarie Airfinance 6.5% 26/3/2031	476,076	0.03
USD 810,000	Macquarie Airfinance 8.125% 30/3/2029	868,836	0.05
USD 1,425,000	Magallan Capital 8.375% 8/7/2029	1,425,729	0.08
GBP 1,219,000	Market Bidco Finco Reg-S 5.5% 4/11/2027	1,571,837	0.09
USD 1,031,000	Merlin Entertainments 5.75% 15/6/2026	1,019,948	0.06
GBP 1,874,000	Motion 4.25% 26/11/2026	2,279,963	0.12
GBP 1,128,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	1,424,545	0.08
USD 795,000	NatWest 8.125% 10/11/2033*	845,607	0.05
USD 815,000	Odeon Finco 12.75% 1/11/2027	859,871	0.04
USD 1,780,000	Phoenix 6.6% 12/12/2029	1,827,584	0.10
GBP 440,000	Pinewood Finco 3.625% 15/11/2027	545,830	0.03
GBP 2,087,000	Pinewood Finco 6% 27/9/2030	2,748,322	0.15
USD 2,460,000	Sisecam UK 8.25% 2/5/2029	2,540,464	0.14
USD 1,223,000	Sisecam UK 8.625% 2/5/2032	1,268,862	0.07
USD 200,000	Standard Chartered 4.3% 19/8/2028	179,062	0.01
USD 600,000	Standard Chartered 4.75% 14/1/2031	518,064	0.03
USD 400,000	Standard Chartered 7.875% 8/5/2030*	413,752	0.02
EUR 1,112,000	Shrivegate Pub Financing 2019 10.175% 31/7/2029	1,283,608	0.07
GBP 1,154,000	Shrivegate Pub Financing 2019 10.75% 31/7/2029*	1,573,879	0.08
EUR 790,000	Thames Water Utilities Finance 4% 18/4/2027	867,225	0.04
USD 3,273,000	Trident Energy Finance 12.5% 30/11/2029	3,428,468	0.18
GBP 1,177,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	1,613,704	0.09
USD 1,470,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028*	1,477,809	0.08
GBP 600,000	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	662,700	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 508,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030	691,109	0.03
USD 472,000	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15/8/2030	417,142	0.02
GBP 286,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	353,708	0.02
GBP 1,100,000	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	1,287,638	0.07
GBP 2,473,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	2,794,865	0.15
USD 943,000	Vmed O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	829,184	0.04
EUR 920,000	Vmed O2 UK Financing I 5.625% 15/4/2032	1,020,444	0.06
USD 597,000	Vmed O2 UK Financing I 7.75% 15/4/2032	607,719	0.03
EUR 600,000	Vodafone 2 625% 27/8/2080	646,874	0.04
EUR 1,764,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078*	1,953,769	0.11
GBP 1,444,000	Vodafone 4.875% 3/10/2078	1,891,187	0.10
EUR 600,000	Vodafone 6.5% 30/8/2084*	694,523	0.03
GBP 1,403,000	Vodafone 8% 30/8/2086	2,103,242	0.11
EUR 1,390,000	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	1,579,586	0.09
		106,066,703	6.65
	United States		
USD 768,000	1 Automotive 6.375% 15/1/2030	760,882	0.04
USD 260,000	Acadia Healthcare 5% 15/4/2029	253,261	0.02
USD 312,000	Acadia Healthcare 5.5% 1/7/2028	310,591	0.02
USD 905,000	Ardonagh / Ardonagh Finance 7.8% 6/11/2030	930,442	0.06
USD 1,515,000	Asurion Finance US / Asurion Finance 5% 1/5/2028	1,452,520	0.09
USD 408,000	Asurion Finance US / Asurion Finance 9% 1/8/2029	406,519	0.02
USD 470,000	ADT Security 4.875% 15/7/2032	447,955	0.02
USD 724,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	712,504	0.04
USD 1,648,000	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	1,606,352	0.08
USD 921,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	866,303	0.05
USD 746,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	731,768	0.04
USD 2,796,000	Allant Intermediate / Allant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	2,698,878	0.14
USD 3,472,000	Allant Intermediate / Allant Co-Issuer 5.875% 1/11/2029	3,368,829	0.18
USD 6,937,000	Allant Intermediate / Allant Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	6,920,129	0.37
USD 1,964,000	Allant Intermediate / Allant Co-Issuer 6.75% 15/4/2028	2,008,475	0.11
USD 3,595,000	Allant Intermediate / Allant Co-Issuer 7% 15/1/2031	3,606,400	0.19
USD 6,000,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	6,195,512	0.34
USD 3,675,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029	3,275,017	0.18
USD 939,000	Amentum Escrow 7.25% 1/8/2032	962,934	0.05
USD 1,826,000	American Airlines 8.5% 15/5/2029	1,897,951	0.10
USD 8,172	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	8,059	0.00
USD 913,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 1/6/2028	976,420	0.05
USD 759,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	725,293	0.04
USD 422,000	AmWINS 6.375% 15/2/2029	432,921	0.02
USD 597,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	590,347	0.03
USD 865,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 6.625% 1/2/2032	893,974	0.06
USD 1,153,000	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	1,027,887	0.06
USD 346,183	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030*	307,987	0.02
USD 532,000	APi DE 4.125% 15/7/2029*	500,643	0.03
USD 466,000	APi DE 4.75% 15/10/2029	467,422	0.03
USD 681,000	APX 5.75% 15/7/2026	676,913	0.04
USD 667,000	APX 6.75% 15/2/2027	669,538	0.04
USD 1,493,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	1,468,324	0.08
USD 3,828,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	3,649,771	0.20
USD 1,591,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.625% 1/9/2032	1,507,540	0.09
USD 206,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.875% 1/4/2027	206,280	0.01
USD 1,676,000	Arcosa 4.375% 15/4/2029	1,591,778	0.09
USD 2,537,000	Arcosa 6.875% 15/8/2032	2,649,668	0.14
EUR 400,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3% 1/9/2029	365,496	0.02
USD 415,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3.25% 1/9/2028	377,012	0.02
USD 4,580,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029*	3,961,127	0.21
USD 1,326,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	1,327,083	0.07
USD 380,000	Aris Capital 5.875% 1/3/2029	366,939	0.02
USD 935,000	Aris Capital 6.96% 15/7/2029	954,043	0.05
USD 594,000	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030	638,149	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 3,558,000	Arsenal AIC Parent 11.5% 1/10/2031	4,144,938	0.22
USD 380,000	Asbury Automotive 4.5% 1/3/2029	368,738	0.02
USD 65,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	62,979	0.00
USD 902,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	868,422	0.03
USD 1,925,000	Assant Resources Ultra / ARU Finance 8.875% 30/8/2028	1,921,240	0.10
USD 1,013,000	Assant Resources Ultra / ARU Finance 9% 1/11/2027	1,234,781	0.07
USD 401,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	380,869	0.02
USD 527,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	496,134	0.03
USD 1,145,000	AssuredPartners 7.5% 15/2/2032	1,173,798	0.06
USD 8,800,000	AthenaHealth 6.5% 15/2/2030	8,140,693	0.44
USD 477,000	ATI 4.875% 1/10/2029	462,370	0.03
USD 1,257,000	ATI 5.125% 1/10/2031	1,206,824	0.07
USD 867,000	ATI 5.875% 1/12/2027	865,848	0.06
USD 758,000	ATI 7.25% 15/8/2030	807,342	0.04
EUR 320,000	Avantor Funding 2.625% 1/11/2025	350,344	0.02
EUR 100,000	Avantor Funding 3.875% 15/7/2028	110,144	0.01
USD 725,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	677,771	0.04
USD 1,206,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028*	1,170,462	0.06
USD 1,257,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	1,168,528	0.06
USD 2,363,000	Azul Secured Finance 11.93% 28/8/2028*	2,197,590	0.12
USD 1,502,000	BCPE Empire 7.625% 1/5/2027	1,474,041	0.08
USD 465,000	Beacon Roofing Supply 4.125% 15/5/2029	377,976	0.02
USD 556,000	Beacon Roofing Supply 6.5% 1/8/2030	574,166	0.03
USD 249,000	Beazer Homes USA 7.5% 15/3/2031	253,972	0.01
USD 2,240,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	2,320,602	0.12
USD 246,000	Blackstone Private Credit Fund 3.25% 15/3/2027	236,328	0.01
USD 446,000	Blackstone Private Credit Fund 5.95% 16/7/2029	452,264	0.02
USD 344,000	Blackstone Private Credit Fund 6.25% 25/1/2031	352,739	0.02
USD 2,427,000	Block 2.75% 1/6/2026	2,336,762	0.13
USD 277,000	Block 3.5% 1/6/2031	260,367	0.01
USD 5,951,000	Block 6.5% 15/5/2032	6,167,397	0.33
USD 62,000	Blue Owl Capital 3.4% 15/7/2026	60,079	0.00
USD 611,000	Blue Owl Capital 3.75% 22/7/2025	602,128	0.03
USD 441,000	Blue Owl Capital II 8.45% 15/11/2026	462,586	0.03
USD 305,000	Blue Owl Credit Income 6.6% 15/9/2029	311,059	0.02
USD 880,000	Blue Owl Credit Income 6.65% 15/3/2031	897,224	0.05
USD 1,099,000	Blue Owl Credit Income 7.75% 15/9/2027	1,166,662	0.06
USD 311,000	Blue Owl Technology Finance II 6.75% 4/4/2029	309,193	0.02
USD 742,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7% 15/7/2029	772,537	0.04
USD 597,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7.25% 15/7/2032	626,603	0.03
USD 3,180,000	Boral Nexus Borrower 7.5% 15/1/2031	3,403,052	0.18
USD 816,012	Borr IHC / Borr Finance 10% 15/11/2028	857,070	0.05
USD 576,607	Borr IHC / Borr Finance 10.375% 15/11/2030	621,140	0.03
USD 1,432,000	Boyne USA 4.75% 15/5/2029	1,374,760	0.07
USD 5,555,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	6,088,150	0.33
USD 406,000	Bread Financial 9.75% 15/3/2029	439,449	0.02
USD 742,000	Brightline East 11% 31/1/2030	678,172	0.04
USD 529,000	BWA's 4.5% 15/8/2029	948,310	0.03
USD 798,000	BWA's 6.75% 15/6/2032	830,645	0.04
USD 686,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Sellco LL 4.5% 1/4/2027	668,527	0.03
USD 379,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	377,034	0.02
USD 297,000	Buckeye Partners 5.6% 15/10/2044	282,303	0.01
USD 418,000	Buckeye Partners 5.85% 15/11/2043	380,843	0.02
USD 328,000	Buckeye Partners 6.875% 1/7/2029	336,731	0.02
USD 596,000	Builders FirstSource 6.375% 1/3/2034	614,081	0.03
USD 311,000	Cable One 0% 15/3/2026	282,661	0.02
USD 1,254,000	Cable One 1.125% 15/3/2028	964,203	0.05
USD 277,000	Cable One 4% 15/11/2030	215,241	0.01
USD 944,000	Cablevision Lightpath 3.875% 15/9/2027	889,160	0.05
USD 594,000	Cablevision Lightpath 5.625% 15/9/2028	529,537	0.03
USD 2,014,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	1,926,219	0.10
USD 2,930,000	Caesars Entertainment 6.5% 15/2/2032	3,013,119	0.16
USD 5,406,000	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	5,532,813	0.19
USD 1,846,000	Caesars Entertainment 8.125% 1/7/2027	1,897,952	0.10
USD 230,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	219,466	0.01
USD 210,000	Calpine 5% 1/2/2031	201,947	0.01
USD 1,118,000	Calpine 5.125% 15/3/2028*	1,094,388	0.06

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 750,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028*	746,760	0.04
USD 1,676,000	Capstone Borrower 8% 15/6/2030	1,768,085	0.09
USD 1,224,643	Carvana 13% 1/6/2030	1,313,342	0.07
USD 3,167,324	Carvana 14% 1/6/2031	3,608,368	0.20
USD 1,157,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	1,129,599	0.06
USD 1,126,000	Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030	1,103,176	0.06
USD 914,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027*	912,240	0.05
USD 883,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	742,040	0.04
USD 889,000	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034*	719,468	0.04
USD 389,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	346,093	0.02
USD 91,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	83,323	0.00
USD 722,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	709,225	0.04
USD 847,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	803,693	0.04
USD 4,918,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	4,862,264	0.26
USD 3,129,000	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	3,174,603	0.17
USD 783,000	CD&R Smoke Buyer 6.75% 15/7/2025	777,643	0.04
USD 677,000	CDW / CDW Finance 5.5% 22/8/2034	582,200	0.03
USD 291,000	Central Garden & Pet 4.125% 15/10/2030	267,931	0.01
USD 778,000	Central Garden & Pet 4.125% 30/4/2031	708,709	0.04
USD 361,000	Central Garden & Pet 5.125% 1/2/2028	358,831	0.02
USD 2,314,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	2,326,792	0.12
USD 1,654,000	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	1,692,513	0.09
USD 1,031,000	Champions Financing 8.75% 15/2/2029	1,053,266	0.06
USD 1,804,000	Chart Industries 7.5% 1/1/2030	1,899,112	0.10
USD 1,028,000	Chart Industries 9.5% 1/1/2031	1,118,024	0.06
EUR 1,741,000	Chemours 4% 15/5/2026	1,906,091	0.10
USD 469,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	433,414	0.02
USD 723,000	Chemours 5.375% 15/5/2027	703,551	0.04
USD 728,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	689,222	0.04
USD 2,387,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2029	2,306,896	0.12
USD 4,702,000	Chobani / Chobani Finance 7.625% 1/7/2029	4,829,916	0.26
USD 2,016,000	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	1,716,222	0.09
USD 2,142,000	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	1,822,459	0.11
USD 3,234,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	3,132,462	0.17
USD 1,957,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	1,766,625	0.09
USD 1,944,000	CHS/Community Health Systems 10.875% 15/1/2032	2,108,829	0.11
USD 610,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	597,188	0.03
USD 3,159,000	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030	3,139,333	0.17
USD 1,429,000	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031	1,468,798	0.08
USD 296,000	Citigroup 7.625% 15/11/2028	316,484	0.02
USD 1,311,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	1,383,993	0.07
USD 882,000	Civitas Resources 8.625% 1/11/2030	959,678	0.05
USD 1,907,000	Civitas Resources 8.75% 1/7/2031	2,069,615	0.11
EUR 982,000	Clarios Global / Clarios US Finance 4.375% 15/5/2026	1,068,801	0.06
USD 5,887,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.5% 15/5/2027	5,964,730	0.32
USD 4,177,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	3,994,359	0.22
USD 3,179,000	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029	3,064,418	0.16
USD 1,020,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	996,806	0.05
USD 1,324,000	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029	1,119,612	0.06
USD 1,868,000	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028	1,820,762	0.09
USD 3,667,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	3,715,533	0.20
USD 4,172,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028*	4,409,468	0.24
USD 871,000	Clearway Energy Operating 3.75% 15/1/2032*	773,218	0.04
USD 157,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	152,690	0.01
USD 11,881,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	11,526,582	0.62
USD 10,109,000	Cloud Software 6.25% 30/6/2032	10,093,469	0.56
USD 5,967,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	6,019,371	0.33
USD 2,365,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	2,362,968	0.13
USD 1,663,000	Clydesdale Acquisition 8.875% 15/1/2030	1,647,118	0.09
USD 2,099,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	2,096,639	0.11
USD 468,000	CMG Media 8.875% 15/12/2027	394,268	0.02
USD 849,000	CNX Midstream Partners 4.75% 15/4/2030	793,347	0.04
USD 281,000	CNX Resources 7.375% 15/1/2031	282,836	0.01
USD 1,674,000	Coherent 5% 15/12/2029*	1,621,949	0.08
USD 583,000	CommScope 4.75% 1/9/2029	467,857	0.03
USD 934,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	906,599	0.05
USD 4,090,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	3,824,462	0.21

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 711,000	CollyWFC Prestige Products/HFC Prestige International US 6.625% 15/7/2030	738,409	0.04
USD 722,000	Cougar JV Subsidiary 8% 15/6/2032	763,507	0.04
USD 3,627,000	COP Hotdco / EIF-V Chinook Holdco 5.9% 15/6/2031	3,460,921	0.19
USD 2,122,000	Crescent Energy Finance 7.375% 15/1/2033	2,160,020	0.12
USD 1,264,000	Crescent Energy Finance 7.625% 1/4/2032	1,294,441	0.07
USD 626,000	Cross 4.125% 15/8/2031	473,666	0.02
USD 334,000	Cross 4.25% 15/3/2029	316,335	0.02
USD 1,968,000	CSC 5.5% 15/4/2027	1,816,091	0.09
USD 200,000	CSC 6.5% 1/2/2029	151,866	0.01
USD 3,200,000	CSC 11.25% 15/5/2028	2,843,721	0.15
USD 2,400,000	CSC 11.75% 31/1/2029	2,129,167	0.11
USD 1,099,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028*	1,114,718	0.06
USD 461,000	Cushman & Wakefield US Borrower 8.875% 1/9/2031	520,912	0.03
USD 1,280,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030*	1,290,758	0.07
USD 587,000	DaVita 6.875% 1/9/2032	602,440	0.03
USD 453,000	Dealer Tire / DT Issuer 8% 1/2/2028*	468,634	0.02
USD 2,131,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	2,065,118	0.11
USD 372,000	Dream Finders Homes 8.25% 15/8/2028	394,752	0.02
USD 988,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	936,703	0.05
USD 1,499,000	DT Midstream 4.375% 15/6/2031	1,408,118	0.07
USD 1,318,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029*	1,303,476	0.07
USD 3,690,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	3,586,594	0.19
EUR 540,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	626,314	0.03
EUR 1,621,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	1,880,821	0.10
USD 7,827,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.625% 15/12/2030	8,025,171	0.43
USD 769,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.75% 15/7/2031	793,829	0.04
USD 275,000	Encel 6.25% 28/5/2029	283,798	0.02
USD 748,000	Encino Acquisition Partners 8.75% 1/5/2031	797,144	0.04
USD 2,018,000	Entegris 4.75% 15/4/2029	1,961,371	0.11
USD 100,000	EQM Midstream Partners 4.5% 15/1/2029	96,991	0.01
USD 457,000	EQM Midstream Partners 6.75% 15/1/2031	440,717	0.03
USD 329,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	339,493	0.02
USD 165,000	EquipmentShare.com 8.625% 15/5/2032	172,588	0.01
USD 827,000	Esab 6.25% 15/4/2029	850,067	0.05
USD 953,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	919,454	0.04
USD 884,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	829,984	0.04
USD 430,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 6.75% 15/1/2030*	395,064	0.02
USD 4,179,000	First-Citizens Bank & Trust 6% 1/4/2036	4,223,409	0.23
USD 693,000	Fortrea 7.5% 1/7/2030*	695,139	0.03
USD 1,947,000	Fortress Intermediate 3 7.5% 1/6/2031	2,021,654	0.11
USD 1,923,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028	1,912,188	0.10
USD 3,538,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 1/5/2031	3,712,851	0.20
USD 2,764,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 15/6/2032	2,916,507	0.16
USD 4,194,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7.875% 1/12/2030	4,507,205	0.24
USD 325,000	Foundation Building Materials 6% 1/3/2029	292,312	0.02
USD 735,000	Foundry JV Holdco 6.25% 25/1/2036	757,703	0.04
USD 390,000	Foundry JV Holdco 6.4% 25/1/2038	405,892	0.02
USD 890,000	Freedom Mortgage 8.125% 15/5/2031	897,384	0.05
USD 922,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	949,796	0.05
USD 1,685,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	1,639,768	0.09
USD 586,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	584,727	0.03
USD 1,539,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	1,419,768	0.08
USD 6,200,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	5,634,138	0.30
USD 1,046,000	Garrett Motion / Garrett LX I 7.75% 31/5/2032	1,082,227	0.06
USD 990,000	Gates 6.875% 1/7/2029	1,020,109	0.06
USD 531,000	GCI 4.75% 15/10/2028	503,452	0.02
USD 1,288,000	Genesee & Wyoming 6.25% 15/4/2032	1,419,249	0.08
USD 437,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	444,913	0.03
USD 1,771,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.875% 15/5/2032	1,816,358	0.10
USD 983,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.25% 15/1/2029	1,022,194	0.06
USD 366,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.875% 15/4/2030	378,043	0.02
USD 1,630,000	Global Payments 1.5% 15/3/2031	1,513,966	0.09

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 569,000	GN Bondco 9.5% 15/10/2031*	580,514	0.03
USD 475,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	443,632	0.02
USD 10,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	9,975	0.00
USD 47,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	41,514	0.00
USD 403,000	GrafTech Global Enterprises 9.875% 15/12/2028	324,960	0.02
USD 2,203,000	Gran Tierra Energy 9.5% 15/10/2029*	2,149,259	0.12
EUR 400,000	Graphic Packaging International 2.625% 1/2/2029	418,086	0.02
USD 2,013,000	Gray Television 10.5% 15/7/2029	2,068,790	0.11
USD 1,401,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	1,312,263	0.07
USD 493,000	HA Sustainable Infrastructure Capital 6.375% 1/7/2034	488,333	0.03
USD 598,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	582,760	0.03
USD 49,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031	52,931	0.00
USD 767,000	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	736,171	0.04
USD 600,000	HAT I / HAT II 6% 15/4/2027	629,523	0.03
USD 236,000	HCA 5.45% 15/9/2034	233,042	0.01
USD 2,304,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	2,202,037	0.11
USD 400,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 4.625% 1/5/2028	366,193	0.02
EUR 2,395,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029*	2,723,723	0.15
USD 508,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 8.75% 1/5/2029	529,265	0.03
USD 570,000	Hess Midstream Operations 6.5% 1/6/2029	568,477	0.03
USD 620,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	615,736	0.04
USD 94,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 15/4/2030	93,640	0.00
USD 69,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	69,439	0.00
USD 1,130,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.875% 15/5/2034	1,142,327	0.06
USD 3,310,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 8.375% 1/11/2033	3,629,875	0.18
USD 162,000	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	146,476	0.01
USD 437,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	412,400	0.02
USD 727,000	Host Hotels & Resorts 5.5% 15/4/2035	721,317	0.04
USD 606,000	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	562,258	0.03
USD 220,000	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	205,796	0.01
USD 1,058,000	Howard Midstream Energy Partners 7.375% 15/7/2032	1,096,186	0.06
USD 913,000	Howard Midstream Energy Partners 8.875% 15/7/2028	969,164	0.06
USD 590,000	HPS Corporate Lending Fund 8.75% 30/1/2029	611,940	0.03
USD 10,915,000	HUB International 7.25% 15/6/2030	11,498,909	0.61
USD 14,522,000	HUB International 7.375% 31/1/2032	15,067,737	0.81
USD 1,927,000	Illuminate Buyer / Illuminate IV 9% 1/7/2028	1,982,963	0.11
USD 1,118,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	1,077,668	0.06
USD 526,000	Insight Enterprises 6.625% 15/5/2032	546,290	0.03
EUR 200,000	IQVIA 1.75% 15/3/2026	215,524	0.01
EUR 100,000	IQVIA 2.25% 15/3/2029	103,161	0.01
USD 466,000	IRB 7% 15/6/2025*	465,582	0.03
USD 77,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	75,318	0.00
USD 147,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	144,936	0.01
USD 1,031,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	983,037	0.05
USD 1,400,000	ITT 6.5% 1/8/2029	1,400,946	0.08
USD 1,251,000	Jaguar Land Rover / JLR Co-Issuer 5% 15/5/2028	1,191,725	0.06
USD 769,000	JELD-WEN 4.625% 15/12/2025*	769,361	0.04
USD 1,315,000	JELD-WEN 7% 1/9/2032	1,322,641	0.07
USD 1,093,000	K Hovnanian Enterprises 11.75% 30/9/2029	1,159,042	0.06
USD 2,331,000	Kaiser Aluminum 4.5% 1/6/2031	2,095,969	0.11
USD 935,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	894,644	0.05
USD 662,000	Kinetik 5.875% 15/6/2030	665,670	0.04
USD 1,331,620	Kobe US Midco 2 9.25% 1/11/2026	1,097,087	0.06
USD 864,000	Kosmos Energy 7.125% 15/3/2030	861,965	0.04
USD 1,640,000	Kosmos Energy 7.5% 1/3/2028*	1,636,712	0.09
USD 1,036,000	Kosmos Energy 7.75% 1/5/2027	1,029,779	0.06
USD 1,047,000	Kosmos Energy 7.75% 1/5/2027	1,040,713	0.06
USD 315,000	Kraken Oil & Gas Partners 7.625% 15/8/2029	324,829	0.02
USD 201,000	Kronos Acquisition 8.25% 30/6/2031	207,954	0.01
EUR 341,000	Kronos International 3.75% 15/9/2025	374,980	0.02
EUR 1,134,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029*	1,368,287	0.07
EUR 670,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029	808,029	0.04
USD 932,000	LABL 5.875% 1/11/2028	862,978	0.05
USD 208,000	LABL 6.75% 15/7/2026	207,597	0.01
USD 1,668,000	LABL 9.5% 1/11/2028	1,636,658	0.09
USD 478,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	462,469	0.02
USD 217,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.75% 15/6/2029	209,406	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 762,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 7% 15/7/2031	794,908	0.04
USD 1,082,000	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	1,009,307	0.06
USD 1,234,000	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	1,156,251	0.06
USD 817,000	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	778,597	0.04
USD 1,599,000	LCM Investments II 8.25% 1/8/2031	1,702,947	0.09
EUR 3,169,124	Lehman Brothers 4.75% 16/1/2014***	14,391	0.00
EUR 536,015	Lehman Brothers 5.375% 17/10/2012***	2,434	0.00
EUR 1,067,963	Lehman Brothers 6.375% 10/5/2011***	4,850	0.00
USD 1,488,000	Level 3 Financing 4.875% 15/6/2029	1,172,260	0.06
USD 4,070,000	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	4,384,204	0.23
USD 4,331,000	Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030	4,666,810	0.25
USD 4,333,880	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	4,758,882	0.26
USD 428,000	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031	386,263	0.02
USD 706,000	LifePoint Health 9.875% 15/8/2030	777,400	0.04
USD 907,000	LifePoint Health 10% 1/6/2032	986,801	0.05
USD 3,056,000	LifePoint Health 11% 15/10/2030	3,452,152	0.18
USD 575,000	Light & Wonder International 7.25% 15/11/2029	587,333	0.02
USD 667,000	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	703,476	0.04
USD 915,000	Limited Expedition 6.75% 15/2/2027	914,099	0.05
USD 457,000	Limited Expedition 8% 15/9/2028	475,555	0.03
USD 921,000	Lions Gate Capital 1 5.5% 15/4/2029	832,968	0.04
USD 624,000	LSF11 A5 HoldCo 6.625% 15/10/2029*	599,969	0.03
USD 661,300	Luman Technologies 4.125% 15/4/2029	519,129	0.03
USD 661,300	Luman Technologies 4.125% 15/4/2030	496,553	0.03
USD 1,908,000	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	1,819,839	0.10
USD 946,000	Matador Resources 6.5% 15/4/2032	960,017	0.05
USD 509,000	Matador Resources 6.875% 15/4/2028	523,656	0.03
USD 755,000	Match II 3.625% 1/10/2031	669,692	0.04
USD 34,000	Match II 4.125% 1/8/2030	31,357	0.00
USD 318,000	Match II 4.625% 1/6/2028	306,062	0.02
USD 27,000	Match II 5.625% 15/2/2029	26,959	0.00
USD 12,529,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	12,938,358	0.69
USD 206,000	Mauser Packaging Solutions 9.25% 15/4/2027*	209,476	0.01
USD 676,000	Mavis Tire Express Services Topco 6.5% 15/5/2029*	663,236	0.04
USD 2,127,000	McAfee 7.375% 15/2/2030	2,041,506	0.11
USD 1,029,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	974,162	0.05
USD 4,368,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	4,289,508	0.23
USD 84,000	MetRaga Homes 1.75% 15/5/2028	92,758	0.01
USD 791,000	Metin Entertainments US 7.375% 15/2/2031*	789,306	0.04
USD 2,305,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	2,246,137	0.12
USD 1,225,000	Midcontinent Communications 8% 15/8/2032	1,225,475	0.07
USD 640,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	609,947	0.03
USD 717,000	Minerals Technologies 5% 1/7/2028	696,935	0.04
USD 987,000	MKS Instruments 1.25% 1/6/2030	1,024,822	0.06
USD 278,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	255,589	0.01
USD 266,000	Molina Healthcare 3.875% 15/5/2032	239,444	0.01
USD 582,000	Moss Creek Resources 8.25% 1/9/2031	590,488	0.03
GBP 1,042,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 2.5% 24/3/2026*	1,197,418	0.06
USD 3,041,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 3.5% 15/3/2031	2,077,060	0.11
USD 413,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029*	317,944	0.02
USD 138,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5% 15/10/2027	115,811	0.01
USD 67,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026	62,984	0.00
USD 572,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	561,433	0.03
USD 318,000	Nabors Industries 8.875% 15/8/2031	318,945	0.02
USD 548,000	Nabors Industries 9.125% 31/1/2030	568,024	0.03
USD 4,686,000	Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026	4,633,930	0.25
USD 806,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	765,863	0.04
USD 54,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	52,556	0.00
USD 513,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	513,195	0.03
USD 1,818,000	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	1,843,169	0.10
USD 2,629,000	Nationstar Mortgage 7.125% 1/2/2032	2,729,867	0.15
USD 345,000	Navient 5.5% 15/3/2029	328,154	0.02
USD 1,039,000	Navient 9.375% 25/7/2030	1,127,218	0.06
USD 719,000	Nexgen Food Safety 9.625% 20/7/2030	783,970	0.04
USD 2,647,000	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029	2,545,800	0.14

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 762,000	NESCO 6.5% 15/4/2029	704,593	0.04
USD 280,000	New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/7/2028	278,026	0.02
USD 476,000	New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/7/2028	485,079	0.03
USD 210,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	205,140	0.01
USD 708,000	New Home 9.25% 1/10/2029	737,062	0.04
USD 1,010,000	NextEra Energy Capital 6.75% 15/6/2054	1,060,139	0.06
USD 4,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/9/2024	3,986	0.00
USD 2,841,000	NextEra Energy Partners 0.00% 15/11/2025	2,606,189	0.14
USD 615,000	NextEra Energy Partners 2.5% 15/6/2026	570,231	0.03
USD 2,046,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	2,090,196	0.11
USD 4,284,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.375% 15/2/2032	4,409,757	0.24
USD 2,020,000	Noble Finance 8.0% 15/4/2030	2,110,193	0.11
USD 2,934,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	2,800,091	0.15
USD 1,799,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	1,615,560	0.09
USD 1,948,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	1,865,522	0.10
USD 507,000	NRG Energy 7% 15/3/2033	538,517	0.02
EUR 878,000	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029	899,213	0.05
USD 2,586,000	Olympus Water US 7.25% 15/6/2031	2,662,752	0.14
EUR 2,199,000	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	2,613,491	0.14
USD 4,536,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	4,656,902	0.26
USD 618,000	ON Semiconductor 0.5% 1/3/2029	536,849	0.03
USD 296,000	OneMain Finance 3.5% 15/1/2027	280,897	0.02
USD 258,000	OneMain Finance 4% 15/9/2030	228,940	0.01
USD 371,000	OneMain Finance 5.375% 15/11/2029	357,365	0.02
USD 612,000	OneMain Finance 6.625% 15/1/2028	621,279	0.03
USD 614,000	OneMain Finance 7.125% 15/11/2031	621,246	0.03
USD 360,000	OneMain Finance 7.5% 15/5/2031	372,709	0.02
USD 2,548,000	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	2,673,189	0.13
USD 1,022,000	OneMain Finance 9% 15/1/2029	1,066,302	0.06
USD 915,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	874,721	0.05
USD 800,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 7.875% 15/5/2034	844,969	0.05
USD 556,000	OT Merger 7.875% 15/10/2029	262,277	0.01
USD 1,621,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	1,533,440	0.08
USD 645,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	604,292	0.03
USD 782,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	775,329	0.04
USD 867,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 7.375% 15/2/2031	922,275	0.05
USD 845,000	Owens Corning 3.5% 15/2/2030	796,229	0.04
USD 395,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031	400,257	0.02
USD 725,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 7% 1/2/2030	742,053	0.04
USD 913,000	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	928,899	0.05
USD 813,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	861,777	0.05
USD 260,000	Petsmart 6.56% 15/6/2028	249,611	0.01
USD 1,029,000	Permian Resources Operating 5.875% 1/7/2029	1,031,975	0.06
USD 1,680,000	Permian Resources Operating 6.25% 1/2/2033	1,726,208	0.09
USD 1,007,000	Permian Resources Operating 7% 15/1/2032	1,067,182	0.06
USD 2,669,000	PetSmart / PetSmart Finance 7.75% 15/2/2029	2,633,768	0.14
USD 1,879,000	PG&E 4.25% 1/12/2027	1,699,961	0.11
USD 99,000	Post 4.5% 15/9/2031	92,177	0.01
USD 24,000	Post 4.625% 15/4/2030	22,640	0.00
USD 824,000	Post 6.25% 15/2/2032	846,729	0.05
USD 800,000	Post 6.375% 1/3/2033	804,840	0.04
USD 676,000	Prairie Acquiror 9% 1/8/2029	694,176	0.03
USD 531,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.625% 1/9/2029	395,539	0.02
USD 678,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.875% 1/9/2031	474,083	0.03
USD 2,321,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	2,315,534	0.12
USD 1,122,000	Rakuten Holdco / Rakuten Finance 4.5% 15/9/2029	889,568	0.05
USD 422,000	Raising Cane's Restaurants 9.375% 1/5/2029	456,276	0.02
USD 757,000	Raptor Acquisition / Raptor Co-Issuer 4.875% 1/11/2026	733,003	0.04
USD 217,000	Realogy Funding 4% 1/9/2029	201,326	0.01
USD 1,364,000	Realogy Funding 5.5% 15/7/2032	1,410,158	0.08
USD 400,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 16/4/2029	361,328	0.02
USD 800,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 6/4/2031	695,704	0.04
USD 614,000	Rexnord 4.875% 1/12/2029*	570,208	0.03
USD 237,000	Rexnord 6% 1/9/2030	217,907	0.01
USD 422,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	406,063	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 4,144,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 6.5% 1/4/2032	4,255,468	0.23
USD 615,000	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	595,461	0.03
USD 340,000	RLJ Lodging Trust 4% 15/9/2029	309,759	0.02
USD 4,028,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	3,856,357	0.20
USD 286,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 1/3/2031	261,106	0.01
USD 264,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 4% 15/10/2033	233,224	0.01
USD 925,000	RR Donnelley & Sons 9.5% 1/8/2029	926,212	0.06
USD 458,000	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	433,503	0.02
USD 1,244,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	1,166,034	0.06
USD 78,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	79,762	0.00
USD 508,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	490,529	0.03
USD 1,402,000	Sasol Financing USA 5.5% 18/3/2031	1,233,739	0.07
USD 3,944,000	Sasol Financing USA 8.75% 3/5/2029	4,121,480	0.22
USD 1,713,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	1,575,534	0.08
USD 619,000	Scientific Games/Scientific Games US FinCo 6.625% 1/3/2030	614,349	0.03
EUR 499,000	SCIL IV / SCIL USA 9.088% 1/11/2026*	556,377	0.03
EUR 1,102,000	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028*	1,324,453	0.07
USD 191,000	Sealed Air 5% 15/4/2029	188,354	0.01
USD 638,000	Sealed Air 6.5% 15/7/2032	654,593	0.04
USD 55,000	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	53,346	0.00
USD 1,365,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	1,289,877	0.07
USD 1,303,000	Sensata Technologies 6.625% 15/7/2032	1,360,796	0.07
USD 278,000	Service International 3.375% 15/8/2030	250,791	0.01
USD 1,642,000	Service International 4% 15/5/2031	1,504,542	0.08
USD 1,536,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	1,520,662	0.08
USD 2,653,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 6.75% 15/8/2032	2,746,173	0.15
USD 2,328,000	SierraCol Energy Andina 6% 15/6/2028	2,115,870	0.11
USD 774,000	Simmons Foods/Simmons Prepared Foods/Simmons Pet Food 4.625% 1/3/2029	728,990	0.04
USD 1,004,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	960,886	0.06
USD 291,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	272,884	0.01
USD 3,521,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	3,456,404	0.19
USD 2,876,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	2,984,152	0.16
USD 305,000	Six Flags Entertainment / Six Flags Theme Parks 6.625% 1/5/2032	315,008	0.02
USD 815,000	SLM 3.125% 2/11/2026	778,845	0.04
USD 334,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	336,891	0.02
USD 594,000	SM Energy 7% 1/8/2032	608,322	0.03
USD 2,135,000	Smyrna Ready Mix Concrete 6% 1/11/2028	2,132,017	0.11
USD 3,862,000	Smyrna Ready Mix Concrete 8.875% 15/11/2031	4,154,568	0.22
USD 660,000	Solara Health 7.375% 1/8/2031	690,600	0.04
USD 2,492,000	Sotheby's 7.375% 15/10/2027*	2,404,463	0.13
USD 1,433,000	Sotheby's/eBidder 5.875% 1/6/2029	1,447,972	0.08
USD 602,000	Spectrum Brands 3.375% 1/6/2029	619,670	0.03
USD 44,000	Spectrum Brands 3.875% 15/3/2031	39,125	0.00
USD 1,154,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	1,152,857	0.06
USD 2,691,000	SS&C Technologies 6.5% 1/6/2032	2,676,368	0.15
USD 1,163,000	Standard Building Solutions 6.5% 15/8/2032	1,156,468	0.06
EUR 317,000	Standard Industries 2.25% 21/11/2026	335,899	0.02
USD 472,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	413,616	0.02
USD 2,019,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	1,869,338	0.10
USD 7,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	6,835	0.00
USD 713,000	Staples 10.75% 1/9/2029	677,833	0.04
USD 865,000	Star 9.75% 1/8/2031	847,554	0.05
USD 5,590,000	Star Parent 9% 1/10/2030	5,823,583	0.29
USD 157,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	152,797	0.01
USD 462,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	482,481	0.02
USD 463,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	445,657	0.02
USD 1,520,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	1,414,714	0.08
USD 562,000	Station Casinos 6.625% 15/3/2032	574,119	0.03
USD 4,833,000	Stillwater Mining 4.5% 16/11/2029*	4,083,008	0.22
USD 364,000	STL 8.75% 15/2/2029	385,649	0.02
USD 162,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 5.25% 15/1/2029	160,141	0.01
USD 1,364,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 7.25% 15/1/2031	1,446,643	0.08
USD 496,000	Summit Midstream 8.625% 31/10/2029	514,967	0.03
USD 2,557,000	Surgery Center 7.25% 15/4/2032	2,636,153	0.14

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,194,000	Dynaplex 4% 15/6/2029*	1,079,519	0.06
USD 293,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028	283,839	0.02
USD 46,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 31/12/2030	43,923	0.00
USD 490,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	467,364	0.02
USD 1,405,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	1,435,705	0.08
USD 650,000	Talos Production 9% 1/2/2029	668,118	0.03
USD 459,000	Talos Production 9.375% 1/2/2031	490,328	0.03
USD 2,668,000	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031	2,775,270	0.15
USD 973,000	Tennaco 8% 1/11/2029	912,796	0.05
USD 2,158,000	Texas 5% 15/5/2029	2,093,679	0.11
USD 1,370,000	TGNR Intermediate 5.5% 15/10/2029	1,330,013	0.07
USD 6,765,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	6,666,333	0.32
USD 361,000	Tolsat TPI 12.75% 31/12/2028	396,489	0.02
USD 3,621,000	Triumph 9% 15/3/2028	3,829,138	0.21
USD 460,000	Twilio 3.625% 15/3/2029	448,087	0.02
USD 638,000	Twilio 3.875% 15/3/2031	596,369	0.03
USD 395,000	Uber Technologies 0% 15/12/2025	427,387	0.02
USD 1,807,000	Uber Technologies 0.875% 1/12/2028	2,191,676	0.12
EUR 1,528,000	UGI International 2.5% 1/12/2029	1,529,597	0.08
USD 10,470,000	UKG 6.875% 1/2/2031	10,827,142	0.58
USD 448,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	436,349	0.02
USD 1,788,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	1,683,318	0.09
USD 291,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028*	273,664	0.01
USD 562,000	United Rentals North America 6.125% 15/3/2034	574,586	0.03
USD 4,592,000	Unifi Group / Unifi Finance / CGL Capital 10.5% 15/2/2028	4,592,830	0.25
USD 977,000	Unifi Group / Unifi Finance / CGL Capital 10.5% 15/2/2028	999,410	0.05
USD 3,133,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	3,105,279	0.16
USD 2,832,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	2,959,557	0.14
USD 962,000	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	992,719	0.05
USD 144,000	US Foods 4.625% 1/6/2030	137,312	0.01
USD 273,000	US Foods 7.25% 15/1/2032	286,367	0.02
USD 1,125,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	1,136,799	0.06
USD 1,328,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	1,363,752	0.07
USD 1,199,000	Vail Resorts 6.5% 15/5/2032	1,246,900	0.07
USD 1,847,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 15/8/2029	1,748,154	0.09
USD 1,650,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 1/11/2033	1,471,797	0.08
USD 731,000	Venture Global Calcasieu Pass 4.125% 15/8/2031	676,802	0.04
USD 1,870,000	Venture Global LNG 7% 15/1/2030	1,914,668	0.10
USD 5,162,000	Venture Global LNG 8.375% 1/6/2031	5,469,485	0.29
USD 8,140,000	Venture Global LNG 9.5% 1/2/2029	9,179,993	0.49
USD 4,780,000	Venture Global LNG 9.875% 1/2/2032	5,324,315	0.28
USD 1,315,000	Vertiv Ltd / Vertiv Bermuda 7.5% 1/5/2025	1,207,568	0.06
USD 1,891,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	1,815,841	0.10
USD 123,000	VICI Properties 5.625% 15/5/2052	117,707	0.01
USD 329,000	VICI Properties 6.125% 1/4/2054	328,951	0.02
USD 2,041,000	Vital Energy 7.875% 15/4/2032	2,091,262	0.11
USD 1,011,000	Vital Energy 9.75% 15/10/2030	1,111,480	0.06
USD 931,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	766,827	0.04
USD 316,000	Walgreens Boots Alliance 8.125% 15/8/2029	316,324	0.02
USD 2,245,000	Wand NewCo 3 7.625% 30/1/2032	2,393,968	0.12
USD 4,618,000	Wastle Pro USA 5.5% 15/2/2026	4,617,295	0.25
USD 449,000	Watco / Watco Finance 7.125% 1/8/2032	466,275	0.03
USD 537,000	WESCO Distribution 6.375% 15/3/2029	553,339	0.03
USD 684,000	WESCO Distribution 6.625% 15/3/2032	707,225	0.04
USD 8,175,000	White Cap Buyer 6.875% 15/10/2028	8,121,641	0.43
USD 1,292,000	White Cap Parent 8.25% 15/3/2026	1,296,068	0.07
USD 472,000	William Scotsman 4.625% 15/8/2028	457,118	0.02
USD 658,000	William Scotsman 6.625% 15/6/2029	676,899	0.04
USD 770,000	William Scotsman 7.375% 1/10/2031	809,545	0.04
USD 1,066,000	Wilsonart 11% 15/8/2032	1,037,112	0.06
USD 1,664,000	Windstream Escrow / Windstream Escrow Finance 7.75% 15/8/2028	1,625,518	0.09
USD 1,343,000	WR Grace 4.875% 15/6/2027	1,315,681	0.07
USD 5,031,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029	4,668,854	0.25
USD 496,000	WR Grace 7.375% 1/3/2031	517,716	0.03
USD 388,000	Wrangler Holdco 6.625% 1/4/2032	401,332	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125%		
USD 3,000,000	1/10/2029	2,953,533	0.16
	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.125%		
USD 1,172,000	15/2/2031	1,243,486	0.07
USD 10,024,000	Zayo 4% 1/3/2027*	8,757,514	0.47
USD 2,397,000	Zayo 6.125% 1/3/2028*	1,876,378	0.10
	Zoom Info Technologies/ZoomInfo Finance		
USD 1,160,000	0.875% 1/2/2029*	1,068,611	0.06
		820,865,842	43.99
Total Bonds		1,797,971,371	96.30
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,802,662,490	96.55
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	United Kingdom		
6,177	New Topco**	-	0.00
Total Common Stocks (Shares)		-	0.00
BONDS			
	India		
USD 395,831	Videocon Industries 2.8% 1/1/2020**,***	-	0.00
	Ireland		
EUR 100,000	Carval Euro CLO 5-C 0% 15/2/2037**	110,759	0.00
EUR 100,000	Palmer Square European Loan Funding 2024-2 0% 15/5/2034**	110,760	0.01
EUR 1,160,000	Sona Fios CLO 0 0% 20/4/2037**	1,273,735	0.07
		1,495,254	0.08
	Luxembourg		
EUR 718,000	Opus Chartered Issuances 2.6% 4/7/2025**	795,254	0.04
	United States		
USD 100,000	Tropicana Entertainment / Tropicana Finance 9.625% 15/12/2014**,***	-	0.00
EUR 10,830,000	WindStar Communications 12.75% 15/4/2010**,***	-	0.00
		-	0.00
Total Bonds		2,290,559	0.12
Total Other Transferable Securities		2,290,559	0.12
Total Portfolio		1,804,952,998	96.72
Other Net Assets		61,255,626	3.28
Total Net Assets (USD)		1,866,208,624	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
***This security is in default, see Note 2(b).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	1,145,000	USD	1,215,832	Barclays	19/9/2024	13,948
EUR	331,661	USD	357,951	JP Morgan	19/9/2024	3,871
EUR	2,945,000	USD	3,216,948	Bank of America	4/9/2024	83,414
EUR	9,722,000	USD	11,712,907	Barclays	4/9/2024	56,630
EUR	5,193,838	USD	5,599,723	HSBC Bank	4/9/2024	(28,983)
GBP	922,000	USD	1,199,119	JP Morgan	4/9/2024	28,997
GBP	1,714,982	USD	2,241,437	Bank of America	4/9/2024	6,268
USD	564,399	EUR	521,000	HSBC Bank	19/9/2024	(13,084)
USD	6,464,721	EUR	5,931,000	Barclays	19/9/2024	(119,348)
USD	4,160,497	EUR	3,716,000	JP Morgan	19/9/2024	(161,373)
USD	668,711	EUR	602,000	Citigroup	19/9/2024	(12,287)
USD	723,809	EUR	663,849	HSBC Bank	19/9/2024	(11,689)
USD	841,603	SGD	726,000	Bank of America	19/9/2024	(16,046)
USD	449,016	EUR	404,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(8,722)
USD	73,324,499	GBP	57,044,000	Bank of America	4/9/2024	(1,665,393)
USD	6,321,881	EUR	5,828,961	Citigroup	4/9/2024	(134,837)
USD	359,618,187	EUR	331,663,000	Bank of America	4/9/2024	(7,747,248)
USD	14,247	GBP	12,661	Citigroup	4/9/2024	(278)
USD	4,699,398	EUR	4,327,974	JP Morgan	4/9/2024	(103,462)
USD	1,138,398	GBP	903,729	JP Morgan	4/9/2024	(27,414)
USD	1,164,687	EUR	1,047,663	HSBC Bank	4/9/2024	(9,764)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	1,337,778	GBP	1,019,000	Citibank	4/9/2024	(1,741)
USD	5,052,851	GBP	874,000	HSBC Bank	2/10/2024	792
USD	340,161,891	EUR	316,883,000	JP Morgan	2/10/2024	(186,716)
USD	16,191,278	EUR	17,304,000	BNP Paribas	2/10/2024	(12,319)
USD	73,165,111	GBP	53,290,000	Bank of America	2/10/2024	97,956
Net unrealised depreciation						(9,307,287)
AUD Hedged Share Class						
AUD	44,102,967	USD	29,309,428	BNY Mellon	13/9/2024	691,159
USD	916,842	AUD	1,362,648	BNY Mellon	13/9/2024	(4,874)
Net unrealised appreciation						686,682
CAD Hedged Share Class						
CAD	8,892	USD	6,329	BNY Mellon	13/9/2024	116
Net unrealised appreciation						116
CHF Hedged Share Class						
CHF	4,363	USD	5,151	BNY Mellon	13/9/2024	33
Net unrealised appreciation						33
CNH Hedged Share Class						
CNY	2,995,116	USD	419,169	BNY Mellon	13/9/2024	4,416
USD	16,210	CNY	116,479	BNY Mellon	13/9/2024	(118)
Net unrealised appreciation						4,298
EUR Hedged Share Class						
EUR	444,845,337	USD	842,119,865	BNY Mellon	13/9/2024	5,917,464
USD	6,669,666	EUR	5,994,667	BNY Mellon	13/9/2024	(94,294)
Net unrealised appreciation						5,823,171
GBP Hedged Share Class						
GBP	19,647,710	USD	24,748,841	BNY Mellon	13/9/2024	661,719
USD	148,979	GBP	114,323	BNY Mellon	13/9/2024	(1,310)
Net unrealised appreciation						660,399
HKD Hedged Share Class						
HKD	86,676,961	USD	7,293,399	BNY Mellon	13/9/2024	(12,910)
USD	168,019	HKD	1,216,286	BNY Mellon	13/9/2024	(21)
Net unrealised depreciation						(12,931)
JPY Hedged Share Class						
JPY	2,883,746,437	USD	17,771,387	BNY Mellon	13/9/2024	4,399
USD	92,332	JPY	12,916,991	BNY Mellon	13/9/2024	(238)
Net unrealised appreciation						4,161
NZD Hedged Share Class						
NZD	8,947	USD	5,416	BNY Mellon	13/9/2024	16
Net unrealised appreciation						16
PLN Hedged Share Class						
PLN	23,845,894	USD	5,905,256	BNY Mellon	13/9/2024	199,997
USD	77,457	PLN	310,564	BNY Mellon	13/9/2024	(412)
Net unrealised appreciation						199,585
SEK Hedged Share Class						
SEK	31,199,231	USD	2,902,804	BNY Mellon	13/9/2024	46,774
USD	77,247	SEK	845,463	BNY Mellon	13/9/2024	(1,678)
Net unrealised appreciation						45,096
SGD Hedged Share Class						
SGD	8,845,457	USD	6,551,277	BNY Mellon	13/9/2024	111,037
USD	122,719	SGD	161,819	BNY Mellon	13/9/2024	(1,281)
Net unrealised appreciation						109,274

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global High Yield Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
ZAR Hedged Share Class						
USD	129,621	ZAR	2,311,778	BNY Mellon	13/9/2024	(628)
ZAR	249,971,668	USD	13,547,443	BNY Mellon	13/9/2024	447,049
Net unrealised appreciation						446,421
Total net unrealised depreciation						
(USD underlying exposure - USD 1,499,613,749)						(1,665,429)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(2)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	266,062	640
64	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	6,913,844	(10,968)
Total				6,179,906	(10,328)

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR (935,000)	Fund provides default protection on Fortia SE, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2029	(18,098)	105,316
CDS	EUR (958,735)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2027	188,154	(28,108)
CDS	EUR (767,000)	Fund provides default protection on Sunrise Holdco, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	32,159	109,458
CDS	EUR (300,000)	Fund provides default protection on Adler Real Estate GmbH, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(1,121)	(15,948)
CDS	EUR (775,447)	Fund provides default protection on Elevator Holdco gmbh, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2026	16,673	49,868
CDS	EUR (930,000)	Fund provides default protection on Fortia SE, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	1,135	91,378
CDS	EUR 1,503,000	Fund receives default protection on Matterhorn Telecom, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(25,846)	(252,610)
CDS	EUR (499,917)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	7,024	25,226
CDS	EUR (367,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	5,406	18,019
CDS	EUR (440,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2025	(36,095)	21,662
CDS	EUR (892,080)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2027	(27,376)	(27,892)
CDS	USD (39,998,217)	Fund provides default protection on CDX NA HY 42 V1, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	72,414	2,792,893
TRS	USD 45,000,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD-SOFR-OIS Compound 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/12/2024	642,375	936,279
TRS	USD 5,862,500	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/3/2025	94,502	63,372
TRS	USD 5,862,500	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/3/2025	76,519	44,489
Total (USD underlying exposure - USD 106,742,837)					1,028,109	3,948,468

CDS: Credit Default Swaps
TRS: Total Return Swaps

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

次へ

Global Inflation Linked Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
162,615	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund*	162,615	0.09
Total Funds		162,615	0.09
BONDS			
	Australia		
AUD 425,000	Australia Government Bond 0.25% 21/11/2032	301,223	0.17
AUD 355,000	Australia Government Bond 0.75% 21/11/2027	295,103	0.16
AUD 300,000	Australia Government Bond 1.25% 21/8/2040	234,210	0.13
AUD 360,000	Australia Government Bond 2% 21/8/2035	337,043	0.18
AUD 535,000	Australia Government Bond 2.5% 20/9/2030	505,864	0.31
AUD 608,000	Australia Government Bond 3% 20/9/2025	618,107	0.34
		2,346,550	1.29
	Belgium		
EUR 977,280	Kingdom of Belgium Government Bond 0.35% 22/6/2054	1,066,257	0.58
	Canada		
CAD 410,000	Canadian Government Real Return Bond 2% 1/12/2041	463,547	0.26
CAD 422,000	Canadian Government Real Return Bond 3% 1/12/2036	571,394	0.31
CAD 482,000	Canadian Government Real Return Bond 4% 1/12/2031	746,738	0.41
CAD 60,000	Canadian Government Real Return Bond 4.25% 1/12/2026	86,791	0.05
		1,868,447	1.03
	Cayman Islands		
USD 270,000	AREIT 2024-CRE8 7.029% 17/8/2041	269,423	0.15
	Denmark		
DKK 2,935,000	Denmark I/L Government Bond 0.1% 15/11/2030*	496,370	0.27
	France		
EUR 845,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 1/3/2026	1,102,849	0.61
EUR 1,120,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 1/3/2029*	1,426,021	0.79
EUR 1,405,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 1/3/2029*	1,821,713	1.00
EUR 755,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 25/7/2031	966,838	0.53
EUR 475,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 1/3/2032	564,422	0.31
EUR 545,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 1/3/2036	729,042	0.40
EUR 845,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 25/7/2036*	1,033,419	0.57
EUR 445,000	French Republic Government Bond OAT 0.1% 25/7/2038	555,613	0.29
EUR 250,000	French Republic Government Bond OAT 0.55% 1/3/2039	297,334	0.16
EUR 310,000	French Republic Government Bond OAT 0.6% 25/7/2034	361,414	0.20
EUR 1,115,000	French Republic Government Bond OAT 0.7% 25/7/2030*	1,551,764	0.86
EUR 250,000	French Republic Government Bond OAT 0.95% 25/7/2043	272,700	0.15
EUR 875,000	French Republic Government Bond OAT 1.8% 25/7/2040	1,025,464	0.64
EUR 1,620,000	French Republic Government Bond OAT 1.85% 25/7/2027	2,487,300	1.37
EUR 500,280	French Republic Government Bond OAT 3% 25/5/2054	551,068	0.29
EUR 605,000	French Republic Government Bond OAT 3.15% 25/7/2032	1,025,385	0.56
EUR 645,000	French Republic Government Bond OAT 3.4% 25/7/2029	1,104,271	0.65
		17,915,764	9.89
	Germany		
EUR 1,345,000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/4/2026	1,648,668	1.02
EUR 636,000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/4/2033*	903,029	0.50
EUR 1,410,000	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.5% 15/4/2030*	1,985,976	1.10
		4,737,673	2.62
	International		
EUR 170,000	European Union 2.5% 4/10/2052*	160,245	0.09
EUR 1,128,124	European Union 3% 4/3/2053	1,173,387	0.65
		1,333,632	0.74
	Israel		
USD 204,000	Israel Government International Bond 5.75% 12/3/2054	196,344	0.11
	Italy		
EUR 1,210,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.1% 15/5/2033	1,393,997	0.76
EUR 1,047,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.4% 15/5/2030	1,322,909	0.73
EUR 615,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.55% 15/9/2029	804,256	0.44
EUR 1,010,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 15/9/2032	1,347,895	0.76
EUR 1,035,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.3% 15/5/2028	1,436,254	0.79
EUR 750,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 15/5/2029	985,049	0.48
EUR 415,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.8% 15/5/2036	466,229	0.26
EUR 835,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.35% 15/9/2035	1,462,252	0.81
EUR 310,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.4% 15/5/2039	365,859	0.20

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
†All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Inflation Linked Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 1,125,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.55% 15/9/2041	1,196,798	0.99
EUR 835,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.1% 15/9/2026	1,280,188	0.71
		12,513,660	6.91
	Japan		
JPY 86,950,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.8% 20/9/2054	558,665	0.31
JPY 30,850,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.2% 20/9/2054	216,269	0.12
JPY 60,600,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.005% 10/3/2031	405,664	0.22
JPY 62,400,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.005% 10/3/2032	412,365	0.23
JPY 65,400,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.005% 10/3/2033	430,934	0.27
JPY 16,200,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.005% 10/3/2034	110,624	0.06
JPY 100,000,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/3/2026	772,904	0.43
JPY 83,200,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/3/2027	655,426	0.36
JPY 110,400,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/3/2028	869,002	0.48
JPY 86,300,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.1% 10/3/2029	671,659	0.37
JPY 32,000,000	Japanese Government CPI Linked Bond 0.2% 10/3/2030	258,516	0.14
		5,422,837	2.99
	Mexico		
MXN 62,000	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	274,765	0.15
MXN 55,000	Mexican Bonos 8.5% 1/3/2029	242,276	0.13
MXN 75,000	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	363,261	0.20
USD 895,000	Mexico Government International Bond 5.0% 12/2/2034	856,248	0.47
USD 440,000	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035	468,784	0.26
		2,095,334	1.16
	New Zealand		
NZD 130,000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 2% 20/9/2025	107,911	0.06
NZD 490,000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 2.5% 20/9/2035	398,706	0.22
NZD 311,000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 2.5% 20/9/2040	242,781	0.14
NZD 329,000	New Zealand Government Inflation Linked Bond 3% 20/9/2030	278,696	0.15
		1,028,094	0.57
	Spain		
EUR 1,175,000	Spain Government Inflation Linked Bond 0.65% 30/11/2027	1,618,844	0.89
EUR 1,331,000	Spain Government Inflation Linked Bond 0.7% 30/11/2033	1,761,859	0.97
EUR 1,125,000	Spain Government Inflation Linked Bond 1% 30/11/2030	1,569,038	0.87
EUR 325,000	Spain Government Inflation Linked Bond 2.05% 30/11/2039	381,179	0.21
		5,321,017	2.94
	Sweden		
SEK 2,755,000	Swedish Inflation Linked Bond 0.125% 1/6/2026	348,578	0.19
SEK 2,170,000	Swedish Inflation Linked Bond 0.125% 1/12/2027	270,062	0.15
SEK 1,230,000	Swedish Inflation Linked Bond 0.125% 1/6/2030	144,155	0.08
SEK 2,595,000	Swedish Inflation Linked Bond 0.125% 1/6/2032	327,837	0.18
SEK 2,295,000	Swedish Inflation Linked Bond 3.5% 1/12/2028	403,813	0.22
		1,494,545	0.82
	United Kingdom		
GBP 1,385,000	United Kingdom Gilt 4.375% 31/7/2054	1,780,469	0.98
GBP 880,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/3/2029	1,157,144	0.64
GBP 1,185,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 10/8/2028	2,143,600	1.19
GBP 970,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/3/2029	2,065,558	1.14
GBP 735,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 10/8/2031	1,264,263	0.70
GBP 885,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/11/2036	1,614,266	0.89
GBP 695,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/3/2039	1,361,895	0.75
GBP 820,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 10/8/2041	1,280,927	0.71
GBP 1,040,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.125% 22/3/2044	1,779,078	0.98
GBP 925,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.625% 22/3/2040	2,059,259	1.14
GBP 805,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.625% 22/11/2042	1,796,727	0.99
GBP 605,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.75% 22/11/2033	1,125,788	0.62
GBP 962,481	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 0.75% 22/3/2034*	2,147,472	1.19
GBP 859,455	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1.125% 22/11/2037	2,253,294	1.24
GBP 895,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1.25% 22/11/2027	2,425,492	1.34
GBP 990,000	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1.25% 22/11/2032	2,483,362	1.37
GBP 608,109	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 2% 26/1/2035	1,993,970	1.10
GBP 333,616	United Kingdom Inflation-Linked Gilt 4.125% 22/7/2030	1,513,367	0.84
		32,810,909	18.12
	United States		
USD 2,210,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/10/2025	2,876,479	1.48

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Inflation Linked Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 630,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/10/2026*	606,224	0.39
USD 2,810,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2027*	2,772,245	1.53
USD 2,690,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/1/2030	2,537,712	1.68
USD 2,770,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/7/2030	3,133,196	1.73
USD 2,870,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/1/2031*	3,154,142	1.74
USD 3,060,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/7/2031	3,252,867	1.80
USD 3,385,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/1/2032	3,429,560	1.89
USD 1,680,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/7/2029*	1,840,814	1.07
USD 2,460,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/1/2027*	3,048,536	1.68
USD 2,800,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/7/2027	3,093,551	1.71
USD 355,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/1/2028	403,839	0.24
USD 2,480,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/1/2026	3,196,375	1.76
USD 3,210,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/7/2032	3,215,106	1.78
USD 1,490,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/2/2043	1,613,359	0.89
USD 2,075,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/7/2028*	2,514,875	1.39
USD 1,490,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/2/2042*	1,702,410	0.94
USD 2,381,800	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/1/2029*	2,868,077	1.58
USD 3,285,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.125% 15/1/2033*	3,308,478	1.83
USD 2,555,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/4/2028	2,626,363	1.45
USD 3,115,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/7/2033	3,141,608	1.73
USD 1,525,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/2/2044	1,648,379	1.02
USD 2,530,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/10/2027	2,679,729	1.48
USD 1,075,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.75% 15/1/2028	1,612,067	0.89
USD 3,270,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.75% 15/1/2034	3,344,969	1.85
USD 1,315,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/7/2034	1,335,455	0.74
USD 690,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/1/2026	1,396,292	0.77
USD 2,685,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/4/2029	2,990,011	1.65
USD 1,000,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/2/2040*	1,499,874	0.83
USD 1,585,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/2/2041*	2,351,994	1.30
USD 1,030,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/1/2027*	1,619,510	0.89
USD 2,255,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/10/2028	2,584,008	1.32
USD 971,500	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/1/2029	1,472,145	0.81
USD 315,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.375% 15/4/2032	425,064	0.38
USD 1,122,100	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.625% 15/4/2028	2,319,668	1.28
USD 1,260,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/4/2029	2,642,188	1.46
USD 1,160,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/7/2029*	1,093,825	0.60
USD 2,664,700	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/5/2044	2,798,351	1.54
		80,936,489	44.66
Total Bonds		179,804,353	99.27
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		179,967,170	99.36
Total Portfolio		179,967,170	99.36
Other Net Assets		1,155,376	0.64
Total Net Assets (USD)		181,122,546	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	103,000	USD	68,776	RBS	4/9/2024	(8)
BRL	875,682	USD	155,375	Barclays	19/9/2024	(674)
CAD	75,000	USD	55,416	State Street	4/9/2024	1,438
EUR	750,846	USD	847,212	State Street	4/9/2024	19,651
EUR	151,720	USD	144,646	RBS	4/9/2024	1,064

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Inflation Linked Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
GBP	74,272	USD	94,671	BNP Paribas	4/9/2024	(1,254)
GBP	61,000	USD	80,830	Société Générale	4/9/2024	(47)
JPY	18,646,944	USD	131,829	Royal Bank of Canada	4/9/2024	(1,238)
USD	199,848	MXN	3,885,227	Citigroup	16/9/2024	4,662
USD	14,858	BRL	83,886	Barclays	16/9/2024	416
USD	88,717	BRL	503,682	Goldman Sachs	16/9/2024	2,644
USD	83,049	BRL	468,338	Morgan Stanley	16/9/2024	2,831
USD	2,239,869	AUD	3,416,000	Deutsche Bank	4/9/2024	(51,356)
USD	464,894	DKK	3,204,000	Deutsche Bank	4/9/2024	(10,172)
USD	1,034,489	NZD	1,706,000	Deutsche Bank	4/9/2024	(33,813)
USD	1,614,733	SEK	16,234,000	Bank of America	4/9/2024	(66,744)
USD	32,993,962	GBP	25,277,000	Bank of America	4/9/2024	(734,233)
USD	43,064,002	EUR	39,696,823	Bank of America	4/9/2024	(513,958)
USD	1,863,499	CAD	2,566,000	Standard Chartered Bank	4/9/2024	(48,539)
USD	4,846,993	JPY	771,125,000	Standard Chartered Bank	4/9/2024	(291,764)
USD	47,236	CAD	65,193	JP Morgan	4/9/2024	(1,118)
USD	843,871	EUR	697,502	JP Morgan	4/9/2024	(13,323)
USD	16,566	SEK	170,527	JP Morgan	4/9/2024	(697)
USD	494,399	GBP	374,461	JP Morgan	4/9/2024	(12,142)
USD	42,691	AUD	65,019	JP Morgan	4/9/2024	(1,614)
USD	15,814	NZD	25,297	JP Morgan	4/9/2024	(732)
USD	104,882	EUR	116,000	Standard Chartered Bank	4/9/2024	(797)
USD	99,111	EUR	88,000	Barclays	4/9/2024	(819)
USD	213,291	JPY	31,982,000	UBS	4/9/2024	(2,336)
USD	214,764	GBP	167,000	Goldman Sachs	4/9/2024	(4,747)
USD	199,223	GBP	163,000	UBS	4/9/2024	(1,946)
USD	106,668	GBP	113,000	Morgan Stanley	4/9/2024	668
USD	2,264,868	AUD	3,378,000	Bank of America	2/10/2024	11,429
USD	1,026,691	NZD	1,674,000	Goldman Sachs	2/10/2024	3,686
USD	1,811,196	SEK	18,815,000	Bank of America	2/10/2024	8,039
USD	5,452,632	JPY	792,174,000	Bank of America	2/10/2024	36,087
USD	690,801	DKK	4,704,000	State Street	2/10/2024	(669)
USD	32,922,567	GBP	25,525,000	UBS	2/10/2024	23,389
USD	1,886,140	CAD	2,640,000	Goldman Sachs	2/10/2024	841
USD	43,614,218	EUR	39,290,000	BNP Paribas	2/10/2024	(27,813)
Net unrealised depreciation						(2,144,872)
EUR Hedged Share Class						
EUR	121,714,830	USD	133,297,884	BNY Mellon	13/9/2024	1,663,778
USD	1,916,241	EUR	1,732,648	BNY Mellon	13/9/2024	(11,683)
Net unrealised appreciation						1,652,182
Total net unrealised depreciation						
(USD underlying exposure - USD 89,367,716)						(492,690)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
2	EUR	Euro-BOBL	September 2024	260,573	(493)
(9)	EUR	Euro-BUXL	September 2024	1,341,741	(38,063)
(3)	CAD	Canadian 10 Year Bond	December 2024	274,318	1,223
(5)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	619,062	4,631
(8)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	869,141	(78)
(34)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	4,006,094	13,276
(6)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	1,064,250	4,046
10	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	2,075,859	(2,797)
14	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	1,533,219	(2,844)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Inflation Linked Bond Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(2)	USD	30 Day Federal Funds	January 2025	797,439	(125)
(147)	USD	3 Month SOFR	March 2026	35,590,837	(17,923)
Total				46,151,236	(57,107)

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD (5,411,396)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.42.V1; and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	22,662	377,867
IRS	USD 1,820,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.129%	Bank of America	9/1/2026	2,871	2,871
IRS	USD 2,390,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.166%	Bank of America	19/1/2026	2,596	2,462
IRS	USD 585,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.2072%	Bank of America	30/1/2026	326	326
IRS	USD 1,100,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.4052%	Bank of America	12/3/2026	(4,550)	(4,550)
IRS	USD 1,825,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.4812%	Bank of America	20/3/2026	(10,659)	(15,627)
IRS	USD 675,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.479%	Bank of America	27/3/2026	(8,117)	(8,117)
IRS	USD 2,070,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.0372%	Bank of America	9/6/2026	(2,038)	(2,038)
IRS	USD 2,750,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.9085%	Bank of America	12/12/2027	(12,198)	(12,198)
IRS	USD 685,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.176%	Bank of America	7/6/2029	256	256
IRS	USD 455,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.2751%	Bank of America	29/6/2029	(177)	(177)
IRS	USD 1,095,000	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.563%	Bank of America	7/5/2029	(15,139)	(14,993)
IRS	GBP 550,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 3.75%	Bank of America	15/8/2029	(96)	216
IRS	EUR 720,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps, and pays Fixed 1.9688%	Bank of America	15/8/2029	(422)	717
IRS	EUR 670,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps, and pays Fixed 1.929%	Bank of America	15/8/2029	(1,611)	(1,482)
IRS	USD 49,995	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.367%	Bank of America	9/6/2054	(41)	(41)
IRS	USD 55,500	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.3675%	Bank of America	9/6/2054	(47)	(47)
IRS	USD 151,505	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.35875%	Bank of America	12/6/2054	137	137
IRS	GBP 35,675	Fund provides default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 3.159%	Bank of America	15/6/2054	661	661
IRS	GBP 35,675	Fund provides default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 3.176%	Bank of America	15/6/2054	742	742
IRS	GBP 35,675	Fund provided default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 3.181%	Bank of America	15/6/2054	764	764
IRS	GBP 35,675	Fund provided default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 3.166%	Bank of America	15/6/2054	657	657
IRS	BRL 2,410,000	Fund receives Fixed 11.56%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Morgan Stanley	2/1/2029	(2,143)	(2,143)
IRS	BRL 6,250,000	Fund receives Fixed 11.745%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Morgan Stanley	2/1/2035	10,900	10,900
IRS	BRL 1,000,000	Fund receives Fixed 11.92%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	2/1/2035	2,602	2,602

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Inflation Linked Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	JPY 328,570,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.21%	Bank of America	11/3/2026	2,259	2,259
IRS	JPY 309,340,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.4075%	Bank of America	21/5/2026	265	265
IRS	JPY 69,000,000	Fund receives Fixed 0.853%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	11/3/2034	(475)	(475)
IRS	JPY 66,110,000	Fund receives Fixed 0.99%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	21/5/2034	2,158	2,158
IRS	USD 670,370	Fund receives Fixed 3.7018%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	18/6/2034	13,430	13,430
IRS	USD 670,370	Fund receives Fixed 3.7678%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	15/7/2034	12,990	12,990
IRS	USD 469,998	Fund receives Fixed 3.697%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	2/8/2034	9,684	9,684
IRS	USD 2,360,000	Fund receives Fixed 3.3573%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	5/8/2034	(5,289)	(5,289)
IRS	USD 1,914,814	Fund receives Fixed 3.5528%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	5/8/2034	11,410	11,410
IRS	USD 863,860	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.4567%	Bank of America	8/8/2034	(1,664)	(1,664)
IRS	USD 960,558	Fund receives Fixed 3.507%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	9/8/2034	3,650	3,650
IRS	USD 634,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.40601%	Bank of America	15/11/2044	175	175
IRS	EUR 863,400	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.49%	Bank of America	19/2/2054	(16,132)	(16,132)
IRS	EUR 863,400	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.5055%	Bank of America	20/2/2054	(17,918)	(17,918)
IRS	EUR 1,006,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.513%	Bank of America	29/2/2054	(19,200)	(19,200)
IRS	EUR 474,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.5105%	Bank of America	1/3/2054	(8,950)	(8,950)
IRS	EUR 200,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.4555%	Bank of America	22/3/2054	(2,513)	(2,513)
IRS	EUR 772,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.543%	Bank of America	22/4/2054	(16,709)	(17,509)
IRS	EUR 172,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.4277%	Bank of America	19/6/2054	(1,632)	(1,632)
IRS	EUR 168,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.4292%	Bank of America	20/6/2054	(1,630)	(1,630)
IRS	EUR 114,000	Fund receives Fixed 2.4439%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	24/6/2054	1,287	1,287
Total (USD underlying exposure - USD 34,325,471)					(60,464)	305,507

CDS: Credit Default Swaps
IRS: Inflation Rate Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
6,512,000	Call	OTC USD/CNH	Bank of America	USD 7.75	6/3/2026	(12,462)	32,156
52,000	Put	OTC USD/CNH	Citibank	USD 7.345	17/1/2025	(1,123)	1,398
52,000	Put	OTC USD/CNH	Citibank	USD 7.345	31/1/2025	(1,458)	1,893

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Inflation Linked Bond Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
101	Call	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.25	15/11/2024	90,697	126,250
101	Call	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.75	15/11/2024	30,097	44,187
Total (USD underlying exposure - USD 53,602,750)						105,774	206,463

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
(202)	Call	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 95.5	15/11/2024	(110,244)	(100,238)
Total (USD underlying exposure - USD 95,704,550)						(110,244)	(100,238)

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
USD 2,513,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/10/2025, and pays 4.43% Fixed annually from 21/10/2025	Goldman Sachs	17/10/2024	(40,425)	252
USD 1,256,500	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/10/2025, and pays 4.43% Fixed annually from 21/10/2025	Goldman Sachs	17/10/2024	(19,490)	101
USD 1,044,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/12/2025, and pays 3.93% Fixed annually from 20/12/2025	Citibank	18/12/2024	(13,661)	7,766
USD 9,614,500	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.75% Fixed annually from 17/9/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 17/9/2025	Citibank	13/9/2024	(2,146)	13,334
USD 9,614,500	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.75% Fixed annually from 17/9/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 17/9/2025	Citibank	13/9/2024	(2,146)	13,334
Total (USD underlying exposure - USD 7,632,312)				(76,888)	34,736

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (9,614,500)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 6/9/2025, and pays 3.75% Fixed annually from 6/9/2025	Citibank	4/9/2024	1,496	(8,599)
USD (9,614,500)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 6/9/2025, and pays 3.75% Fixed annually from 6/9/2025	Citibank	4/9/2024	1,497	(8,599)
USD (2,350,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.858% Fixed annually from 16/9/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 16/9/2025	Deutsche Bank	12/9/2024	(54,816)	(80,771)
USD (2,350,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 16/9/2025, and pays 3.858% Fixed annually from 16/9/2025	Deutsche Bank	12/9/2024	35,842	(113)
USD (1,175,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 17/9/2025, and pays 3.885% Fixed annually from 17/9/2025	Citibank	13/9/2024	(30,289)	(48,110)
USD (1,175,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 17/9/2025, and pays 3.885% Fixed annually from 17/9/2025	Citibank	13/9/2024	17,858	(52)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Inflation Linked Bond Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (580,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/9/2025, and pays 3.625% Fixed annually from 19/9/2025	Bank of America	17/9/2024	(11,839)	(21,282)
USD (580,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/9/2025, and pays 3.625% Fixed annually from 19/9/2025	Bank of America	17/9/2024	5,488	(129)
USD (1,044,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/9/2025, and pays 3.66% Fixed annually from 20/9/2025	Citibank	18/9/2024	12,941	(133)
USD (580,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 1/10/2025, and pays 3.638% Fixed annually from 1/10/2025	Goldman Sachs	27/9/2024	(10,827)	(22,396)
USD (580,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 1/10/2025, and pays 3.638% Fixed annually from 1/10/2025	Goldman Sachs	27/9/2024	8,424	(344)
USD (21,100,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 5.1% Fixed annually from 21/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 21/10/2025	Goldman Sachs	17/10/2024	57,009	(94)
USD (10,553,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 5.1% Fixed annually from 21/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 21/10/2025	Goldman Sachs	17/10/2024	17,286	(47)
Total (USD underlying exposure - USD 12,814,064)				31,469	(256,637)

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2024

Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets
TBA			
	United States		
USD 3,000,000	Fannie Mae or Freddie Mac 6% TBA	3,000,000	2.19
USD 1,000,000	Fannie Mae or Freddie Mac 6.5% TBA	1,010,313	1.11
Total TBA (USD underlying exposure - USD 5,871,651)		5,871,651	3.30

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Listed Infrastructure Fund(2)

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Australia		
40,162	Atlas Arteria	158,992	1.20
67,518	Transurban	621,429	5.33
		780,421	6.53
	Bermuda		
14,000	CK Infrastructure	107,667	0.92
	Canada		
2,326	Canadian Pacific Kansas City	191,855	1.65
2,752	Enbridge	108,789	0.93
2,907	Fortis	128,174	1.10
8,132	Innergex Renewable Energy	65,658	0.48
2,987	Northland Power	46,824	0.40
3,493	Pembina Pipeline	139,869	1.20
9,278	TC Energy	424,219	3.64
		1,096,363	9.40
	France		
502	Aeroports de Paris	66,277	0.57
1,543	Getlink	64,180	0.55
		130,457	1.12
	Germany		
2,728	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide	137,661	1.18
	Hong Kong		
4,500	CLP	40,338	0.35
	Italy		
9,744	Terna - Rete Elettrica Nazionale	84,513	0.73
	Japan		
2,900	Japan Airport Terminal	105,153	0.90
8,000	Kansai Electric Power	142,072	1.22
5,800	Kyushu Electric Power	61,503	0.53
2,900	Osaka Gas	71,603	0.61
3,000	West Japan Railway	57,275	0.49
		437,606	3.75
	Netherlands		
1,380	Ferrovial	56,291	0.48
3,790	Koninklijke Vopak	146,912	1.26
		203,193	1.74
	New Zealand		
60,416	Auckland International Airport	239,187	2.05
	Spain		
3,039	Aena SME	612,272	5.25
4,702	Cellnex Telecom	183,996	1.58
		796,268	6.83
	Switzerland		
1,227	Flughafen Zurich	288,794	2.48
	United Arab Emirates		
12,292	Dalrk	12,316	0.11
	United Kingdom		
37,043	National Grid	487,182	4.18
7,201	United Utilities	97,548	0.84
		584,740	5.02
	United States		
788	American Electric Power	70,058	0.60
1,373	American Tower	261,377	2.01
7,277	CenterPoint Energy	197,468	1.69
1,811	Cheniere Energy	333,091	2.86
2,225	CMS Energy	151,011	1.30
453	Consolidated Edison	45,925	0.39
4,967	CSX	166,691	1.43
4,875	Dominion Energy	272,415	2.34
1,912	DT Midstream	148,843	1.28
4,522	Duke Energy	513,925	4.41
1,748	Edison International	151,412	1.30
1,925	Entergy	232,059	1.99
136	Equinix	112,181	0.96
4,116	Essential Utilities	159,486	1.37
3,488	Evergy	205,639	1.76
5,060	Exelon	228,192	1.96
5,309	FirstEnergy	232,969	2.00
7,468	NextEra Energy	595,307	5.09
7,760	NiSource	256,235	2.20
453	Norfolk Southern	116,834	1.00
17,495	PG&E	345,154	2.94
3,394	PPL	107,997	0.93
1,917	Public Service Enterprise	154,414	1.33
1,479	SBA Communications	336,363	2.89
1,831	Sempra	149,794	1.29
2,464	Southern	213,773	1.83
1,425	Targa Resources	207,836	1.78
471	Union Pacific	119,342	1.03
2,078	WEC Energy	193,462	1.66
4,476	Xcel Energy	275,184	2.36
		6,649,134	57.06
	Total Common Stocks (Shares)	11,559,745	99.20
	Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market	11,559,745	99.20
	Total Portfolio	11,559,745	99.20
	Other Net Assets	93,379	0.80
	Total Net Assets (USD)	11,653,124	100.00

(2)Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Listed Infrastructure Fund[(2)] continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AED	8,000	USD	2,179	UBS	18/10/2024	-
AED	74,000	USD	20,164	BNP Paribas	18/10/2024	(1)
AED	15,000	USD	4,084	Barclays	18/10/2024	-
AED	14,000	USD	3,812	State Street	18/10/2024	-
AED	14,000	USD	3,812	Standard Chartered Bank	18/10/2024	-
AED	14,000	USD	3,812	Goldman Sachs	18/10/2024	-
AED	3,000	USD	817	HSBC Bank	18/10/2024	-
AUD	89,000	USD	59,101	UBS	18/10/2024	829
AUD	14,000	USD	9,287	Westpac	18/10/2024	248
AUD	20,000	USD	13,266	JP Morgan	18/10/2024	111
CAD	1,000	USD	733	HSBC Bank	18/10/2024	9
CAD	27,000	USD	19,841	Goldman Sachs	18/10/2024	238
EUR	8,000	USD	8,756	BNP Paribas	18/10/2024	(23)
EUR	8,000	USD	8,848	Deutsche Bank	18/10/2024	160
EUR	2,000	USD	2,211	Barclays	18/10/2024	17
GBP	2,000	USD	2,647	Citibank	18/10/2024	43
GBP	11,000	USD	14,219	JP Morgan	18/10/2024	247
GBP	46,000	USD	62,669	Bank of America	18/10/2024	(69)
HKD	186,000	USD	24,393	Bank of America	18/10/2024	24
HKD	74,000	USD	9,697	HSBC Bank	18/10/2024	9
HKD	84,000	USD	11,746	Deutsche Bank	18/10/2024	(8)
KRW	27,994,000	USD	19,972	HSBC Bank	18/10/2024	654
NZD	108,000	USD	66,123	HSBC Bank	18/10/2024	1,438
SGD	10,000	USD	7,439	Bank of America	18/10/2024	284
USD	38,152	JPY	5,218,000	Westpac	18/10/2024	(3,958)
USD	88,927	AUD	83,000	Westpac	18/10/2024	(324)
USD	84,249	GBP	67,000	HSBC Bank	18/10/2024	(1,694)
USD	13,037	EUR	12,000	JP Morgan	18/10/2024	(200)
USD	84,102	CHF	80,000	Barclays	18/10/2024	(2,589)
USD	83,119	KRD	106,000	Goldman Sachs	18/10/2024	14
USD	16,884	JPY	2,577,000	Barclays	18/10/2024	(1,726)
USD	5,677	CHF	5,000	Morgan Stanley	18/10/2024	(237)
USD	6,740	EUR	6,000	Deutsche Bank	18/10/2024	(139)
USD	6,463	EUR	6,000	State Street	18/10/2024	(66)
USD	21,809	GBP	17,000	BNP Paribas	18/10/2024	(646)
USD	1,161	CHF	1,000	Goldman Sachs	18/10/2024	(32)
USD	88,293	CAD	79,000	State Street	18/10/2024	(1,148)
USD	39,246	CAD	54,000	Goldman Sachs	18/10/2024	(671)
USD	8,129	JPY	1,177,000	State Street	18/10/2024	(8)
USD	6,463	CAD	8,000	Citigroup	18/10/2024	9
USD	52,741	GBP	40,000	UBS	18/10/2024	141
Net unrealised appreciation						19,926
Total net unrealised depreciation						(8,626)
(USD underlying exposure - USD 861,599)						

[(2)]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Listed Infrastructure Fund[(2)] continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Electricity	49.24
Engineering & Construction	19.34
Pipelines	12.88
Real Estate Investment Trusts	9.88
Commercial Services	9.64
Transportation	9.18
Gas	2.81
Water	2.21
Other Net Assets	0.80
	100.00

[(2)]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Long-Horizon Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Denmark		
376,585	Novo Nordisk	52,162,002	3.69
	France		
238,213	Air Liquide	44,615,370	3.15
71,201	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	53,406,796	3.78
		98,022,166	6.93
	Germany		
272,376	Beiersdorf*	39,535,491	2.80
	India		
1,467,510	HDFC Bank	29,034,587	2.05
	Sweden		
1,177,360	Assa Abloy	37,879,729	2.68
	United Kingdom		
263,518	AstraZeneca	44,301,334	3.13
952,449	Diageo	31,088,199	2.20
		75,389,533	5.33
	United States		
409,234	Amazon.com	71,764,457	5.07
118,760	American Express	30,180,855	2.13
187,928	Apple	43,050,546	3.04
292,067	Applied Materials	57,704,622	4.08
1,363,449	Baker Hughes	47,766,361	3.38
809,482	Boston Scientific	65,745,756	4.65
765,730	Charles Schwab	50,088,918	3.54
437,155	Howmet Aerospace	42,342,833	3.00
109,464	Hubbell	43,152,760	3.05
405,429	Ingersoll Rand	39,484,611	2.79
379,592	Intercontinental Exchange	61,095,538	4.32
119,694	Mastercard	57,773,900	4.09
248,357	Microsoft	103,475,461	7.32
583,702	Mondelez International	41,477,864	2.93
497,939	Otis Worldwide	46,975,588	3.32
163,458	Salesforce	41,760,260	2.96
68,197	ServiceNow	57,277,299	4.05
212,030	Texas Instruments	40,387,142	2.21
97,963	Thermo Fisher Scientific	41,763,238	2.96
107,811	UnitedHealth	63,423,833	4.49
144,169	Zoetis	26,495,579	1.87
		1,078,780,971	76.23
Total Common Stocks (Shares)		1,410,234,078	99.71
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,410,234,078	99.71
Total Portfolio		1,410,234,078	99.70
Other Net Assets		4,179,778	0.30
Total Net Assets (USD)		1,414,413,856	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
SGD Hedged Share Class						
SGD	23,958	USD	17,673	BNY Mellon	13/9/2024	259
USD	219	SGD	297	BNY Mellon	13/9/2024	(2)
Net unrealised appreciation						257
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 18,137)						257

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Long-Horizon Equity Fund continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	28.70
Technology	24.65
Financials	16.13
Industrial	14.84
Communications	9.07
Consumer Cyclical	3.78
Energy	3.39
Basic Materials	3.15
Other Net Assets	0.30
	100.00

Global Multi-Asset Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
6,718,259	iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF*	35,868,795	0.79
829,835	iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist)*	46,814,243	1.02
3,192,887	iShares MSCI USA Quality Dividend ESG UCITS ETF*	164,577,860	3.61
12,917,784	iShares US Mortgage Backed Securities UCITS ETF*	54,361,344	1.20
1,024,998	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF*†	97,477,310	2.14
		398,819,542	8.76
	Luxembourg		
4,418,289	BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund**	45,209,333	0.99
Total Funds		444,028,875	9.75
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Australia		
561,494	Altas Arteria*	1,942,215	0.05
59,385	Goodman	1,344,501	0.03
62,109	NEXTDC	699,063	0.01
569,322	Region RE*	972,682	0.02
944,870	Transurban	8,093,625	0.19
		13,442,186	0.30
	Belgium		
20,886	KBC	1,631,429	0.04
8,089	VGP	838,594	0.02
74,688	Warehouses De Pauw CVA	2,005,233	0.04
		4,475,247	0.10
	Bermuda		
199,500	DK Infrastructure	1,481,213	0.03
	Brazil		
0	Alupar Investimento	1	0.00
	Canada		
5,135	Cameco	207,868	0.01
32,495	Canadian Pacific Kansas City	2,679,368	0.06
38,162	Enbridge	1,520,417	0.03
40,613	Fortis	1,790,886	0.04
113,839	Innergex Renewable Energy	777,777	0.02
41,734	Northland Power*	654,221	0.01
48,810	Pembina Pipeline	1,954,484	0.04
79,207	Suncor Energy	3,204,718	0.07
136,791	TC Energy	6,344,703	0.14
51,760	Teck Resources	2,469,068	0.06
514,304	TELUS	8,352,060	0.18
		29,955,561	0.66
	Cayman Islands		
31,384	Alibaba ADR	2,937,825	0.06
675,000	CK Asset	2,790,858	0.06
3,362,000	DUNeVelon	1,448,549	0.03
460,000	Wharf Real Estate Investment	1,341,947	0.03
		8,159,179	0.18
	Curacao		
12,105	Schlumberger	528,385	0.01
	Denmark		
109,690	Novo Nordisk	15,215,503	0.33
17,128	Novozymes (Novozymes) B	1,189,088	0.03
97,905	Tryg	2,176,464	0.05
		18,581,055	0.41
	Finland		
2,901	Kone	159,225	0.00
117,341	Nordea Bank	1,366,276	0.03
21,554	UPM-Kymmene	750,617	0.02
		2,275,118	0.05
	France		
7,016	Aeroports de Paris*	926,290	0.02
44,413	Air Liquide	8,318,308	0.18
28,427	Cie de Saint-Gobain	2,489,883	0.06
49,486	Gaztransport & Technigaz	696,607	0.02
16,728	L'Oreal	7,490,964	0.16
15,834	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	11,875,511	0.26
12,401	Pernod Ricard*	1,751,562	0.04
166,161	Sanofi	17,800,381	0.39
7,816	Schneider Electric	2,023,591	0.04
20,283	Veolia	2,438,211	0.05
		55,930,298	1.22
	Germany		
64,972	Bayer	2,628,621	0.06
52,142	Deutsche Telekom	1,485,388	0.03
36,145	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide*	1,924,774	0.04
13,125	Henkel	1,204,843	0.03
6,604	Merck	1,083,401	0.04
4,426	MTU Aero Engines	1,324,688	0.03
2,943	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	1,592,993	0.03
8,069	SAP	1,110,080	0.02
10,491	Siemens	1,894,198	0.05
48,809	Vonovia	1,696,964	0.04
		16,639,807	0.37
	Hong Kong		
60,500	CLP	542,288	0.01
670,620	Link REIT	3,173,211	0.07
		3,715,487	0.08
	Indonesia		
14,675,903	Bank Rakyat Indonesia Persero	4,890,388	0.11
	Ireland		
36,332	Accenture	12,417,914	0.27
74,724	Allegion	10,276,267	0.23
15,796	CRH	1,402,779	0.03
1,018	Eaton	469,494	0.01

*Cross umbrella holding and investment in connected party fund, see further information in Note 10.
†Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
33,050	Johnson Controls International	2,364,067	0.05
3,310	Linde	1,571,598	0.03
43,500	Medtronic	3,844,096	0.08
1,564	nVent Electric	111,887	0.00
10,489	Willis Towers Watson	3,064,343	0.07
		35,841,466	0.77
	Italy		
362,175	Enel	2,913,542	0.06
138,149	Terna - Rete Elettrica Nazionale*	1,162,257	0.03
55,302	UniCredit	2,287,159	0.05
		6,362,958	0.14
	Japan		
41,000	Japan Airport Terminal*	1,419,359	0.03
111,800	Kansai Electric Power	1,985,455	0.04
84,000	Keiyaku	2,340,643	0.05
61,700	Kyushu Electric Power	865,337	0.02
40,400	Osaka Gas	997,510	0.02
33,021	Sony ADR*	3,215,934	0.07
41,400	West Japan Railway*	790,400	0.02
		11,610,238	0.25
	Jersey		
103,022	Aptiv*	1,172,391	0.03
24,597	Aptiv	1,755,493	0.04
22,143	CVC Capital Partners	470,031	0.01
35,179	Experian	1,707,349	0.04
391,272	WPP	3,702,099	0.08
		8,807,363	0.20
	Netherlands		
34,387	Airbus	5,303,381	0.12
2,826	ASML	2,558,104	0.06
29,474	ASR Nederland	1,297,520	0.03
115,379	CNH Industrial	1,188,396	0.03
62,892	Ferrovial	2,206,062	0.05
1,045,948	Koninklijke KPN	6,341,267	0.14
86,853	Koninklijke Philips*	2,582,597	0.06
44,899	Koninklijke Vopak	2,083,985	0.04
		23,829,612	0.53
	New Zealand		
704,401	Auckland International Airport	3,341,752	0.07
	Singapore		
359,000	Cromwell European Real Estate Investment Trust	576,559	0.01
	South Korea		
139,581	ESR Kendall Square REIT	537,071	0.01
4,112	Hyundai Glovis	544,757	0.01
7,429	Samsung Electronics GDR*	10,376,313	0.23
		11,258,141	0.25
	Spain		
42,469	Aena SME	8,656,300	0.19
621,313	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	6,874,718	0.15
259,290	CaixaBank	1,541,391	0.03
120,701	Cellnex Telecom	4,723,194	0.10
27,630	Industria de Diseno Textil	1,513,479	0.03
151,619	Merlin Properties Socimi	1,868,153	0.04
		24,777,233	0.54
	Sweden		
48,398	Assa Abloy	1,557,103	0.04
102,811	Hexagon	1,048,139	0.02
93,608	Tele2	1,128,523	0.02
54,887	Volvo	1,464,279	0.03
		5,198,044	0.11
	Switzerland		
6,030	Cie Financiere Richemont*	1,061,100	0.02
17,151	Flughafen Zurich	3,994,829	0.09
86,616	Nestle	10,395,688	0.23
9,363	Novartis	1,127,463	0.02
1,242	Partners	1,799,461	0.04
9,513	Swatch*	2,005,844	0.05
10,906	Zurich Insurance	6,353,271	0.14
		26,727,842	0.59
	Taiwan		
20,994	E Sun Financial	18,498	0.00
618,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	15,285,778	0.34
		15,304,276	0.34
	United Arab Emirates		
169,180	Dalk	169,507	0.00
	United Kingdom		
5,558,193	Assura	3,071,662	0.07
90,329	AstraZeneca	15,779,438	0.35
617,233	BAE Systems	11,107,842	0.24
1,177,186	BP	6,647,857	0.15
217,040	British American Tobacco	8,110,030	0.18
271,337	Diageo	8,899,515	0.19
15,846	GSK ADR*	596,436	0.01
176,530	HSBC	1,545,503	0.03
14,478	London Stock Exchange	1,949,834	0.04
1,000,717	LondonMetric Property	2,702,022	0.06
517,605	National Grid	6,807,579	0.15
297,931	Prudential	2,573,892	0.06
28,764	Reckitt Benckiser	1,660,332	0.04
254,039	RELX	11,862,532	0.26
167,686	Segro	1,930,961	0.04
55,936	Sensata Technologies*	2,142,311	0.05
563,879	Shell	13,668,416	0.29
599,265	Target Healthcare REIT	442,914	0.01
3,680,366	Taylor Wimpey	7,679,910	0.17
36,575	Unilever	2,366,481	0.05
146,196	UNITE	1,846,894	0.04
100,605	United Utilities	1,362,839	0.03
2,468,714	Vodafone	2,413,464	0.05
46,114	Wise	1,212,383	0.03
		118,239,133	2.60
	United States		
52,298	AbbVie	10,218,509	0.22

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
9,745	AES	193,660	0.00
10,466	Air Products and Chemicals	2,993,062	0.06
13,357	Alexandria Real Estate Equities	1,583,606	0.03
84,551	Alphabet	9,897,268	0.20
41,567	American Electric Power	4,190,867	0.09
72,891	American International	5,540,445	0.12
31,237	American Tower	6,977,721	0.15
37,811	AMETEK	6,388,881	0.14
8,547	Amphenol	573,076	0.01
2,597	Antero Resources	93,807	0.00
54,896	Apple	12,598,342	0.28
39,469	Applied Materials	7,798,288	0.17
24,015	Assurant	4,896,294	0.10
70,184	AT&T	1,395,734	0.03
9,974	AvalonBay Communities	2,250,364	0.05
5,015	Avery Dennison	1,107,162	0.02
261,206	Baker Hughes	9,110,868	0.20
14,364	Ball	946,038	0.02
186,615	Becton International	7,139,890	0.16
23,606	Bristol-Myers Squibb	1,180,300	0.03
10,925	Brown & Brown	1,146,251	0.03
41,227	BXP	3,103,569	0.07
7,555	Capital One Financial	1,106,128	0.02
70,842	Cardinal Health	7,995,229	0.18
1,155	Caterpillar	408,058	0.01
4,862	Cencora	1,157,739	0.03
101,676	CenterPoint Energy	2,759,467	0.06
60,044	Charles Schwab	5,229,474	0.11
25,306	Chemera Energy	4,654,394	0.11
1,358	Chesapeake Energy	100,560	0.00
7,591	Chevron	1,111,247	0.02
8,734	Cigna	3,054,895	0.07
1,493	Cintas	1,199,402	0.03
99,444	Cisco Systems	4,874,280	0.10
110,985	Citigroup	6,904,377	0.15
229,927	Citizens Financial	8,869,270	0.22
122,718	CMS Energy	8,328,738	0.18
76,849	Cognizant Technology Solutions	5,944,513	0.13
146,456	Comcast	5,543,766	0.13
6,904	Community Healthcare Trust	126,553	0.00
4,324	Consolidated Edison*	441,327	0.01
1,814	Costco Wholesale	1,814,923	0.04
5,814	Coterra Energy	140,757	0.00
52,993	Crown Castle	5,938,396	0.13
69,557	CSX	2,328,881	0.05
132,486	CVS Health	7,551,816	0.17
10,187	Digital Realty Trust	1,535,690	0.03
19,961	Dollar General	1,715,848	0.04
11,381	Dollar Tree	958,394	0.02
74,265	Dominion Energy*	4,148,928	0.09
2,562	Domino's Pizza	1,066,204	0.02
643	Dover	116,556	0.00
26,714	DT Midstream*	2,075,411	0.05
93,186	Duke Energy	7,181,089	0.16
308,702	Dun & Bradstreet	3,710,599	0.08
9,203	EastGroup Properties	1,696,509	0.04
44,089	Edison International	3,018,869	0.06
24,391	Electronic Arts	3,666,725	0.08
9,840	Elevance Health	3,779,853	0.08
2,525	Eli Lilly	2,384,936	0.05
404	EMCOR	197,217	0.00
2,975	Emerson Electric	310,695	0.01
40,930	Entergy	4,934,111	0.11
57,291	EPR Properties	3,165,368	0.07
5,451	EQT	215,643	0.00
8,575	Equinix	7,155,851	0.16
37,446	Essential Properties Realty Trust	1,199,021	0.03
57,514	Essential Utilities	2,229,668	0.05
52,439	Evergy	3,093,377	0.07
154,326	Exelon	5,885,994	0.13
14,114	Extra Space Storage	2,490,274	0.05
15,749	Federal	1,664,880	0.02
62,261	Fidelity National Financial	3,694,567	0.08
90,525	Fidelity National Information Services	7,396,069	0.16
3,956	First Citizens BancShares	7,792,758	0.17
60,481	FirstEnergy	3,631,345	0.08
42,709	Fortrea	979,690	0.02
63,028	Fox	2,592,972	0.06
5,952	Freeport-McMoRan	257,898	0.01
1,179	GE Vernova	227,799	0.01
705	Generac	109,688	0.00
72,035	General Motors	3,567,173	0.08
235	Genuine Parts	33,511	0.00
11,775	Globe Life	1,233,222	0.03
10,045	Hartford Financial Services	1,163,814	0.03
38,046	Hasbro	2,576,475	0.06
3,018	HCA Healthcare	1,107,432	0.03
206,699	Healthpeak Properties	4,623,955	0.10
5,671	Hess	1,186,794	0.03
26,061	Home Depot	9,885,989	0.21
111,633	HP	3,977,464	0.09
21,722	Hubbell	8,505,202	0.19
5,525	Humana	2,293,178	0.05
29,158	Huntington Ingalls Industries	6,796,129	0.15
57,809	Intercontinental Exchange	8,338,140	0.18
21,663	International Flavors & Fragrances	2,235,188	0.05
3,277	Iron Mountain	367,674	0.01
8,821	Jabil	961,842	0.02
9,293	Jack Henry & Associates	1,599,613	0.02
40,884	Keurig Dr Pepper	1,460,064	0.03
15,540	Keysight Technologies	2,397,205	0.05
19,929	Kinder Morgan	429,868	0.01
671,247	Kosmos Energy*	3,282,399	0.07

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
162,032	Kraft Heinz	5,366,730	0.12
22,233	Labcorp	5,113,367	0.11
250	Lam Research	206,010	0.00
5,052	Leal*	185,223	0.01
34,189	Lennox	5,391,263	0.12
30,254	Lineage*	2,548,874	0.06
10,979	LKQ	468,703	0.01
3,881	Lowe's	960,945	0.02
39,969	M&T Bank	6,165,018	0.14
868	MacDon	96,825	0.00
8,641	Mastercard	4,170,838	0.09
1,921	McKesson	1,069,248	0.02
19,286	Meta Platforms	9,505,611	0.21
66,571	Microsoft	27,795,142	0.61
14,825	Mid-America Apartment Communities	2,395,572	0.05
141,586	Mondelez International	10,068,136	0.22
13,525	Moody's	6,513,015	0.14
2,057	MSCI	1,196,824	0.03
594	MYR	60,273	0.00
163,150	Newell Brands*	1,183,664	0.03
114,084	NextEra Energy*	9,156,569	0.20
20,256	NIKE	1,671,120	0.04
108,424	NiSource*	3,560,160	0.08
6,467	Norfolk Southern	1,630,638	0.04
46,746	Omega Healthcare Investors*	1,846,967	0.04
11,339	Omnicom	1,125,088	0.02
42,423	Oracle	5,964,764	0.13
119,324	Otis Worldwide	11,257,326	0.25
8,826	Paychex	1,121,639	0.02
373,584	PG&E	7,331,680	0.16
68,592	Philip Morris International	8,422,321	0.18
2,173	Pinnacle West Capital	190,746	0.00
55,412	PPL*	1,763,210	0.04
22,517	Prologis	2,833,990	0.06
39,673	Public Service Enterprise	2,470,710	0.06
766	Quaint Services	209,172	0.00
2,340	Range Resources	70,060	0.00
19,758	Republic Services	4,081,301	0.10
5,545	ResMed	967,264	0.02
34,370	Rexford Industrial Realty	1,737,747	0.04
28,873	Salesforce	7,329,378	0.16
38,205	SBA Communications	8,011,364	0.18
103,041	Sealed Air	3,606,435	0.08
60,359	Sempra	4,937,370	0.11
3,316	Sherwin-Williams	1,211,304	0.03
41,401	Southern*	3,662,370	0.08
3,127	Southern Copper	317,046	0.01
11,763	Southwestern Energy	74,577	0.00
92,706	SS&C Technologies	6,916,721	0.15
44,631	STAG Industrial	1,662,555	0.04
9,660	Stanley Black & Decker	964,740	0.02
12,992	State Street	1,103,318	0.02
28,897	Sun Communities	3,675,068	0.08
19,514	Targa Resources	2,904,457	0.06
60,736	Texas Instruments	13,051,148	0.29
5,329	Trane Supply	892,470	0.02
39,703	Union Pacific	10,059,947	0.22
58,597	United Parcel Service	7,201,402	0.16
37,468	United States Steel	1,440,664	0.03
20,518	UnitedHealth	12,063,764	0.26
5,025	Universal Health Services	1,197,091	0.03
8,170	Uranium Energy	41,422	0.00
89,708	Verizon Communications	3,697,681	0.08
1,675	Vertiv	157,908	0.00
131,428	VICI Properties	4,372,613	0.10
9,409	Visa	2,596,508	0.06
37,496	Voya Financial	2,612,346	0.06
20,198	Walmart	1,643,531	0.03
2,515	Waste Management	541,291	0.01
29,031	WEC Energy	2,702,768	0.06
188,132	Wells Fargo	10,730,509	0.24
15,954	Wolfspeed	1,933,784	0.04
148,257	Williams	6,635,680	0.15
67,609	Xcel Energy	4,199,611	0.09
2,545	Yum! Brands	344,364	0.01
23,199	Zoetis	4,263,512	0.09
		649,177,234	14.26
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		1,100,833,621	24.18

BONDS

	Description		
	Australia		
USD 32,000	BHP Billiton Finance USA 5.1% 8/9/2029	32,868	0.00
USD 723,000	Commonwealth Bank of Australia 5.837% 13/3/2034*	756,975	0.02
USD 90,000	Mineral Resources 9.25% 1/10/2028	95,219	0.00
USD 115,000	Westpac Banking 2.668% 15/11/2035	99,219	0.00
		984,275	0.02
	Austria		
EUR 200,000	ams-OSRAM 0% 5/3/2025	214,007	0.00
EUR 300,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	261,677	0.01
EUR 508,000	ams-OSRAM 10.5% 30/3/2029*	592,007	0.01
USD 465,000	Klabin Austria 3.2% 12/1/2031*	382,426	0.01
USD 91,000	Suzano Austria 2.5% 15/9/2028	82,128	0.00
USD 533,000	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032*	468,715	0.01
		1,907,960	0.04
	Bahrain		
USD 329,000	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032	313,294	0.00
USD 329,000	Bahrain Government International Bond 7.375% 14/5/2030	351,714	0.01
		665,008	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Belgium		
EUR 2,200,000	KBC 8% 5/9/2029	2,646,049	0.06
	Bermuda		
USD 4,169,000	Carnival Bermuda 10.375% 1/5/2028	4,511,572	0.10
USD 462,000	Nabors Industries 7.5% 15/1/2028	478,395	0.01
USD 405,000	NCL 5.875% 15/2/2026	404,969	0.01
USD 177,000	NCL 7.75% 15/2/2029	188,916	0.00
USD 346,000	NCL 8.125% 15/1/2029	370,644	0.01
USD 127,000	NCL 8.375% 1/2/2028	134,118	0.00
USD 462,000	NCL Finance 6.125% 15/3/2028	469,727	0.01
USD 2,000,000	RR 21 7.001% 15/10/2039	2,005,249	0.04
USD 250,000	Seadrill Finance 8.375% 1/8/2030	264,810	0.01
USD 4,000,000	Symphony CLO 38 7.049% 24/4/2036	4,021,723	0.09
USD 1,504,000	Valaris 8.375% 30/4/2030	1,571,232	0.04
USD 639,000	Viking Cruises 5.875% 15/9/2027[1]	636,599	0.01
USD 147,000	Viking Cruises 7% 15/2/2029	149,031	0.00
USD 947,000	Viking Cruises 9.125% 15/7/2031	1,040,493	0.02
USD 386,000	Viking Ocean Cruises Ship VII 5.625% 15/2/2029	384,641	0.01
USD 1,177,000	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	1,225,111	0.03
		16,950,802	0.38
	Brazil		
USD 591,000	Banco Votorantim 4.5% 24/9/2024	591,408	0.01
USD 548,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/5/2054	563,704	0.01
USD 379,000	Centrais Eletricas Brasileiras 3.625% 4/2/2025	367,284	0.01
USD 542,000	Itau Unibanco 3.25% 24/1/2025	539,661	0.01
USD 466,241	Samarco Mineracao 9% 30/6/2031	424,280	0.01
		2,286,337	0.05
	Bulgaria		
USD 444,000	Bulgaria Government International Bond 5% 5/3/2037	441,767	0.01
	Canada		
USD 170,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	162,857	0.00
USD 630,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	585,319	0.01
USD 657,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	637,460	0.02
USD 576,000	1376209 BC 9% 30/1/2028	590,304	0.01
USD 598,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	587,259	0.01
USD 386,000	Algonquin Power & Utilities 5.365% 15/6/2026	387,936	0.01
USD 290,000	ATS 4.125% 15/12/2028	272,327	0.01
USD 2,022,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	2,126,638	0.05
USD 155,000	Bausch Health 6.125% 1/2/2027	130,761	0.00
USD 1,286,000	Bausch Health 11% 30/9/2028	1,192,768	0.03
USD 340,000	Baytex Energy 8.5% 30/4/2030	362,813	0.01
USD 805,000	Bombardier 6% 15/2/2028	807,443	0.02
USD 511,000	Bombardier 7% 1/6/2032	532,219	0.01
USD 353,000	Bombardier 7.25% 1/7/2031	370,942	0.01
USD 5,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	5,022	0.00
USD 1,019,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	1,110,904	0.02
USD 970,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	904,666	0.02
USD 632,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	600,012	0.01
USD 110,000	Canadian National Railway 3.95% 8/9/2032	113,589	0.00
USD 40,000	Cenovus Energy 2.65% 15/1/2032	41,962	0.00
USD 232,000	Dye & Durham 8.625% 15/4/2029	242,612	0.01
USD 168,000	Empire Communities 9.75% 1/5/2029	168,679	0.00
USD 763,000	Enbridge 5.7% 8/3/2033	799,476	0.02
USD 369,000	Enbridge 5.9% 15/11/2026	368,162	0.01
USD 390,000	Enbridge 7.2% 27/6/2054	402,922	0.01
USD 424,000	Enbridge 7.375% 15/3/2055	434,506	0.01
USD 332,000	Enbridge 8.5% 15/1/2084	364,227	0.01
USD 673,000	Enerflex 9% 15/10/2027	700,151	0.01
USD 408,000	ERO Copper 6.5% 15/2/2030	393,626	0.01
USD 1,041,000	First Quantum Minerals 9.375% 1/3/2029	1,104,100	0.03
USD 747,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	731,952	0.02
USD 284,000	Garda World Security 6% 1/6/2029	268,731	0.00
USD 719,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	753,676	0.02
USD 673,000	Garda World Security 8.25% 1/8/2032	686,386	0.01
USD 272,000	Garda World Security 9.5% 1/11/2027	274,718	0.01
USD 843,000	GFL Environmental 3.5% 1/9/2028	814,538	0.01
USD 439,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	419,117	0.01
USD 741,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	702,955	0.02
USD 652,000	GFL Environmental 4.75% 15/6/2029	629,517	0.01
USD 585,000	GFL Environmental 6.75% 15/1/2031	590,449	0.01
USD 1,383,000	Husky Injection Molding Systems / Titan Co-Borrower 9% 15/2/2029	1,428,713	0.03

[1]All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 935,000	Jones Deslauriers Insurance Management 8.5% 15/3/2030	885,839	0.02
USD 895,000	Jones Deslauriers Insurance Management 10.5% 15/12/2030	944,096	0.02
USD 79,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	74,703	0.00
USD 462,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	457,417	0.01
USD 1,364,000	New Gold 7.5% 15/7/2027	1,390,190	0.03
USD 347,000	Northriver Midstream Finance 6.75% 15/7/2032	356,537	0.01
USD 12,000	Nufarm 4.2% 04/2029	11,988	0.00
USD 120,000	Nufarm 4.9% 27/3/2028	121,758	0.00
USD 330,000	Ontario Gaming GTA/OTG Co-Issuer 8% 1/8/2030	340,500	0.01
USD 428,000	Parkland 6.625% 15/8/2032	433,206	0.01
USD 236,000	Precision Drilling 6.875% 15/1/2029	239,673	0.00
USD 1,739,000	Rogers Communications 3.8% 15/3/2032	1,606,591	0.04
USD 374,000	Saturn Oil & Gas 9.625% 15/6/2029	369,447	0.01
USD 515,000	South Bow Canadian Infrastructure 7.5% 1/3/2055	525,943	0.01
USD 206,000	South Bow Canadian Infrastructure 7.625% 1/3/2055	209,480	0.00
USD 584,000	Toronto-Dominion Bank 7.25% 31/7/2084	596,362	0.01
USD 297,000	TransAlta 7.75% 15/11/2029	314,570	0.01
USD 47,000	TransCanada PipeLines 4.1% 15/4/2030	46,843	0.00
USD 307,000	Vermilion Energy 6.875% 1/5/2030	309,593	0.01
		32,669,738	0.72
	Cayman Islands		
USD 1,000,000	AGL CLO 11 7.613% 15/4/2034	1,003,052	0.02
USD 1,000,000	AGL CLO 11 9.713% 15/4/2034	1,007,852	0.02
USD 2,681,223	AGL CLO 12 7.144% 20/7/2034	2,684,155	0.06
USD 1,000,000	AGL CLO 12 7.394% 20/7/2034	1,002,376	0.02
USD 3,000,000	AGL CLO 13 7.194% 20/10/2034	3,004,818	0.07
USD 5,000,000	AGL CLO 14 7.194% 21/2/2034	5,009,837	0.12
USD 1,500,000	AGL CLO 17 8.362% 21/1/2039	1,508,902	0.03
USD 7,000,000	AGL CLO 3 6.861% 15/1/2033	7,017,874	0.17
USD 6,000,000	AGL CLO 3 7.263% 15/1/2033	6,012,742	0.14
USD 1,000,000	AGL CLO 3 7.713% 15/1/2033	1,003,439	0.02
USD 7,000,000	AGL CLO 33 6.659% 21/7/2037	7,006,652	0.16
USD 7,000,000	AGL CLO 5 7.244% 20/7/2034	7,015,333	0.16
USD 4,500,000	AGL CLO 9 7.262% 20/4/2037	4,523,886	0.10
USD 10,000,000	Ares CLO 12 6.886% 17/1/2032	10,012,023	0.22
USD 1,460,000	Ares CLO 12 8.186% 17/1/2032	1,462,294	0.03
USD 2,100,000	Ares CLO 15 7.157% 17/10/2034	2,108,081	0.06
USD 3,750,000	Ares CLO 15 8.447% 17/10/2034	3,775,472	0.08
USD 6,150,000	AMCO CLO Series 2017-A 8.594% 20/4/2034	6,145,275	0.14
USD 449,038	AMCO CLO Series 2019-A 6.507% 17/4/2031	449,726	0.01
USD 500,000	AMCO CLO Series 2019-A 7.297% 17/4/2031	501,935	0.01
USD 515,000	Ames CLO 2018-1 7.444% 29/7/2031	515,416	0.01
USD 1,000,000	Allegany Park CLO 6.992% 20/1/2036	999,931	0.02
USD 498,321	Allegro CLO VI 6.677% 17/1/2031	498,584	0.01
USD 1,000,000	Allegro CLO VI 7.347% 17/1/2031	1,000,708	0.02
USD 500,000	Allegro CLO VIII 7.713% 15/7/2031	500,528	0.01
USD 500,000	Apidos CLO XX 7.498% 16/7/2031	500,888	0.01
USD 1,500,000	Apidos CLO XXIX 7.096% 25/7/2030	1,499,805	0.03
USD 1,500,000	Apidos CLO XXXVI 6.674% 22/10/2034	1,499,887	0.03
USD 9,000,000	Apidos Loan Fund 2024-1 8.89% 25/4/2038	9,012,343	0.20
USD 4,000,000	Apidos Loan Fund 2024-1 7.07% 25/4/2038	4,004,571	0.09
USD 3,980,000	ARES 2024-CREV 7.028% 17/8/2041	3,971,504	0.09
USD 500,000	Ares XLIX CLO 7.194% 22/1/2035	499,967	0.01
USD 1,000,000	Ares XLVII CLO 8.244% 20/7/2030	997,227	0.02
USD 500,000	Ares XXXIR CLO 7.18% 15/8/2030	500,475	0.01
USD 4,500,000	Atlas Senior Loan Fund VII 6.992% 27/11/2031	4,506,643	0.10
USD 3,557,296	Atlas Senior Loan Fund XI 6.641% 26/7/2031	3,559,675	0.08
USD 677,911	Atlas Senior Loan Fund XII 6.726% 26/10/2031	678,143	0.02
USD 850,000	Atrium XIV 7.498% 23/8/2030	850,875	0.02
USD 750,000	Ballyrock CLO 16 8.444% 20/7/2034	749,379	0.02
USD 3,000,000	Ballyrock CLO 2020-2 7.494% 20/10/2031	3,008,725	0.07
USD 360,000	Banco Bradesco 3.2% 27/1/2025	361,269	0.01
USD 7,000,000	Bardot CLO 7.144% 22/10/2032	7,006,624	0.15
USD 4,500,000	Bardot CLO 7.444% 22/10/2032	4,511,827	0.10
USD 1,500,000	Bardot CLO 8.544% 22/10/2032	1,502,552	0.03
USD 1,500,000	Beechwood Park CLO 11 7.96% 17/1/2035	1,500,487	0.03
USD 894,495	Benefit Street Partners CLO VIII 6.644% 20/1/2031	895,751	0.02
USD 2,000,000	Benefit Street Partners CLO XX 6.461% 15/1/2033	2,002,405	0.04

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,750,000	Benefit Street Partners CLO XIX 6.991% 15/1/2033	1,747,237	0.04
USD 7,500,000	Benefit Street Partners CLO XXVI 6.662% 25/7/2037	7,507,004	0.17
USD 1,500,000	Battony CLO 2 7.117% 30/4/2031	1,502,963	0.03
USD 5,000,000	BSL CLO 4 7.282% 20/4/2036	5,022,242	0.11
USD 1,500,000	Carlyon Capital CLO 2016-1 7.483% 15/7/2031	1,502,962	0.03
USD 1,250,000	Carlyon Capital CLO 2016-2 7.313% 15/10/2031	1,249,842	0.03
USD 5,000,000	Carlyon Capital CLO 2022-1 7.136% 15/4/2035	5,000,383	0.11
USD 2,000,000	Carlyon Capital CLO 2023-1 7.486% 15/4/2035	2,003,096	0.04
USD 1,000,000	Carlyon Capital CLO 2022-1 6.486% 15/4/2036	996,364	0.02
USD 2,500,000	Carlyon CLO 2018-1 7.263% 15/1/2031	2,502,902	0.06
USD 3,000,000	Carlyon CLO 2021-4 7.163% 15/10/2034	3,007,360	0.07
USD 750,000	Catskill Park CLO 6.244% 20/4/2029	753,004	0.02
USD 6,250,000	CBAM 2018-6 6.947% 17/4/2031	6,254,709	0.14
USD 1,000,000	CIFC Funding 2013-II 8.591% 18/10/2030	999,881	0.02
USD 5,650,000	CIFC Funding 2013-IV 6.825% 27/4/2031	5,634,380	0.12
USD 1,200,000	CIFC Funding 2014-5R 7.445% 24/4/2030	1,200,260	0.03
USD 2,500,000	CIFC Funding 2015-II 8.144% 22/1/2031	2,496,997	0.06
USD 1,000,000	CIFC Funding 2016-II 8.341% 18/4/2031	999,557	0.02
USD 1,454,212	CIFC Funding 2016-IV 8.697% 17/10/2031	1,458,506	0.03
USD 999,500	Clear Creek CLO 6.744% 20/10/2035	1,000,647	0.02
USD 6,000,000	Clover CLO 2019-2 6.646% 25/10/2033	6,006,228	0.13
USD 1,000,000	Clover CLO 2019-2 7.546% 25/10/2033	1,001,434	0.02
USD 459,000	Diamond Foreign Asset / Diamond Finance 8.5% 1/10/2030	464,324	0.01
USD 2,029,321	Dryden 55 CLO 6.583% 15/4/2031	2,031,894	0.05
USD 4,250,000	Dryden 58 CLO 7.347% 17/7/2031	4,258,460	0.09
USD 1,000,000	Eaton Vance CLO 2014-1R 8.613% 15/7/2030	1,002,258	0.02
USD 535,000	Eaton Vance CLO 2015-1 7.444% 20/1/2030	536,394	0.01
USD 1,047,000	Fantasia 7.95% 5/7/2022***	18,322	0.00
USD 868,000	Fantasia 9.875% 19/10/2023***	16,302	0.00
USD 1,580,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	27,650	0.00
USD 500,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023***	9,500	0.00
USD 825,000	Fantasia 12.25% 18/10/2022***	14,438	0.00
USD 1,700,000	Fantasia 15% 18/12/2021***	29,750	0.00
USD 1,000,000	Flatiron CLO 20 7.479% 20/5/2036	1,006,198	0.02
USD 12,000,000	Flatiron CLO 28 6.887% 15/7/2036	12,043,822	0.26
USD 5,000,000	Flatiron CLO 28 6.917% 15/7/2036	5,017,414	0.11
USD 1,000,000	Galaxy XX CLO 7.294% 20/4/2031	1,001,258	0.02
USD 1,200,000	Galaxy XX CLO 8.194% 20/4/2031	1,203,096	0.03
USD 1,000,000	Galaxy XXI CLO 7.246% 16/4/2034	1,003,999	0.02
USD 1,000,000	Galaxy XXI CLO 7.696% 16/4/2034	1,002,743	0.02
USD 1,204,432	Galaxy XXVII CLO 6.317% 16/5/2031	1,205,459	0.03
USD 516,000	GGAM Finance 8.875% 15/4/2029	533,622	0.01
USD 148,000	GGAM Finance 7.75% 15/5/2026	149,152	0.00
USD 374,000	GGAM Finance 8% 15/2/2027	389,367	0.01
USD 348,000	GGAM Finance 8% 15/6/2028	369,091	0.01
USD 229,000	Global Aircraft Leasing 6.75% 15/9/2027	231,759	0.00
USD 4,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 7.344% 20/4/2034	4,008,720	0.09
USD 1,500,000	Goldentree Loan Management US CLO 10 8.594% 20/7/2034	1,503,847	0.03
USD 2,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 11 7.494% 20/10/2034	2,005,539	0.04
USD 3,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 3 6.844% 20/4/2030	3,006,702	0.07
USD 2,800,000	Goldentree Loan Management US CLO 3 7.444% 20/4/2030	2,811,293	0.06
USD 1,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 4 7.545% 24/4/2031	1,001,971	0.02
USD 7,500,000	Golub Capital Partners CLO 60B/R 7.232% 20/4/2035	7,530,883	0.17
USD 1,000,000	Golub Capital Partners CLO 60B/R 8.732% 20/4/2035	992,775	0.02
USD 3,000,000	Golub Capital Partners CLO 62B 6.932% 20/4/2037	3,015,523	0.07
USD 6,000,000	Golub Capital Partners CLO 62B 7.282% 20/4/2037	6,029,361	0.13
USD 2,500,000	Golub Capital Partners CLO 63B 7.344% 20/7/2034	2,506,208	0.06
USD 1,000,000	Golub Capital Partners CLO 63B 7.694% 20/7/2034	1,002,638	0.02
USD 9,750,000	Golub Capital Partners CLO 65B 7.344% 20/7/2034	9,779,241	0.22
USD 3,000,000	Golub Capital Partners CLO 65B 7.744% 20/7/2034	3,009,679	0.07
USD 8,000,000	Golub Capital Partners CLO 76B 6.686% 25/7/2037	8,000,095	0.11
USD 2,000,000	Greenwood Park CLO 6.963% 15/4/2031	1,997,644	0.04
USD 925,000	Greenwood Park CLO 8.063% 15/4/2031	929,927	0.02

***This security is in default, see Note 2(b)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,533,692	Gravelotte CLO V 6.708% 27/1/2031	2,534,181	0.06
USD 792,324	GREYWOLF CLO VII 6.722% 20/10/2031	792,958	0.02
USD 524,075	Gripping Park CLO 6.804% 20/1/2030	525,366	0.01
USD 650,000	HPS Loan Management 6-2016 7.254% 5/2/2030	650,520	0.01
USD 5,000,000	Invesco CLO 2022-1 7.082% 20/4/2035	5,011,707	0.11
USD 7,000,000	Invesco CLO 2022-1 7.432% 20/4/2035	7,025,193	0.15
USD 1,000,000	KKR CLO 23 7.794% 20/10/2031	1,000,260	0.02
USD 325,000	LCM XXV 7.194% 20/7/2030	325,273	0.01
USD 500,000	Madison Park Funding XXVII 6.144% 20/4/2030	499,250	0.01
USD 2,500,000	Madison Park Funding XXVII 7.403% 15/7/2030	2,506,204	0.06
USD 1,000,000	Madison Park Funding XXVIII 6.293% 15/7/2030	1,000,371	0.02
USD 330,000	MAF Global 6.375% 29/9/2026	330,879	0.01
USD 1,813,534	Mattia Point CLO XI 6.721% 15/1/2030	1,815,834	0.04
USD 1,000,000	Mattia Point CLO XI 7.041% 15/1/2030	1,000,239	0.02
USD 7,500,000	Mattia Point CLO XV 7.295% 23/7/2032	7,513,830	0.17
USD 525,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	480,451	0.01
USD 200,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	190,875	0.00
USD 939,000	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032	940,761	0.02
USD 4,595,000	MF1 2024-FL15 7.03% 18/8/2041	4,488,953	0.10
USD 260,000	MGM China 4.75% 1/2/2027	251,689	0.01
USD 200,000	MGM China 5.25% 18/6/2025	198,675	0.00
USD 200,000	MGM China 7.125% 26/6/2031	205,399	0.00
USD 10,000,000	Mitsa CLO 7.094% 20/10/2030	9,990,262	0.22
USD 1,000,000	Mitsa CLO II 7.294% 20/10/2030	999,853	0.02
USD 363,635	Neuberger Berman CLO XVIII 7.244% 21/10/2030	364,246	0.01
USD 1,500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 28 7.144% 20/4/2030	1,500,527	0.03
USD 6,250,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 7.034% 20/4/2031	6,246,442	0.14
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 31 7.494% 20/4/2031	1,004,640	0.02
USD 2,162,500	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 7.344% 20/7/2031	2,168,674	0.05
USD 2,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 40 7.298% 16/4/2035	2,001,147	0.04
USD 500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 40 8.298% 16/4/2035	500,868	0.01
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 42 7.398% 15/7/2036	1,002,308	0.02
USD 4,500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 44 7.448% 16/10/2034	4,522,479	0.10
USD 3,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 44 8.398% 16/10/2034	3,012,821	0.07
USD 2,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 47 7.101% 14/4/2035	2,001,990	0.04
USD 2,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 47 7.351% 14/4/2035	2,004,066	0.04
USD 4,000,000	Oaktree CLO 2025-1 7.201% 15/4/2036	4,041,212	0.09
USD 8,000,000	Oaktree CLO 2024-28 7.284% 20/4/2037	8,026,069	0.18
USD 1,000,000	OCP CLO 2016-15 7.244% 20/7/2031	1,001,910	0.02
USD 3,000,000	OCP CLO 2020-20 6.859% 16/4/2037	3,015,603	0.07
USD 2,000,000	OCP CLO 2020-20 7.229% 16/4/2037	2,010,579	0.04
USD 5,500,000	Octagon Investment Partners 26 7.163% 15/7/2030	5,509,467	0.12
USD 1,250,000	Octagon Investment Partners 26 7.363% 15/7/2030	1,252,449	0.03
USD 1,000,000	Octagon Investment Partners 34 6.944% 20/1/2030	1,000,593	0.02
USD 1,000,000	Octagon Investment Partners 37 7.296% 25/7/2030	1,001,023	0.02
USD 435,000	Octagon Investment Partners 39 7.744% 20/10/2030	435,552	0.01
USD 4,475,000	Octagon Loan Funding 7.063% 18/11/2031	4,481,100	0.10
USD 500,000	OHA Loan Funding 2013-2 7.213% 23/5/2031	500,338	0.01
USD 1,000,000	OZLM XX 7.494% 20/4/2031	1,000,809	0.02
USD 3,000,000	Palmer Square CLO 2020-3 7.758% 15/11/2036	3,042,958	0.07
USD 2,100,000	Park Avenue Institutional Advisers CLO 2016-1 7.163% 23/8/2031	2,101,284	0.05
USD 6,800,000	Peace Park CLO 7.544% 20/10/2034	6,820,214	0.15
USD 2,000,000	Peace Park CLO 8.494% 20/10/2034	2,007,688	0.04
USD 6,254,711	Pikes Peak CLO 1 6.725% 24/7/2034	6,262,627	0.13
USD 5,000,000	Pikes Peak CLO 2 7.291% 18/10/2034	5,013,041	0.11
USD 5,000,000	Pikes Peak CLO 2 7.791% 18/10/2034	5,017,091	0.11
USD 500,000	Pikes Peak CLO 3 7.698% 25/10/2034	500,859	0.01

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,750,000	Pikes Peak CLO 5 7.244% 20/4/2033	2,755,941	0.06
USD 1,000,000	Pikes Peak CLO 6 7.063% 18/8/2034	1,003,242	0.02
USD 1,000,000	Pikes Peak CLO 6 7.413% 18/8/2034	1,003,194	0.02
USD 1,500,000	Pikes Peak CLO 6 8.463% 18/8/2034	1,490,819	0.03
USD 5,000,000	Pikes Peak CLO 9 7.294% 20/7/2034	5,018,695	0.11
USD 2,400,000	Pikes Peak CLO 9 7.544% 20/7/2034	2,406,862	0.06
USD 3,400,000	Pikes Peak CLO 9 8.644% 20/7/2034	3,396,596	0.08
USD 4,000,000	Pikes Peak CLO 9 7.275% 27/10/2034	4,013,592	0.09
USD 1,000,000	PPM CLO 3 7.087% 17/4/2034	999,001	0.02
USD 1,500,000	PPM CLO 3 8.647% 17/4/2034	1,479,502	0.03
USD 4,000,000	PPM CLO 4 7.191% 18/10/2034	4,000,369	0.09
USD 1,400,000	PPM CLO 6 7.541% 18/10/2034	1,401,450	0.03
USD 1,250,000	PPM CLO 5 8.591% 18/10/2034	1,223,143	0.03
USD 506,388	Prima Capital CRE Securitization 2015-IV 4% 24/8/2049	489,668	0.01
USD 8,000,000	Prima Capital CRE Securitization 2018-VI 4% 24/8/2040	7,730,488	0.17
USD 13,000,000	Ragatta XII Funding 6.563% 15/10/2032	13,006,357	0.29
USD 3,300,000	Ragatta XVI Funding 7.613% 15/1/2033	3,308,329	0.07
USD 2,250,000	Ragatta XVI Funding 8.263% 15/1/2033	2,262,024	0.05
USD 3,624,063	Rockford Tower CLO 2018-1 6.49% 20/5/2031	3,629,172	0.08
USD 2,900,000	Rockford Tower CLO 2018-1 7.11% 20/5/2031	2,904,383	0.06
USD 3,261,698	Rockford Tower CLO 2018-2 6.704% 20/10/2031	3,260,592	0.07
USD 400,000	Rockford Tower CLO 2018-2 7.744% 20/10/2031	401,293	0.01
USD 1,500,000	RR 3 7.363% 15/1/2030	1,501,500	0.03
USD 2,500,000	RR 5 7.275% 15/7/2039	2,512,598	0.06
USD 600,000	RR 5 8.623% 15/7/2039	602,176	0.01
USD 274,000	Sabia International Finance 8.75% 7/9/2027	270,418	0.00
USD 709,000	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	770,086	0.02
USD 854,000	Seagate HDD Cayman 8.5% 15/7/2031	930,346	0.02
USD 545,118	Sound Point CLO II 8.611% 26/1/2031	544,360	0.01
USD 57,864	Sunac China 1% 30/9/2032	2,601	0.00
USD 47,425	Sunac China 6% 30/9/2026	5,931	0.00
USD 47,364	Sunac China 6.25% 30/9/2026	5,468	0.00
USD 96,084	Sunac China 6.5% 30/9/2027	9,969	0.00
USD 144,502	Sunac China 6.75% 30/9/2029	14,250	0.00
USD 144,476	Sunac China 7% 30/9/2029	12,822	0.00
USD 67,861	Sunac China 7.25% 30/9/2030	5,651	0.00
USD 1,000,000	Symphony CLO 41 7.116% 20/7/2037	1,003,063	0.02
USD 1,000,000	Symphony CLO XXVIII 8.696% 23/10/2034	1,004,948	0.02
USD 1,000,000	TICP CLO X 8.344% 20/4/2031	1,003,921	0.02
USD 617,000	Transocean 6% 1/2/2027	616,794	0.01
USD 1,348,000	Transocean 8.25% 15/5/2029	1,365,889	0.03
USD 1,375,000	Transocean 8.5% 15/5/2031	1,395,713	0.03
USD 1,037,000	Transocean 8.75% 15/2/2030	1,095,911	0.02
USD 368,000	Transocean Aquila 8% 30/9/2028	377,618	0.01
USD 668,000	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	692,913	0.01
USD 5,000,000	Trinitas CLO XXIX 6.759% 23/7/2037	5,015,585	0.09
USD 8,000,000	Upland CLO 7 7.194% 20/4/2031	7,997,904	0.16
USD 543,000	Vale Overseas 3.75% 8/7/2030	508,582	0.01
USD 361,000	Vale Overseas 6.125% 12/6/2033	377,294	0.01
USD 350,000	Vale Overseas 6.4% 28/6/2054	369,145	0.01
USD 5,740,464	Voya CLO 2018-3 8.551% 15/10/2031	5,743,376	0.12
USD 5,000,000	Warwick Capital CLO 6 8.9% 20/7/2037	5,000,000	0.11
USD 2,250,000	Warwick Capital CLO 6 8.9% 20/7/2037	2,250,000	0.05
USD 614,000	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029	565,562	0.01
USD 490,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	484,762	0.01
USD 1,772,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028	1,697,558	0.04
		631,704,930	13.63
	Chile		
USD 289,000	AES Andes 6.3% 15/3/2029	298,869	0.01
USD 520,000	AES Andes 6.35% 10/6/2055	534,161	0.01
USD 325,000	Banco de Credito e Inversiones 6.75% 6/5/2029	349,375	0.01
USD 755,000	Banco del Estado de Chile 2.704% 9/1/2025	746,884	0.01
USD 772,000	Cencosud 4.375% 17/7/2027	756,854	0.02
USD 915,000	Chile Government International Bond 3.1% 7/5/2041	706,161	0.01
USD 827,000	Colbun 3.15% 19/1/2032	721,268	0.01
USD 293,000	Empresa Nacional del Petroleo 5.95% 30/7/2034	279,321	0.01
USD 345,000	Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/5/2033	363,113	0.01
USD 263,015	GNL Quintero 4.634% 31/7/2029	261,718	0.00
USD 361,000	Nacional del Cobre de Chile 3.625% 1/8/2027	348,276	0.01
USD 235,000	Nacional del Cobre de Chile 3.75% 15/1/2031	217,294	0.00
		5,574,266	0.11

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Colombia		
USD 346,000	Bancolombia 8.625% 24/12/2034	362,430	0.01
USD 423,000	Colombia Government International Bond 3.25% 22/4/2032	338,812	0.01
EUR 203,000	Colombia Government International Bond 3.875% 22/3/2026	224,193	0.00
USD 590,000	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033	629,386	0.01
USD 260,000	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	276,900	0.01
USD 215,000	Colombia Government International Bond 8.75% 14/11/2053*	234,941	0.01
USD 1,170,000	Ecopetrol 5.375% 26/6/2026	1,157,362	0.03
USD 667,000	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033*	711,022	0.01
USD 414,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029*	381,346	0.01
		4,326,491	0.10
	Costa Rica		
USD 336,000	Costa Rica Government International Bond 6.55% 3/4/2034	354,648	0.01
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
EUR 788,000	Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031	817,442	0.02
USD 571,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028	568,752	0.01
USD 244,000	Ivory Coast Government International Bond 8.25% 30/1/2037	244,402	0.01
		1,631,596	0.04
	Cyprus		
EUR 175,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	188,301	0.00
EUR 657,000	Bank of Cyprus 5% 2/8/2029	739,119	0.02
		927,420	0.02
	Denmark		
EUR 400,000	Nykredit Realkredit 4.125% 15/4/2029*	436,288	0.01
GBP 364,000	Orsted 2.5% 18/2/3021	352,652	0.01
EUR 175,000	Orsted 5.125% 14/3/3024	199,763	0.00
EUR 1,079,000	SGL ApS 9.438% 22/4/2030	1,202,565	0.03
		2,188,568	0.05
	Dominican Republic		
USD 365,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	343,465	0.01
USD 300,000	Dominican Republic International Bond 5.3% 21/1/2041*	272,325	0.00
USD 344,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 22/2/2029	343,828	0.01
USD 398,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 22/2/2029	397,801	0.01
USD 673,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027	680,487	0.01
USD 770,000	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	827,819	0.02
		2,865,722	0.06
	Egypt		
EUR 365,000	Egypt Government International Bond 5.625% 16/4/2030	361,119	0.01
EUR 291,000	Egypt Government International Bond 6.375% 11/4/2031	267,006	0.01
USD 637,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032	549,218	0.01
		1,177,342	0.03
	Finland		
EUR 467,000	Altatrim 3 Oy 3.625% 4/2/2029*	516,329	0.01
USD 1,015,000	Altatrim 3 Oy 4.875% 4/2/2029*	987,216	0.02
EUR 678,000	Balder Finland 1% 20/1/2029*	692,214	0.01
EUR 652,000	Citycon 3.625% 10/6/2026	698,720	0.01
EUR 700,000	Finnair 4.75% 24/5/2029	768,967	0.02
		3,801,446	0.07
	France		
EUR 300,000	Accor 2.625% 30/1/2026	330,953	0.01
EUR 300,000	Accor 4.875% MM/2030	333,797	0.01
EUR 200,000	Accor 7.25% 11/1/2029	243,514	0.00
EUR 712,000	Afflelou 6% 25/7/2024*	810,216	0.02
EUR 500,000	Air France-KLM 4.625% 23/5/2029*	552,663	0.01
EUR 246,000	Altice France 3.375% 15/1/2028	194,374	0.00
USD 202,000	Altice France 5.125% 15/1/2029	140,638	0.00
USD 1,420,000	Altice France 5.125% 15/7/2029	997,122	0.02
USD 204,000	Altice France 5.5% 15/1/2028	144,928	0.00
USD 988,000	Altice France 5.5% 15/10/2029	689,631	0.02
EUR 100,000	Altice France 5.875% 1/2/2027	84,814	0.00
EUR 561,000	Altice France 11.5% 1/2/2027	508,739	0.01
EUR 400,000	Atos 0% 6/11/2024	36,551	0.00
EUR 400,000	Atos 1% 12/11/2029	37,946	0.00
EUR 600,000	Atos 1.75% 7/5/2025	58,468	0.01
EUR 300,000	Atos 2.5% 7/11/2028	28,074	0.00
EUR 1,265,000	AXA 6.375% 16/7/2033	1,463,129	0.03
EUR 514,000	Banijay Entertainment 7% 1/5/2029	600,798	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 256,000	Banijay Entertainment 8.125% 1/5/2029	276,689	0.01
EUR 250,000	Bertrand Franchise Finance 6.5% 18/7/2030*	291,308	0.01
EUR 751,000	Bertrand Franchise Finance 7.469% 18/7/2030	841,037	0.02
USD 202,000	BNP Paribas 1.323% 13/1/2027	192,344	0.00
USD 1,000,000	BNP Paribas 4.5% 25/2/2030	946,311	0.02
USD 5,425,000	BNP Paribas 4.625% 25/2/2031	4,953,262	0.10
EUR 2,800,000	BNP Paribas 6.875% 6/12/2029*	3,023,808	0.07
USD 400,000	BNP Paribas 7.375% 19/8/2025	404,647	0.01
USD 3,843,000	BNP Paribas 7.75% 16/8/2029	3,985,269	0.08
USD 600,000	BNP Paribas 7.75% 16/8/2029	624,593	0.01
USD 1,100,000	BNP Paribas 8.5% 14/8/2028	1,220,796	0.03
USD 350,000	BPCE 5.934% 30/5/2035	363,032	0.01
GBP 700,000	Charlene 13.169% 15/5/2025	888,752	0.02
USD 1,757,000	Constellium 3.75% 15/4/2029	1,624,587	0.04
EUR 726,000	Constellium 5.375% 15/8/2032*	812,760	0.02
USD 250,000	Constellium 5.625% 15/6/2028	247,849	0.00
USD 555,000	Constellium 6.375% 15/8/2032	564,551	0.01
USD 6,400,000	Credit Agricole 4.75% 23/3/2029*	5,951,010	0.13
EUR 468,000	Crown European SACA 4.5% 15/1/2030	525,593	0.01
EUR 200,000	Electricite de France 2.875% 15/12/2026	212,391	0.01
EUR 2,400,000	Electricite de France 3.375% 15/6/2030	2,424,306	0.06
EUR 800,000	Electricite de France 5.375% 29/1/2025	857,121	0.01
GBP 600,000	Electricite de France 5.875% 22/1/2029	762,702	0.02
GBP 800,000	Electricite de France 6% 29/1/2026	1,043,703	0.02
EUR 389,000	Elior 3.75% 15/7/2026	436,060	0.01
EUR 531,000	Fonda 2.75% 15/2/2027	569,378	0.01
EUR 327,000	Fonda 3.75% 15/6/2029	354,929	0.01
EUR 473,000	Fonda 5.5% 15/5/2031	526,583	0.01
EUR 734,000	Goldberg 6.75% 1/2/2030	826,939	0.02
EUR 202,000	Goldberg 7.631% 1/2/2030	224,236	0.00
EUR 600,000	Iliad 5.375% 14/6/2027*	669,126	0.02
EUR 800,000	Iliad 5.375% 15/2/2029	925,166	0.02
EUR 800,000	Iliad 5.625% 15/2/2030	926,552	0.02
USD 466,000	Iliad 6.5% 15/10/2026	469,779	0.01
EUR 1,427,000	Iliad 6.875% 15/4/2031	1,648,834	0.04
USD 800,000	Iliad 7% 15/10/2028	811,974	0.02
USD 961,000	Iliad 8.5% 15/4/2031	1,042,118	0.02
EUR 501,306	La Financiere Atalian 6.5% 30/4/2028*	317,322	0.01
EUR 529,000	Loxam 4.375% 15/5/2028	580,112	0.01
EUR 1,026,000	Loxam 6.375% 31/5/2029	1,193,962	0.03
EUR 764,000	Nova Alexandre III 8.914% 15/7/2029	858,253	0.02
EUR 213,000	Pagnac 6.5% 17/11/2027	247,312	0.01
EUR 591,000	Pagnac 7.25% 17/11/2029	693,002	0.01
EUR 448,000	Picard Groupe 6.375% 1/7/2029	512,969	0.01
EUR 2,400,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030	2,648,251	0.06
EUR 900,000	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	1,018,717	0.02
USD 5,572,000	Societe Generale 5.375% 18/11/2030	4,880,082	0.10
EUR 500,000	Societe Generale 7.875% 18/12/029	574,754	0.01
USD 261,000	Societe Generale 8% 29/9/2025	260,714	0.01
USD 409,000	Societe Generale 10% 14/11/2028	437,008	0.01
EUR 100,000	Tereos Finance Groupe I 4.75% 30/4/2027*	111,165	0.00
EUR 504,000	Tereos Finance Groupe I 5.875% 30/4/2030*	431,403	0.01
EUR 350,000	Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/4/2028	408,662	0.01
USD 457,000	Vallourec DACA 7.5% 15/4/2032*	460,611	0.01
EUR 16,970	Worldline 0% 30/7/2026	1,759,418	0.04
		85,859,639	1.48
	Germany		
EUR 900,000	ADLER Real Estate 3% 27/4/2026	952,311	0.02
EUR 900,000	Bayer 4.5% 25/3/2082	998,413	0.02
EUR 1,300,000	Bayer 6.625% 25/9/2083	1,503,179	0.03
EUR 800,000	Bayer 7% 25/9/2083	963,538	0.02
EUR 400,000	BRANICKS 2.25% 22/9/2026	216,912	0.01
EUR 665,000	Chapelgham Arzviamthai 4.375% 15/1/2029	710,838	0.02
EUR 618,000	Chapelgham Arzviamthai 7.5% 15/5/2030	600,258	0.01
EUR 600,000	Commerzbank 4.25% 9/10/2027*	606,010	0.01
EUR 6,400,000	Commerzbank 6.125% 9/10/2029	6,000,455	0.13
EUR 1,400,000	Commerzbank 6.5% 9/10/2029	1,706,242	0.04
EUR 1,000,000	Commerzbank 7.875% 9/10/2031*	1,155,754	0.03
EUR 600,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	556,308	0.01
EUR 1,400,000	Deutsche Bank 4.5% 30/11/2026	1,427,048	0.03
EUR 400,000	Deutsche Bank 4.625% 30/10/2027	398,402	0.01
USD 2,800,000	Deutsche Bank 4.789% 30/4/2026	2,697,989	0.06
USD 970,000	Deutsche Bank 5.414% 10/5/2029	956,199	0.02
USD 510,000	Deutsche Bank 5.706% 8/2/2029	518,808	0.01
USD 3,400,000	Deutsche Bank 9% 30/10/2025*	3,211,288	0.07
USD 433,000	Deutsche Bank 9.72% 19/11/2029	456,445	0.01
EUR 1,000,000	Deutsche Bank 9.75% 30/10/2029	1,098,629	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Deutsche Bank 6.819%		
USD 1,032,000	20/11/2029	1,100,096	0.02
USD 345,000	Deutsche Bank 7.079% 10/2/2034	368,378	0.01
USD 1,000,000	Deutsche Bank 7.5% 30/4/2025*	994,691	0.02
EUR 1,000,000	Deutsche Bank 8.125% 30/11/2029	1,137,182	0.03
EUR 2,200,000	Deutsche Bank 10% 1/12/2027*	2,676,727	0.06
EUR 868,000	Gruenenthal 4.125% 15/5/2028	946,366	0.02
EUR 482,000	Gruenenthal 6.75% 15/5/2030*	566,790	0.01
EUR 595,000	HT Troplast 9.375% 15/7/2026*	667,752	0.01
EUR 496,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	550,564	0.01
EUR 100,000	IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027*	109,151	0.00
EUR 300,000	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	355,389	0.01
EUR 100,000	INEOS Styrolution Luxbelgiohalen 2.25% 16/1/2027	108,391	0.00
EUR 600,000	Malta 2.375% 14/6/2026	693,061	0.01
EUR 909,000	Malta 6.5% 2/6/2031	1,022,813	0.02
EUR 1,300,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030*	1,538,512	0.04
EUR 892,840	PCF 4.75% 15/4/2029*	962,504	0.02
EUR 434,000	PrestigeBidCo 7.459% 1/10/2029	467,304	0.01
EUR 272,000	ProGroup 5.125% 15/4/2029*	296,443	0.01
EUR 576,000	ProGroup 5.375% 15/4/2031*	623,136	0.01
EUR 200,000	Schaeffler 4.75% 14/8/2029	226,213	0.01
EUR 743,164	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6% 30/7/2026	823,599	0.02
EUR 317,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 5.375% 15/7/2029	358,462	0.01
EUR 1,733,536	Tele Columbus 10% 1/1/2029	1,817,478	0.03
EUR 1,042,200	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028	1,134,588	0.03
USD 1,917,000	TK Elevator Holdco 7.625% 15/7/2028	1,921,269	0.04
EUR 988,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	1,079,315	0.02
EUR 600,000	TUI 1.95% 26/7/2031	665,323	0.02
EUR 497,000	TUI 5.875% 15/3/2029*	549,087	0.01
EUR 536,000	TUI Cruises 6.25% 15/4/2029*	607,766	0.02
EUR 441,381	TUI Cruises 6.5% 15/5/2026	493,377	0.01
EUR 300,000	WEPA Hygieneprodukte 5.625% 15/1/2031*	341,056	0.01
EUR 900,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	985,884	0.02
EUR 900,000	ZF Finance 2.25% 3/5/2028	922,163	0.02
EUR 100,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	106,547	0.00
EUR 500,000	ZF Finance 3.75% 3/6/2026	567,263	0.01
		54,066,787	1.18
	Greece		
EUR 1,000,000	Alpha Bank 5% 12/5/2030	1,246,244	0.03
EUR 400,000	Eurobank 4.875% 30/4/2031	458,523	0.01
EUR 2,124,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	2,453,163	0.05
		4,157,930	0.09
	Guatemala		
USD 554,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029*	548,150	0.01
USD 250,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	247,369	0.00
USD 297,000	Guatemala Government Bond 6.6% 13/6/2036	310,773	0.01
USD 727,000	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	785,633	0.02
		1,891,915	0.04
	Hungary		
USD 765,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	765,370	0.02
EUR 673,000	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033	796,248	0.02
USD 209,000	Hungary Government International Bond 6.5% 29/6/2036	211,176	0.00
USD 729,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6.125% 4/12/2027	744,407	0.02
USD 668,000	MVM Energetika Zrt 6.5% 13/3/2031	682,200	0.01
USD 321,000	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	340,064	0.01
		3,469,462	0.08
	India		
USD 370,000	Adani Green Energy UK / Prayatna Developers Pvt / Parampujya Solar Energy 6.7% 12/3/2042	360,404	0.01
USD 429,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028	438,364	0.01
		798,768	0.02
	Indonesia		
USD 267,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	267,200	0.01
USD 776,000	Pertamina Persero 3.1% 27/8/2030	708,763	0.02
USD 643,000	Sorik Marapi Geothermal Power 7.75% 5/8/2031	642,196	0.01
		1,618,209	0.04
	Ireland		
USD 1,148,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 2.45% 29/10/2026	1,094,539	0.02
EUR 3,162,000	AIB 6.25% 23/6/2025	3,534,613	0.08
EUR 471,000	AIB 7.125% 30/10/2029	538,110	0.01
EUR 281,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	257,447	0.01
EUR 1,001,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	916,660	0.02
USD 948,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	811,988	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 160,000	ARR European CLO I 9.725% 15/7/2036	182,126	0.00
USD 394,000	ASG Finance Designated Activity 9.75% 15/5/2029	396,955	0.01
EUR 100,000	Aurium CLO VIII 6.7% 23/8/2034	110,346	0.00
EUR 360,000	Avoca CLO XV 7.815% 15/4/2031	390,153	0.01
EUR 1,832,000	Bank of Ireland 6% 1/9/2025*	1,818,062	0.04
USD 600,000	Bank of Ireland 6.253% 16/9/2026	600,822	0.02
EUR 564,000	Bank of Ireland 7.5% 19/5/2025	637,262	0.01
EUR 300,000	BlueMountain 2021-1 CLO 9.096% 15/4/2034	332,787	0.01
EUR 300,000	Bridgepoint CLO 1 7.935% 15/1/2034	333,033	0.01
EUR 100,000	Cairn CLO XVI 8.685% 15/1/2037	101,403	0.00
EUR 100,000	CIFC European Funding CLO I 8.885% 15/7/2032	110,984	0.00
EUR 200,000	CIFC European Funding CLO III 9.296% 15/1/2034	222,329	0.01
EUR 100,000	Contego CLO VII 7.648% 14/8/2032	111,837	0.00
EUR 200,000	CVC Cordatus Loan Fund XXII 8.885% 15/12/2034	222,590	0.01
EUR 100,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-1 9.442% 15/8/2036	112,223	0.00
EUR 100,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2023-2 8.018% 15/4/2036	111,775	0.00
USD 296,000	Fluter Treasury Designated Activity 6.375% 29/4/2029	304,580	0.01
EUR 100,000	Harvest CLO XVI 9.285% 15/10/2031	111,338	0.00
EUR 230,000	Harvest CLO XXXII 7.298% 25/7/2037	256,167	0.01
EUR 300,000	Harvey CLO IV 8.935% 25/4/2034	333,766	0.01
USD 400,000	Jazz 4.375% 15/1/2029	381,410	0.01
USD 1,186,000	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027	1,095,867	0.03
EUR 100,000	Margay CLO I 10.085% 15/7/2036	112,600	0.00
EUR 200,000	Marino Park CLO 9.334% 15/1/2034	222,496	0.01
EUR 100,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 9.182% 17/4/2034	111,688	0.00
EUR 100,000	Palmer Square European CLO 2022-2 7.685% 15/1/2036	112,625	0.00
EUR 100,000	Palmer Square European CLO 2023-1 8.885% 15/7/2036	112,306	0.00
EUR 253,000	Parita CLO 1 7.5% 15/8/2036	281,409	0.01
EUR 200,000	Providus CLO V 8.492% 15/7/2036	220,869	0.00
EUR 200,000	Rockfield Park CLO 8.884% 16/7/2034	222,060	0.01
USD 225,000	Shurfit Kappa Treasury ULC 5.438% 3/4/2034	231,747	0.00
EUR 390,000	Tikehau CLO XII 8.62% 20/10/2036	422,215	0.01
GBP 869,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	1,052,014	0.02
USD 624,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	578,616	0.02
		19,559,906	0.44
	Isle of Man		
USD 510,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	463,932	0.01
	Israel		
USD 618,000	Bank Leumi Le-Israel 3.275% 29/1/2031	580,237	0.01
	Italy		
EUR 600,000	A2A 5% 11/9/2029	692,815	0.02
EUR 915,000	Azzurra Aeroport 2.625% 30/5/2027	969,867	0.02
EUR 325,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 4.75% 15/3/2029	368,026	0.01
EUR 855,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 6.75% 2/3/2026	956,815	0.02
EUR 422,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 7.708% 18/1/2029	507,719	0.01
EUR 435,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031	468,338	0.01
EUR 789,000	Banco BPM 3.375% 19/1/2032	852,768	0.02
EUR 960,000	Banco BPM 7.25% 16/1/2031*	1,093,934	0.02
EUR 325,000	Cedacri Mergeco 8.167% 15/5/2028*	360,188	0.01
EUR 768,000	Cedacri Mergeco 9.042% 15/5/2028	852,174	0.02
EUR 976,000	Duomo Bidco 7.803% 15/7/2031	1,095,369	0.02
EUR 343,000	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2029	383,881	0.01
USD 1,126,000	F-Brasile / F-Brasile US 7.375% 15/8/2026*	1,128,568	0.02
EUR 1,072,000	Fibar Bidco 6.125% 15/6/2031	1,179,367	0.03
EUR 360,000	Fibar Bidco 7.695% 15/1/2030	401,709	0.01
EUR 260,000	Fibar Midco 10% 15/6/2029	289,242	0.01
EUR 995,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	1,097,345	0.03
EUR 1,297,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.438% 15/4/2029	1,453,805	0.03
EUR 904,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028	1,014,648	0.02
EUR 493,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.75% 19/4/2031	491,372	0.01
EUR 972,645	Inwit Media s/rl Controfinalton 6.75% 9/2/2027*	1,080,041	0.02
USD 295,000	Intesa Sanpaolo 4.198% 1/6/2032	259,298	0.01
GBP 643,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/9/2030	806,299	0.02
EUR 1,875,000	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2028*	2,097,013	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 300,000	Intesa Sanpaolo 5.71% 15/1/2026	301,096	0.01
EUR 402,000	Intesa Sanpaolo 5.875% 1/9/2033	442,760	0.01
EUR 2,638,000	Intesa Sanpaolo 7.75% 11/1/2027	3,050,723	0.07
GBP 500,000	Intesa Sanpaolo 8.505% 20/9/2032	734,718	0.02
EUR 328,000	Intesa Sanpaolo 9.125% 7/9/2029*	406,946	0.01
EUR 405,000	Intesa Sanpaolo Vita 2.375% 22/12/2030	446,459	0.01
EUR 612,000	Lottomatica 5.375% 1/6/2030*	692,209	0.02
EUR 264,000	Lottomatica 9.750% 1/9/2031	284,388	0.01
EUR 415,000	Lottomatica 7.500% 15/12/2030	463,746	0.01
EUR 2,300,000	Nexi 0% 24/2/2028	2,202,933	0.06
EUR 444,000	Optics Bidco 1.625% 18/1/2029*	447,567	0.01
EUR 258,000	Optics Bidco 2.875% 28/1/2026	282,702	0.01
USD 200,000	Optics Bidco 6% 30/9/2034	196,996	0.00
USD 473,000	Optics Bidco 6.375% 15/11/2033	476,072	0.01
EUR 557,000	Optics Bidco 6.875% 15/2/2028*	672,794	0.01
USD 200,000	Optics Bidco 7.2% 18/11/2036	208,922	0.00
EUR 637,000	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031	742,756	0.02
EUR 537,000	Pachelbel Bidco 6.096% 17/5/2031	697,259	0.01
EUR 100,000	Rekeep 7.25% 1/2/2026*	100,873	0.00
EUR 400,000	Sabre 4% 30/9/2029	460,546	0.01
EUR 699,000	TeamSystem 7.122% 31/7/2031	777,155	0.01
EUR 220,000	Telecom Italia 1.625% 18/1/2029	218,865	0.01
EUR 283,000	Telecom Italia 5.875% 15/2/2028	338,521	0.01
EUR 916,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 4.75% 11/1/2030	1,024,704	0.02
EUR 200,000	UniCredit 2.731% 15/1/2032	213,965	0.00
USD 765,000	UniCredit 7.296% 2/4/2034	805,700	0.02
EUR 1,363,000	UniCredit 7.5% 3/6/2026	1,553,686	0.03
EUR 900,000	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	1,003,869	0.02
		39,219,741	0.86
	Jamaica		
USD 999,119	Digicel International / Digicel International Finance / DR US 12% 25/5/2027	999,738	0.02
	Japan		
USD 200,000	Mitsubishi UFJ Financial 2.309% 20/7/2032	170,880	0.00
USD 257,000	Mitsubishi UFJ Financial 5.478% 22/2/2031	267,157	0.01
USD 625,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029	666,278	0.01
USD 339,000	Rakuten 11.25% 15/2/2027	367,947	0.01
EUR 134,000	SoftBank 2.875% 6/1/2027	144,353	0.00
EUR 542,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025	592,530	0.01
EUR 100,000	SoftBank 3.375% 6/7/2029	102,875	0.00
EUR 844,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032	851,468	0.02
EUR 1,051,000	SoftBank 4% 19/9/2029*	1,114,947	0.02
EUR 300,000	SoftBank 4.5% 20/4/2028	332,246	0.01
EUR 101,000	SoftBank 5% 15/4/2028	112,554	0.00
EUR 617,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029*	686,668	0.02
EUR 615,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	682,069	0.02
USD 1,080,000	Sumitomo Mitsui Financial 5.52% 13/1/2028	1,113,828	0.02
USD 868,000	Sumitomo Mitsui Financial 5.556% 9/7/2034	908,377	0.02
USD 524,000	Takeda Pharmaceutical 5% 26/11/2028	535,623	0.01
USD 870,000	Takeda Pharmaceutical 5.3% 5/7/2034*	895,552	0.02
		9,237,241	0.20
	Jersey		
USD 8,830,000	Apidos CLO XL 6.551% 15/7/2037	8,849,426	0.19
USD 1,208,000	Ardonagh Finance 8.875% 15/2/2032*	1,249,358	0.03
EUR 1,206,000	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031	1,340,972	0.03
USD 758,000	Ardonagh Finco 7.75% 15/2/2031*	783,611	0.02
USD 582,000	Aston Martin Capital 10% 31/3/2029	592,976	0.01
GBP 808,000	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029	1,105,614	0.02
USD 6,000,000	Benefit Street Partners CLO XXVIII 7.035% 25/1/2036	6,033,239	0.13
USD 4,000,000	Bruce Park CLO 7.032% 21/4/2035	3,999,581	0.09
USD 7,000,000	Canyon CLO 2023-2 7.37% 15/5/2037	7,036,831	0.16
USD 6,000,000	CarVal CLO VII-C 8.722% 20/7/2037	6,032,718	0.14
USD 1,500,000	CarVal CLO VII-C 7.062% 20/7/2037	1,502,361	0.03
GBP 723,000	CPUK Finance 3.588% 28/8/2025	933,991	0.02
GBP 110,000	CPUK Finance 4.5% 28/8/2027	136,551	0.00
GBP 126,000	CPUK Finance 7.875% 28/8/2029	166,814	0.01
GBP 1,322,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	1,725,809	0.04
USD 386,483	Galaxy Pipeline Assets Bidco 2.94% 30/9/2040	323,196	0.01
USD 4,500,000	Golden Tree Loan Management US CLO 20 7.133% 20/7/2037	4,511,118	0.10
USD 6,000,000	Golub Capital Partners CLO 64B 7.235% 25/4/2036	6,006,198	0.13
USD 4,000,000	Golub Capital Partners CLO 72 B 6.946% 25/4/2037	4,022,979	0.09
USD 4,595,000	Ineos US CLO 2023-1 7.552% 22/4/2037	4,625,323	0.10
USD 13,000,000	Juniper Valley Park CLO 6.532% 20/7/2036	13,007,763	0.29

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 55 7.673% 22/4/2036	1,011,029	0.02
USD 3,500,000	OCP CLO 2024-34 6.98% 15/10/2037	3,502,421	0.06
USD 7,000,000	Pikes Peak CLO 12 7.382% 20/4/2036	7,052,091	0.16
USD 6,000,000	Pikes Peak CLO 14 2023 7.252% 20/4/2036	6,018,408	0.13
USD 4,000,000	Pikes Peak CLO 14 2023 7.782% 20/4/2036	4,011,288	0.09
USD 7,000,000	Wellington Management CLO 3 6.587% 18/7/2037	7,000,461	0.16
		103,083,748	2.27
	Kazakhstan		
USD 339,000	KazMunayGas National JSC 3.5% 14/4/2033	265,421	0.01
	Liberia		
USD 329,000	Royal Caribbean Cruises 4.25% 1/7/2026	323,636	0.01
USD 362,000	Royal Caribbean Cruises 5.375% 15/7/2027	362,985	0.01
USD 463,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 1/4/2028	466,229	0.01
USD 1,624,000	Royal Caribbean Cruises 6% 1/2/2033	1,663,362	0.04
USD 747,000	Royal Caribbean Cruises 6.25% 15/3/2032	771,492	0.02
USD 459,000	Royal Caribbean Cruises 7.25% 15/1/2030	488,813	0.01
		4,072,537	0.10
	Luxembourg		
EUR 300,000	ADLER 21% 31/12/2025	393,906	0.01
USD 256,000	Albion Financing 1 / Aggreko 6.125% 15/10/2026	254,928	0.01
EUR 842,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 3.625% 1/6/2028	876,758	0.02
USD 1,569,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	1,471,193	0.03
USD 1,499,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	1,389,616	0.03
GBP 611,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	679,479	0.02
EUR 169,000	Altice Financing 3% 15/1/2028	166,161	0.00
EUR 323,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029	279,053	0.01
USD 614,000	Altice Financing 5% 15/1/2028	496,229	0.01
USD 1,530,000	Altice Financing 5.75% 15/8/2029	1,162,546	0.03
USD 1,008,000	Altice Financing 9.625% 15/7/2027	963,999	0.02
EUR 200,000	Arrundown 0% 15/7/2026	206,038	0.01
EUR 200,000	Arrundown 0.375% 15/4/2027	200,184	0.00
EUR 1,686,000	Arrundown Finance 7.126% 15/1/2036	1,542,177	0.03
GBP 120,000	Arrundown Finance 8.625% 7/8/2029	150,969	0.00
EUR 553,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028	584,258	0.01
GBP 466,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028*	575,060	0.01
EUR 162,000	Citra Finance International 6.5% 15/7/2028*	208,895	0.00
EUR 158,000	Citra Finance International 7.875% 31/7/2029	183,154	0.00
EUR 364,000	Citra Finance International 8.126% 31/7/2028	407,801	0.01
GBP 512,000	CK Hutchison Telecom Finance 2.625% 17/10/2034	551,587	0.01
USD 650,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	645,894	0.01
USD 462,000	Cosan Luxembourg 7.25% 27/6/2031*	496,581	0.01
USD 648,000	DS% Reinsurea 8.875% 5/12/2030	645,752	0.01
EUR 134,000	Dana Financing Luxembourg 3% 15/7/2029	134,844	0.00
EUR 357,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	427,278	0.01
USD 1,145,000	EG Pearl 3.645% 31/8/2036	1,006,063	0.02
USD 708,000	EG Pearl 4.387% 30/11/2046	576,821	0.01
EUR 807,000	Ephios Subco 3 7.875% 31/1/2031	868,932	0.02
EUR 400,000	European TopSoho 4% 21/9/2021**	212,122	0.01
EUR 536,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025*	256,445	0.01
GBP 226,000	Garfunkelux Holdco 3 7.75% 1/11/2025	204,810	0.00
USD 1,662,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	1,365,721	0.03
EUR 941,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	807,517	0.02
USD 203,000	ION Trading Technologies 9.5% 30/5/2029	215,536	0.00
USD 370,000	Kenbourne Invest 4.7% 22/1/2028**	205,350	0.00
EUR 289,000	Kleopatra 2 6.5% 1/9/2028	237,604	0.01
EUR 969,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026*	1,023,559	0.02
EUR 533,000	Lion/Polaris Lux 4 7.334% 1/7/2029	595,146	0.02
EUR 773,000	Lune 5.625% 15/11/2028*	741,444	0.02
USD 720,000	Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032*	729,936	0.02
EUR 222,000	Monitchem HoldCo 3 5.75% 1/6/2028*	246,488	0.00
EUR 1,071,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	1,196,982	0.03
USD 369,000	Rabian Fuels Finance II 4.45% 5/3/2034*	388,946	0.01
USD 350,000	Rabian Fuels Finance II 5.95% 5/3/2054	373,800	0.01
EUR 764,000	Rossini 6.75% 31/12/2029	879,359	0.02
EUR 1,122,000	Rossini 7.543% 31/12/2029	1,252,291	0.03
EUR 947,000	SES 2.875% 27/5/2026*	1,001,326	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,362,000	DK Ardstra Internazionale 0.5% 30/10/2029*	1,307,180	0.03
USD 1,143,000	Stena International 7.25% 15/1/2031	1,178,976	0.03
USD 200,000	Stena International 7.625% 15/2/2031*	207,375	0.00
EUR 608,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	671,886	0.02
USD 2,600,000	Talanet Finance Luxembourg Notes 6.5% 1/3/2029	2,525,788	0.06
		35,805,552	0.79
	Marshall Islands		
USD 794,000	Danaos 8.5% 1/3/2028*	818,328	0.02
	Mauritius		
USD 1,273,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	1,243,161	0.03
	Mexico		
USD 421,000	Amentos Movil 3.625% 22/4/2029	406,027	0.01
USD 422,000	Banco Mercantil del Norte 8.875% 24/1/2027	414,043	0.01
USD 376,000	BBVA Bancomer 5.125% 18/1/2033	368,836	0.01
USD 342,000	Cemex 5.125% 8/6/2026	336,249	0.01
USD 11,000	Grupo Televisa 8.5% 11/3/2032	12,932	0.00
USD 307,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028	296,337	0.01
USD 920,000	Mexico Government International Bond 4.4% 12/2/2052	703,289	0.02
USD 460,000	Mexico Government International Bond 4.6% 23/1/2046	348,721	0.01
USD 698,000	Mexico Government International Bond 4.75% 8/3/2044	557,182	0.01
USD 588,000	Mexico Government International Bond 6.338% 4/5/2053*	575,571	0.01
USD 280,000	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035	291,953	0.01
USD 1,200,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031*	993,000	0.02
USD 2,713,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	2,344,358	0.06
USD 167,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/9/2047	127,998	0.00
USD 2,530,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 4/8/2026*	2,508,231	0.06
USD 894,804	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	889,868	0.02
USD 496,000	Petroleos Mexicanos 10% 7/2/2033	510,460	0.01
		11,980,362	0.27

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Morocco		
USD 298,000	Morocco Government International Bond 2.375% 15/12/2027	275,169	0.00
USD 293,000	Morocco Government International Bond 5.95% 8/3/2028	301,889	0.01
USD 676,000	OCP 6.75% 2/5/2034	723,107	0.02
USD 570,000	OCP 7.5% 2/5/2054	612,779	0.01
		1,912,944	0.04
	Netherlands		
EUR 650,000	Abertis Infraestructuras Finance 3.248% 24/11/2025	643,840	0.01
EUR 1,200,000	ABN AMRO Bank 4.375% 22/9/2025	1,313,168	0.03
USD 561,000	Acuris Coating Systems Dutch B 7.25% 15/2/2031	615,664	0.01
EUR 564,000	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	642,972	0.01
EUR 492,000	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029	567,160	0.01
USD 553,000	Braskem Netherlands Finance 7.25% 13/2/2033	542,941	0.02
EUR 200,000	Citycon Treasury 2.375% 15/1/2027*	208,624	0.01
EUR 600,000	Cooperatieve Rabobank 4.375% 29/6/2027	647,611	0.01
EUR 1,000,000	Cooperatieve Rabobank 4.625% 29/12/2025	1,094,028	0.02
EUR 400,000	Cooperatieve Rabobank 4.875% 29/6/2029	441,298	0.01
EUR 100,000	Darling Global Finance 3.625% 15/5/2026	110,572	0.00
EUR 200,000	Davide Campari-Milano 2.375% 17/1/2029	221,168	0.01
EUR 508,000	Dufry One 4.75% 18/4/2031	575,566	0.01
USD 1,045,000	Elastic 4.125% 15/7/2029	975,369	0.02
USD 692,000	Embraer Netherlands Finance 7% 28/7/2030	742,672	0.02
EUR 947,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	953,286	0.02
EUR 337,000	Goodyear Europe 2.75% 15/8/2028	342,589	0.01
EUR 100,000	Heimstaden Bostad Treasury 0.625% 24/7/2025	106,395	0.00
EUR 130,000	Heimstaden Bostad Treasury 1% 13/4/2028	125,532	0.00
EUR 100,000	Heimstaden Bostad Treasury 1.375% 3/3/2027	101,554	0.00
USD 5,104,000	ING Groep 3.875% 16/5/2027	4,469,435	0.10
USD 280,000	ING Groep 5.75% 16/11/2026	275,833	0.01
USD 200,000	ING Groep 6.5% 16/4/2025	199,996	0.01
USD 403,000	ING Groep 7.5% 16/5/2028*	416,798	0.01
USD 3,626,000	ING Groep 8% 16/5/2030*	3,229,167	0.07
EUR 500,000	LEG Properties 1% 4/9/2030	504,348	0.01
EUR 709,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026	775,485	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 203,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.5% 11/5/2031	175,797	0.00
USD 282,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.65% 15/2/2032	237,578	0.01
USD 117,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030	103,476	0.00
EUR 505,000	Oddo 5.5% 15/1/2030	537,913	0.01
EUR 764,000	OI European 5.25% 1/6/2029	861,541	0.02
EUR 375,000	OI European 6.25% 15/5/2028	431,381	0.01
EUR 356,000	OI European 6.25% 15/5/2028*	406,894	0.01
EUR 264,000	Q-Park I 2% 1/3/2027	299,512	0.01
EUR 279,000	Q-Park I 5.125% 1/3/2029	317,409	0.01
EUR 769,000	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	866,583	0.02
EUR 575,000	Rapid International Finance 4.247% 11/9/2028	636,819	0.01
USD 611,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	577,143	0.01
EUR 255,405	Summer BidCo 10% 15/2/2029*	290,842	0.01
USD 2,297,000	Sunrise FinCo I 4.875% 15/7/2031*	2,142,722	0.06
EUR 500,000	Telefonica Europe 3.875% 22/9/2026	551,832	0.01
EUR 900,000	Telefonica Europe 5.752% 15/1/2032	1,037,341	0.02
EUR 1,700,000	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030	1,999,545	0.04
EUR 500,000	Telefonica Europe 6.75% 7/6/2031	610,967	0.01
EUR 400,000	Telefonica Europe 7.125% 23/8/2028	488,522	0.01
EUR 100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	109,410	0.00
EUR 761,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030	852,065	0.02
EUR 220,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	273,826	0.01
EUR 556,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	722,822	0.02
USD 531,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	507,509	0.01
USD 468,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.75% 9/5/2027	459,422	0.01
USD 200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6.75% 1/3/2028	208,144	0.00
USD 371,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7.875% 15/9/2029	409,840	0.01
USD 307,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031	351,902	0.01
EUR 470,000	Titan II 3.125% 15/7/2029	526,378	0.01
EUR 398,000	Trivium Packaging Finance 7.292% 15/8/2026	442,370	0.01
USD 200,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	200,180	0.00
EUR 379,000	United 3.125% 15/2/2029	414,095	0.01
EUR 631,000	United 4% 15/11/2027	686,515	0.02
EUR 200,000	United 6.75% 15/2/2031*	233,521	0.01
EUR 319,000	United 7.762% 15/2/2031	356,415	0.01
EUR 525,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032*	529,549	0.01
EUR 700,000	ZF Europe Finance 2% 23/2/2026	750,094	0.02
EUR 900,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	946,661	0.02
EUR 200,000	ZF Europe Finance 4.75% 31/1/2029	222,668	0.01
EUR 650,000	ZF Europe Finance 6.125% 13/3/2029	684,384	0.01
EUR 839,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	860,089	0.02
USD 235,000	Ziggo 4.875% 15/1/2030*	219,998	0.00
USD 1,025,000	Ziggo Bond 5.125% 28/2/2030*	926,600	0.02
USD 313,000	Ziggo Bond 6% 15/1/2027	313,412	0.01
		45,964,573	1.01
	Nigeria		
USD 414,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	314,003	0.00
USD 383,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	371,998	0.01
		686,001	0.01
	North Macedonia		
EUR 526,000	North Macedonia Government International Bond 6.96% 13/3/2027	376,454	0.01
	Norway		
USD 1,206,000	DNB Bank 7.375% 30/6/2029	1,242,700	0.03
EUR 1,188,000	Var Energi 7.862% 15/11/2083	1,448,722	0.03
		2,691,462	0.06
	Oman		
USD 576,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	512,918	0.01
	Panama		
USD 619,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 4% 11/8/2041	447,454	0.01
USD 426,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125% 11/8/2061	335,475	0.01
USD 444,925	AES Panama Generation 4.375% 31/5/2030	397,766	0.01
USD 376,000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior 2.375% 14/9/2025	364,438	0.01
USD 200,000	Banco Nacional de Panama 2.5% 11/8/2030	163,846	0.00
USD 499,000	Carnival 4% 1/8/2028	468,419	0.01
EUR 640,000	Carnival 5.75% 15/1/2030*	745,991	0.02
USD 1,846,000	Carnival 6% 1/5/2029*	1,856,149	0.04
USD 690,000	Carnival 7% 15/8/2029	729,513	0.02
USD 642,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/9/2032	462,624	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 548,000	Panama Government International Bond 7.5% 1/3/2031	594,332	0.02
USD 400,000	Panama Government International Bond 8% 1/3/2038	441,500	0.01
		1,527,511	0.17
	Paraguay		
USD 302,000	Paraguay Government International Bond 2.739% 29/1/2033	256,350	0.01
USD 206,000	Paraguay Government International Bond 5% 15/4/2026	206,372	0.00
USD 200,000	Paraguay Government International Bond 5.6% 13/3/2048	167,825	0.00
		661,547	0.01
	Peru		
USD 724,000	Kallpa Generacion 4.875% 24/5/2026	717,394	0.01
USD 614,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	544,906	0.01
USD 1,016,000	Peruvian Government International Bond 3% 15/1/2034	866,892	0.02
USD 365,000	Pluspetrol Camisea SA / Pluspetrol Lote 56 6.24% 3/7/2036	362,953	0.01
		2,512,145	0.05
	Philippines		
USD 322,000	Philippine Government International Bond 3.7% 1/3/2041	275,102	0.01
	Poland		
USD 692,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.75% 9/7/2034	727,112	0.01
USD 293,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 31/10/2028	303,011	0.01
USD 306,000	Cyfrowy Polsat / Cyfrowy US 3.125% 1/11/2026	296,197	0.01
USD 341,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053	349,017	0.01
USD 526,000	Republic of Poland Government International Bond 5.75% 16/11/2032	565,362	0.01
		2,240,699	0.05
	Portugal		
EUR 200,000	Banco Espirito Santo 2.625% 8/5/2017**	64,241	0.00
EUR 2,000,000	Banco Espirito Santo 4% 21/1/2019**	642,408	0.01
EUR 200,000	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018**	64,241	0.00
EUR 200,000	EDP 1.7% 20/7/2080	217,266	0.01
EUR 500,000	EDP 1.875% 2/8/2081	552,799	0.01
EUR 1,200,000	EDP 4.75% 29/5/2054	1,338,299	0.03
EUR 100,000	EDP 5.943% 23/4/2083	118,547	0.00
		2,975,187	0.06
	Romania		
EUR 400,000	RCS & RDS 2.5% 5/2/2025	439,715	0.01
EUR 400,000	RCS & RDS 3.25% 5/2/2028	425,594	0.01
EUR 746,000	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031	686,822	0.01
EUR 743,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030*	733,269	0.02
USD 424,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	425,717	0.01
		2,710,116	0.06
	Saudi Arabia		
USD 660,000	Saudi Arabian Oil 5.25% 17/7/2034	676,262	0.02
USD 485,000	Saudi Arabian Oil 5.875% 17/7/2064	491,669	0.01
USD 1,160,000	Saudi Government International Bond 3.25% 17/11/2051	772,363	0.02
USD 945,000	Saudi Government International Bond 5% 16/1/2053	879,332	0.02
		2,819,626	0.07
	Serbia		
USD 432,000	Serbia International Bond 6% 12/6/2034	437,946	0.01
USD 335,000	Serbia International Bond 6.5% 26/9/2033	351,152	0.01
		789,092	0.02
	Singapore		
USD 768,197	JGC Ventures 6% 30/6/2026	319,513	0.01
USD 233,063	JGC Ventures 6% 30/6/2026	58,266	0.00
USD 250,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029	265,365	0.01
USD 1,273,529	Modernland Overseas 6% 30/4/2027	420,099	0.01
USD 122,374	Modernland Overseas 6% 30/4/2027	18,356	0.00
USD 714,000	Pitjar Investment Enterprises 4.65% 19/5/2030	726,196	0.01
USD 892,000	Pitjar Investment Enterprises 4.75% 19/5/2033	896,653	0.02
		2,704,448	0.06
	South Africa		
USD 615,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/4/2032*	599,702	0.01
	South Korea		
USD 839,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2027	856,849	0.02
USD 259,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2029	268,820	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 404,000	POSCO 5.75% 17/1/2028	416,750	0.01
USD 349,000	SK Hynix 6.5% 17/1/2033	362,438	0.01
		1,821,277	0.04
	Spain		
EUR 2,200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 17/1/2026	2,459,494	0.06
USD 600,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.5% 5/3/2026	599,852	0.01
EUR 1,800,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/12/2030	2,022,700	0.04
EUR 600,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 8.375% 21/6/2028*	722,606	0.02
USD 400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 9.375% 19/3/2029	437,830	0.01
EUR 400,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 3/9/2030	444,022	0.01
EUR 800,000	Banco de Credito Social Cooperativo 7.5% 14/9/2029	1,002,100	0.02
EUR 500,000	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031	544,705	0.01
EUR 600,000	Banco de Sabadell 5% 19/8/2027	636,507	0.01
EUR 1,600,000	Banco de Sabadell 5.75% 15/3/2026*	1,762,029	0.04
EUR 500,000	Banco de Sabadell 6% 16/8/2033	568,438	0.01
EUR 200,000	Banco Santander 3.625% 21/3/2029	190,298	0.00
EUR 2,600,000	Banco Santander 4.375% 14/1/2026	2,803,698	0.06
USD 200,000	Banco Santander 5.921% 9/8/2033	217,818	0.01
EUR 600,000	Banco Santander 7% 20/11/2029	666,239	0.02
USD 1,600,000	Banco Santander 9% 1/2/2034*	1,655,523	0.04
USD 600,000	Banco Santander 9.625% 21/11/2026	668,522	0.01
USD 1,200,000	Banco Santander 9.625% 21/5/2033	1,396,726	0.03
EUR 1,000,000	Bankinter 6.25% 17/1/2026	1,120,787	0.02
EUR 1,400,000	Bankinter 7.375% 15/8/2029	1,624,568	0.04
EUR 1,600,000	CaixaBank 6.25% 23/2/2026	1,790,288	0.04
EUR 600,000	CaixaBank 6.875% 9/10/2027	696,252	0.02
EUR 2,200,000	CaixaBank 7.5% 15/11/2030	2,590,552	0.06
EUR 600,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	573,339	0.01
EUR 1,000,000	Cellnex Telecom 2.125% 11/8/2030	1,160,325	0.03
EUR 431,000	Food Service Project 5.5% 21/1/2027	478,844	0.01
EUR 501,000	Grifols 2.25% 15/11/2027*	532,687	0.01
EUR 300,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029*	334,363	0.01
EUR 852,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	942,029	0.02
EUR 1,935,000	Lorca Telecom Bondco 5.75% 30/4/2029	2,239,449	0.06
EUR 900,000	Naturgy Finance Iberia 2.374% 23/11/2026	962,975	0.02
		33,794,711	0.74
	Sweden		
EUR 181,000	Fastighets Balder 1.125% 29/1/2027*	186,581	0.00
EUR 100,000	Heimstaden Bostad 1.125% 21/1/2026	105,220	0.00
EUR 400,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/2/2027	408,119	0.01
EUR 556,000	Heimstaden Bostad 3.375% 15/1/2026*	591,003	0.01
EUR 1,750,000	Intrum 3% 15/9/2027	1,333,883	0.03
EUR 451,000	Intrum 9.25% 15/3/2028	351,966	0.01
USD 400,000	Skandinaviska Enskilda Banken 5.875% 30/6/2027	406,029	0.01
EUR 477,000	Verisure 7.125% 1/2/2028	553,556	0.01
EUR 661,000	Verisure 9.25% 15/10/2027	772,717	0.02
		4,707,948	0.10
	Switzerland		
USD 340,000	Julius Baer 4.875% 9/10/2026	325,125	0.01
EUR 2,196,000	Julius Baer 6.625% 15/9/2029	2,461,982	0.06
USD 200,000	UBS 1.364% 30/1/2027	190,304	0.00
USD 1,200,000	UBS 3.875% 2/6/2026	1,190,577	0.03
USD 4,655,000	UBS 4.375% 10/2/2031*	3,991,151	0.09
USD 700,000	UBS 5.125% 29/7/2026	691,380	0.02
USD 1,575,000	UBS 6.875% 7/8/2025	1,579,463	0.03
USD 465,000	UBS 7% 19/2/2025	465,706	0.01
USD 2,311,000	UBS 7.75% 1/3/2029*	2,437,520	0.06
USD 343,000	UBS 9.016% 15/11/2033	427,972	0.01
USD 1,266,000	UBS 9.25% 13/11/2028	1,386,900	0.03
USD 900,000	UBS 9.25% 13/11/2033	1,042,447	0.02
USD 2,574,000	UBS 9.25% 13/11/2033*	2,981,397	0.07
		19,091,917	0.42
	Thailand		
USD 737,000	Bangkok Bank 5.3% 21/9/2028	753,460	0.02
	Trinidad and Tobago		
USD 462,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 4.4% 26/8/2034	494,325	0.01
	Turkey		
USD 205,000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 9.25% 14/2/2029	213,521	0.00
	United Arab Emirates		
USD 676,000	Abu Dhabi Developmental 5.375% 8/5/2029	700,299	0.01
USD 404,000	MDGH GMTN RSC 4.375% 22/11/2033	393,962	0.01
		1,094,261	0.02
	United Kingdom		
EUR 700,000	Aggreko Bondco 6% 14/1/2029	249,807	0.01
EUR 300,000	Aggreko Bondco 8.5% 13/11/2026	107,818	0.00
EUR 400,000	Aggreko Bondco 8% 5/9/2025	144,010	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 1,015,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030	1,100,840	0.03
USD 300,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.875% 30/4/2029*	309,143	0.01
EUR 1,031,000	Amber Finco 6.625% 15/7/2029	1,166,296	0.03
USD 370,000	Anheuser-Busch 2.375% 14/10/2030*	316,350	0.01
GBP 1,525,000	Aviva 6.875% 15/11/2031	2,077,796	0.06
USD 864,000	Barclays 2.279% 24/11/2027	818,066	0.02
USD 1,402,000	Barclays 2.852% 7/5/2026	1,378,498	0.03
USD 831,000	Barclays 4.375% 15/3/2028	795,267	0.02
USD 846,000	Barclays 4.836% 9/5/2028*	842,749	0.01
USD 446,000	Barclays 5.2% 12/5/2026	441,397	0.01
USD 2,476,000	Barclays 6.125% 15/12/2025*	2,464,902	0.06
GBP 2,379,000	Barclays 6.375% 15/12/2025	3,003,860	0.07
GBP 1,000,000	Barclays 7.125% 15/6/2025	1,317,838	0.03
USD 279,000	Barclays 7.325% 2/11/2026	286,947	0.01
USD 1,850,000	Barclays 8% 15/3/2029	1,929,289	0.04
GBP 1,600,000	Barclays 8.875% 15/9/2027	2,184,762	0.06
GBP 794,000	Barclays 8.25% 15/9/2028	1,096,107	0.02
USD 2,876,000	Barclays 9.625% 15/12/2029*	3,174,514	0.07
USD 617,000	Barclays Bank 1% 16/2/2029	618,743	0.01
USD 584,000	BAT International Finance 5.931% 2/2/2029	613,769	0.01
EUR 310,000	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	330,994	0.01
GBP 400,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028*	494,468	0.01
GBP 2,250,000	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030	2,880,051	0.06
GBP 286,000	Bopanin Finance 7.625% 30/11/2028	362,577	0.01
EUR 100,000	British Telecommunications 1.874% 18/8/2080	108,799	0.00
EUR 150,000	British Telecommunications 5.125% 3/10/2054	170,590	0.00
GBP 763,000	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	1,067,003	0.02
GBP 650,000	BUPA Finance 4% 24/9/2031	838,983	0.01
EUR 259,000	Carnival 1% 28/10/2029	240,968	0.01
GBP 734,000	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	979,393	0.02
GBP 562,000	Centrica 5.25% 21/5/2055	768,130	0.02
GBP 290,000	Constellation Automotive Financing 4.875% 15/7/2027	325,193	0.01
GBP 417,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	531,841	0.01
EUR 317,000	EC Finance 3% 15/10/2026	342,048	0.01
USD 609,000	eG Global Finance 12% 30/11/2029	666,556	0.02
USD 200,000	EnQuest 11.625% 1/11/2027	207,367	0.00
USD 446,000	Fresenius 4.25% 2/10/2053	341,837	0.01
GBP 576,000	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	736,718	0.02
GBP 100,000	Greene King Finance 7.044% 15/12/2034	116,809	0.00
GBP 100,000	Greene King Finance 7.324% 15/3/2036	109,019	0.00
USD 293,000	Harbour Energy 5.5% 15/10/2026	290,322	0.01
GBP 692,000	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027	861,854	0.02
GBP 392,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029	469,457	0.01
GBP 334,000	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031	437,187	0.01
USD 2,931,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031	3,022,869	0.07
USD 1,290,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 8.125% 15/2/2032	1,318,211	0.03
USD 4,000,000	HSBC 4.6% 17/12/2030	3,579,468	0.08
USD 366,000	HSBC 4.7% 9/3/2031	327,371	0.01
EUR 3,517,000	HSBC 4.75% 4/7/2029	3,733,813	0.08
USD 515,000	HSBC 5.597% 17/5/2028	526,448	0.01
GBP 496,000	HSBC 5.875% 28/9/2026*	638,465	0.01
USD 840,000	HSBC 6.867% 14/6/2027	868,263	0.02
USD 1,432,000	HSBC 6% 22/5/2027	1,434,738	0.03
USD 1,112,000	HSBC 6.375% 30/3/2025	1,112,477	0.02
USD 400,000	HSBC 6.5% 23/3/2028	402,988	0.01
USD 524,000	HSBC 7.39% 3/11/2028	564,435	0.01
EUR 943,000	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029	1,002,983	0.02
EUR 451,000	INEOS Quattro Finance 2 2.5% 15/1/2026	469,196	0.01
EUR 1,092,000	INEOS Quattro Finance 2 6.5% 15/5/2029	1,180,633	0.03
USD 963,000	International Game Technology 5.25% 15/1/2029	954,293	0.02
GBP 692,000	Jerrold Finco 5.25% 15/1/2027	884,575	0.02
GBP 250,000	Just 6% 30/3/2031	257,869	0.01
GBP 329,000	Kier 9% 15/2/2029*	409,278	0.01
GBP 675,000	Legal & General 5.625% 24/9/2031	1,048,361	0.02
EUR 2,884,000	Lloyds Banking 4.947% 27/6/2025	3,190,513	0.07
GBP 910,000	Lloyds Banking 5.125% 27/12/2024	1,168,752	0.03
USD 1,970,000	Lloyds Banking 6.75% 27/6/2026*	1,982,819	0.04
USD 1,170,000	Lloyds Banking 7.5% 27/9/2025*	1,181,466	0.03
USD 1,735,000	Lloyds Banking 8% 27/9/2029*	1,838,675	0.04
GBP 1,624,000	Lloyds Banking 8.5% 27/9/2027	2,234,739	0.05
USD 155,000	Macquarie Airfinance 8.4% 26/3/2029	161,336	0.00
USD 410,000	Macquarie Airfinance 8.5% 26/3/2031	433,768	0.01
USD 326,000	Macquarie Airfinance 8.125% 30/3/2029	347,109	0.01
USD 347,000	Macquarie Airfinance 8.375% 1/5/2028	368,211	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 495,000	Market Bidco Finco Reg S 5.5% 4/11/2027	596,511	0.01
USD 631,000	Matin Entertainments 5.75% 15/6/2026	624,231	0.01
GBP 936,000	Mosaic 4.25% 26/11/2025	1,158,260	0.02
GBP 2,295,000	Nationwide Building Society 5.75% 29/6/2027	3,024,853	0.07
GBP 800,000	NatWest 5.125% 12/5/2027	1,123,940	0.02
USD 669,000	NatWest 5.583% 1/3/2028	678,641	0.01
USD 1,000,000	NatWest 6% 29/12/2025^	996,059	0.02
USD 400,000	NatWest 6% 19/9/2025	405,278	0.01
USD 1,600,000	NatWest 8.125% 10/11/2033^	1,797,580	0.04
USD 444,000	Odeon Finco 12.75% 1/11/2027	463,542	0.01
USD 2,469,000	Phoenix 8.5% 12/1/2032^	2,515,498	0.05
GBP 1,409,000	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	1,855,479	0.04
EUR 120,000	Pinnacle Bidco 8.25% 11/10/2029	142,631	0.00
GBP 614,000	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028	867,164	0.02
USD 676,000	Stearom UK 6.25% 2/5/2029	700,769	0.02
USD 575,000	Stearom UK 6.625% 2/5/2032	591,375	0.01
USD 2,700,000	Standard Chartered 4.3% 19/8/2028	2,562,300	0.06
EUR 378,000	Stonegate Pub Financing 2019-10 7.75% 31/7/2029	426,103	0.01
GBP 608,000	Stonegate Pub Financing 2019-10 7.75% 31/7/2029	829,218	0.02
EUR 497,000	Thames Water Utilities Finance 4% 18/4/2027	419,760	0.01
GBP 161,149	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	210,842	0.00
GBP 184,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	262,270	0.01
GBP 249,000	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	283,334	0.01
GBP 108,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030	125,669	0.00
GBP 200,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	245,260	0.01
GBP 906,000	Virgin Money UK 8.25% 17/6/2027	1,213,518	0.03
GBP 557,000	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	662,013	0.02
USD 214,000	Vmed O2 UK Financing I 4.25% 31/1/2031	186,331	0.00
GBP 1,179,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	1,332,449	0.03
USD 432,000	Vmed O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	379,859	0.01
EUR 468,000	Vmed O2 UK Financing I 5.625% 15/4/2032	541,279	0.01
USD 381,000	Vmed O2 UK Financing I 7.75% 15/4/2032	387,841	0.01
EUR 653,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	706,181	0.02
EUR 100,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078^	110,760	0.00
GBP 842,000	Vodafone 4.875% 3/10/2078	1,102,708	0.02
EUR 558,000	Vodafone 6.5% 30/8/2084	674,759	0.02
GBP 355,000	Vodafone 8% 30/8/2086	510,308	0.01
EUR 939,000	Zagora Finance 6.75% 15/7/2029	1,067,073	0.02
		108,111,864	2.39
	United States		
USD 381,000	1 Aviation 6.375% 15/1/2030	387,381	0.01
USD 2,010,000	241 Park Avenue Trust 2017-240P 3.779% 5/6/2037	1,703,837	0.04
USD 2,972,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 7.745% 15/9/2034	2,779,873	0.06
USD 160,000	6297782 5.625% 1/10/2029	149,894	0.00
USD 242,000	7-Eleven 0.95% 10/2/2026	229,590	0.01
USD 669,000	AAR Escrow Issuer 6.75% 15/3/2029	713,895	0.02
USD 1,353,000	AbbVie 3.2% 21/11/2029	1,284,828	0.03
USD 749,000	AbbVie 4.8% 15/3/2029	766,303	0.02
USD 26,000	Acadia Healthcare 5.5% 1/7/2028	25,848	0.00
USD 46,203	Accredited Mortgage Loan Trust 2004-4 4.516% 25/1/2035	46,731	0.00
USD 478,000	Acrisure / Acrisure Finance 7.5% 6/11/2030	491,438	0.01
USD 600,000	Acuris Finance US / Acuris Finance 5% 1/5/2028	539,636	0.01
USD 200,000	Acuris Finance US / Acuris Finance 9% 1/8/2029	200,760	0.00
USD 98,000	Acushnet 7.375% 15/10/2028	99,859	0.00
USD 173,818	Adjustable Rate Mortgage Trust 2005-8 5.509% 25/11/2035	162,179	0.00
USD 69,324	Adjustable Rate Mortgage Trust 2005-8 5.962% 25/11/2035	67,598	0.00
USD 423,000	ADT Security 4.875% 15/7/2032	393,652	0.01
USD 359,000	Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030	364,413	0.01
USD 627,000	AEGON Funding 5.5% 16/4/2027	632,904	0.01
USD 46,000	AES 1.375% 15/1/2026	38,121	0.00
USD 460,000	AES 2.45% 15/1/2031	421,622	0.01
USD 1,126,000	Aethon United BR / Aethon United Finance 8.25% 15/2/2026	1,142,004	0.02
USD 770,000	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	749,294	0.02
USD 353,000	Air Lease 1.875% 15/8/2026	334,806	0.01
USD 595,000	Air Lease 2.875% 15/1/2026	580,019	0.01
USD 312,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	290,083	0.01
USD 190,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027^	185,529	0.00
USD 621,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	611,059	0.02

^All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 267,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	266,614	0.01
USD 480,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	480,706	0.01
USD 301,000	Alexandria Real Estate Equities 1.875% 1/2/2033	231,277	0.01
USD 913,000	Alexandria Real Estate Equities 2.75% 15/12/2029	766,916	0.01
USD 270,000	Alexandria Real Estate Equities 3.95% 15/1/2028	264,809	0.01
USD 168,000	Alexandria Real Estate Equities 4.9% 15/12/2030	165,318	0.00
USD 25,000	Alexandria Real Estate Equities 5.25% 15/5/2036	25,113	0.00
USD 874,000	Allant Intermediate / Allant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	843,640	0.02
USD 2,052,000	Allant Intermediate / Allant Co-Issuer 5.875% 1/11/2029	2,002,644	0.04
USD 3,242,000	Allant Intermediate / Allant Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	3,254,116	0.07
USD 1,898,000	Allant Intermediate / Allant Co-Issuer 6.75% 15/4/2028	1,834,187	0.04
USD 1,576,000	Allant Intermediate / Allant Co-Issuer 7% 15/1/2031	1,529,602	0.04
USD 2,515,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	2,558,368	0.06
USD 1,716,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029	1,529,826	0.03
USD 434,000	Ally Financial 5.75% 20/11/2025	436,857	0.01
USD 791,000	Ally Financial 6.8% 1/6/2026	792,715	0.02
USD 115,000	Ally Financial 8.1841% 26/5/2026	117,648	0.00
USD 1,294,000	Ally Financial 8.848% 3/1/2030	1,371,112	0.03
USD 278,558	Alternative Loan Trust 2005-16 8.807% 25/6/2036	247,091	0.01
USD 520,729	Alternative Loan Trust 2005-51 8.912% 20/12/2035	465,246	0.01
USD 1,642,126	Alternative Loan Trust 2005-76 8.162% 25/2/2036	1,466,200	0.03
USD 1,401,316	Alternative Loan Trust 2006-36T2 6% 25/12/2036	696,014	0.01
USD 329,353	Alternative Loan Trust 2006-21CB 6% 25/11/2046	246,791	0.01
USD 208,895	Alternative Loan Trust 2006-OA11 5.772% 25/9/2046	166,307	0.00
USD 147,557	Alternative Loan Trust 2006-OA14 5.772% 25/11/2046	104,957	0.00
USD 339,300	Alternative Loan Trust 2006-OA14 6.012% 25/11/2046	304,220	0.01
USD 1,008,358	Alternative Loan Trust 2006-OA14 6.892% 25/11/2046	817,957	0.02
USD 919,209	Alternative Loan Trust 2006-OA16 5.772% 25/10/2046	648,638	0.02
USD 1,101,890	Alternative Loan Trust 2006-OA2 5.87% 25/5/2046	983,338	0.02
USD 1,459,455	Alternative Loan Trust 2006-OA3 6.012% 25/5/2036	1,327,457	0.03
USD 1,479,945	Alternative Loan Trust 2006-OA8 5.772% 26/7/2046	1,304,852	0.03
USD 1,071,735	Alternative Loan Trust 2006-OA9 5.48% 20/7/2046	888,014	0.02
USD 433,468	Alternative Loan Trust 2007-25 6.5% 25/11/2037	251,886	0.00
USD 508,782	Alternative Loan Trust 2007-28 6.5% 25/11/2037	236,032	0.01
USD 1,529,828	Alternative Loan Trust 2007-9T1 6% 25/5/2037	755,291	0.02
USD 2,467,586	Alternative Loan Trust 2007-AL1 5.642% 25/6/2037	2,028,064	0.04
USD 1,740,279	Alternative Loan Trust 2007-OA3 5.672% 25/4/2047	1,568,634	0.03
USD 1,332,869	Alternative Loan Trust 2007-OA4 5.732% 25/5/2047	1,161,643	0.03
USD 136,017	Alternative Loan Trust 2007-OA7 5.752% 25/5/2047	128,340	0.00
USD 646,124	Alternative Loan Trust 2007-OA8 5.752% 25/6/2047	644,477	0.01
USD 938,310	Alternative Loan Trust Resecuritization 2006-22R 6% 25/5/2036	826,938	0.01
USD 362,000	Altria 6.2% 1/11/2028	329,397	0.01
USD 484,000	Amerikum Escrow 7.25% 1/9/2032	507,134	0.01
USD 711,000	American Airlines 8.5% 15/5/2029	739,016	0.02
USD 69,083	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	68,721	0.00
USD 462,000	American Builders & Contractors Supply 3.875% 15/11/2029	447,241	0.01
USD 192,000	American Electric Power 5.699% 15/8/2025	193,288	0.00
USD 250,000	American Express 5.043% 26/7/2028	253,774	0.01
USD 395,000	American Express 5.284% 26/7/2035	405,380	0.01
USD 415,000	American Homes 4 Rent 5.5% 15/7/2034	424,659	0.01
USD 31,000	American Tower 1.5% 31/1/2028	27,988	0.00
USD 459,000	American Tower 2.9% 15/1/2030	421,017	0.01
USD 665,000	American Tower 3.375% 15/10/2026	648,248	0.01
USD 22,000	American Tower 3.6% 15/1/2028	21,305	0.00
USD 35,000	American Tower 5.5% 15/3/2028	36,006	0.00
USD 466,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 1/6/2028	511,333	0.01
USD 236,000	Amgen 4.2% 1/3/2033	226,854	0.01
USD 198,000	Amgen 5.15% 2/3/2028	202,433	0.00
USD 669,000	Amgen 5.25% 2/3/2033	689,680	0.02
USD 733,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	700,447	0.02
USD 362,000	AmWINS 6.375% 15/2/2029	360,776	0.01

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 102,000	Analog Devices 2.1% 1/10/2031	88,004	0.00
USD 422,000	ANGI 3.875% 15/8/2028	384,179	0.01
USD 170,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 5% 15/4/2034	174,908	0.00
USD 140,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.75% 15/1/2028	140,466	0.00
USD 708,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 6.625% 1/2/2032	731,715	0.02
USD 749,800	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	665,418	0.01
USD 296,823	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030*	263,575	0.01
USD 426,000	Aon 2.8% 15/5/2030	388,754	0.01
USD 589,000	Aon 4.5% 15/12/2028	589,149	0.01
USD 15,000	Aon / Aon Global 2.6% 2/12/2031	11,346	0.00
USD 293,000	Aon / Aon Global 5.35% 28/2/2033	303,400	0.01
USD 496,000	Aon North America 5.15% 1/3/2029	507,364	0.01
USD 396,000	Aon North America 5.3% 1/3/2031	411,230	0.01
USD 429,000	APA DE 4.125% 15/1/2029*	403,875	0.01
USD 363,000	APA DE 4.75% 15/10/2029	349,844	0.01
USD 462,000	Apollo Debt Solutions BDC 6.9% 13/4/2029	468,801	0.01
USD 789,000	APX 5.75% 15/7/2029	764,264	0.02
USD 496,000	APX 5.75% 15/2/2027	497,914	0.01
USD 796,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	773,069	0.02
USD 1,595,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	1,504,572	0.04
USD 827,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.625% 1/9/2032	840,881	0.02
USD 407,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.875% 1/4/2027	411,504	0.01
USD 967,000	Arcosa 4.375% 15/4/2029	918,407	0.02
USD 1,324,000	Arcosa 6.875% 15/8/2032	1,361,232	0.03
EUR 418,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	413,529	0.01
USD 2,439,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	2,105,459	0.05
USD 1,104,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	1,104,902	0.02
USD 390,000	Ares Capital 5.875% 1/3/2029	397,121	0.01
USD 553,000	Ares Capital 5.95% 15/7/2029	564,263	0.01
USD 2,500,000	Ares XXXVR CLO 6.963% 15/7/2030	2,495,515	0.06
USD 409,000	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030	440,088	0.01
USD 1,447,000	Arsenal AIC Parent 11.5% 1/10/2031	1,639,519	0.04
USD 376,000	Asbury Automotive 4.5% 1/3/2028	366,795	0.01
USD 340,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	326,299	0.01
USD 276,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	259,661	0.01
USD 24,000	Ascension Health 2.532% 15/11/2029	22,142	0.00
USD 1,570,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	1,571,014	0.04
USD 675,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 9% 1/11/2027	625,225	0.02
USD 3,082,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 7.609% 15/4/2035	3,019,160	0.07
USD 324,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	307,575	0.01
USD 292,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	274,998	0.01
USD 652,706	Asset Backed Home Equity Loan Trust Series 2004-HE9 6.367% 25/12/2034	600,918	0.01
USD 788,000	Assiciated Banc-Corp 5.455% 29/6/2035	791,312	0.02
USD 686,000	AssuredPartners 7.5% 15/2/2032	672,499	0.01
USD 103,000	Astrapowsia Finance 4.875% 3/3/2033	106,213	0.00
USD 23,000	Astrapowsia Finance 4.9% 26/2/2031	23,712	0.00
USD 1,823,000	AT&T 3.4% 15/2/2034*	1,690,418	0.04
USD 4,240,000	AthenaHealth 6.5% 15/2/2030	4,060,883	0.09
USD 361,000	ATI 4.875% 1/10/2029	369,314	0.01
USD 663,000	ATI 5.125% 1/10/2031	637,432	0.01
USD 195,000	ATI 5.875% 1/12/2027	195,789	0.00
USD 674,000	ATI 7.25% 15/8/2030	717,674	0.02
USD 21,000	Atmos Energy 1.5% 15/1/2031	17,585	0.00
USD 51,000	Atmos Energy 5.9% 15/11/2033	55,451	0.00
USD 3,824,000	Atrium Hotel Portfolio Trust 2017-ATRM 7.584% 15/12/2036	3,817,464	0.08
USD 577,000	Aubrass 2.4% 15/12/2031	498,644	0.01
USD 464,000	Aubrass 3.5% 15/6/2027	443,326	0.01
USD 448,000	AvalonBay Communities 5% 15/2/2033	451,159	0.01
USD 626,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	586,839	0.01
USD 734,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	716,034	0.02
USD 718,000	Aviation Capital 1.95% 20/9/2026	675,206	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 12,000	Aviation Capital 3.5% 1/11/2027	11,522	0.00
USD 443,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	411,116	0.01
USD 346,000	Azul Secured Finance 11.93% 28/8/2028	321,780	0.01
USD 169,000	B&G Foods 8% 15/9/2028	168,478	0.00
USD 157,000	Baldwin Insurance Group / Baldwin Insurance Financ 7.125% 15/5/2031	163,998	0.00
USD 624,000	Ball 3.125% 15/9/2031	547,641	0.01
USD 23,000	Baltimore Gas and Electric 2.25% 15/6/2031	19,937	0.00
USD 1,620,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 6.884% 15/11/2032	1,613,866	0.04
USD 1,380,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 7.384% 15/11/2032	1,368,457	0.04
USD 494,169	Banc of America Funding 2007-1 Trust 4.369% 25/5/2037	390,247	0.01
USD 567,461	Banc of America Mortgage 2007-4 Trust 6.25% 29/12/2037	426,211	0.01
USD 55,000	Bank of America 1.658% 11/3/2027	52,523	0.00
USD 29,000	Bank of America 2.551% 4/2/2028	27,870	0.00
USD 225,000	Bank of America 2.884% 22/10/2030	206,309	0.00
USD 468,000	Bank of America 3.419% 20/12/2028	451,541	0.01
USD 1,777,000	Bank of America 5.551% 23/4/2027	1,746,086	0.04
USD 2,249,000	Bank of America 5.593% 21/10/2028	2,191,182	0.06
USD 1,467,000	Bank of America 5.674% 1/2/2030	1,429,777	0.03
USD 870,000	Bank of America 6.204% 27/4/2028	868,788	0.02
USD 739,000	Bank of America 6.946% 22/1/2029	746,967	0.02
USD 25,000	Banner Health 2.338% 1/1/2030	20,767	0.00
USD 999,000	BAT Capital 4.7% 2/4/2027	1,002,696	0.02
USD 65,000	BAT Capital 4.906% 2/4/2030	66,503	0.00
USD 326,000	BAT Capital 5.834% 20/2/2031	342,297	0.01
USD 92,000	BAT Capital 6.343% 2/8/2030	99,110	0.00
USD 306,000	BAT Capital 6.421% 2/8/2033	331,071	0.01
USD 65,000	Bazlar International 2.539% 1/2/2032	55,653	0.00
USD 161,000	Bazlar International 3.95% 1/4/2030	156,503	0.00
USD 493,000	Bayer 6.65% 15/2/2028	518,770	0.01
USD 2,333,000	Bayer US Finance II 4.25% 15/12/2025	2,300,847	0.06
USD 624,000	Bayer US Finance II 4.25% 15/12/2025	615,771	0.02
USD 582,217	Bayview Commercial Asset Trust 2005-2 5.857% 25/8/2035	565,917	0.01
USD 491,512	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 5.872% 25/11/2035	479,183	0.01
USD 301,550	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 5.757% 25/10/2036	292,661	0.01
USD 411,275	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 5.722% 25/3/2037	394,371	0.01
USD 2,527,230	Bayview Commercial Asset Trust 2007-2 5.797% 25/7/2037	2,372,341	0.06
USD 674,151	Bayview Commercial Asset Trust 2007-3 5.627% 25/7/2037	638,937	0.01
USD 3,774,168	Bayview Commercial Asset Trust 2007-4 6.067% 25/9/2037	3,607,727	0.09
USD 4,902,994	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-A 6.366% 28/2/2040	4,573,979	0.10
USD 640,000	BBCMS 2018-CHRS Mortgage Trust 4.409% 5/8/2038	615,600	0.01
USD 35,000,000	BBCMS Trust 2015-SRCH 0.296% 10/8/2035	193,949	0.00
USD 45,899,010	BBCMS Trust 2015-SRCH 1.033% 10/8/2035	902,903	0.02
USD 668,000	BB-UBS Trust 2012-SHOW 4.16% 5/11/2036	648,029	0.01
USD 831,000	BCPE Empire 7.625% 1/5/2027	815,631	0.02
USD 1,939,882	BDS 2022-FL12 7.472% 19/8/2039	1,944,124	0.04
USD 336,000	Beacon Roofing Supply 4.125% 15/5/2029	314,196	0.01
USD 532,000	Beacon Roofing Supply 6.5% 1/8/2030	547,434	0.01
USD 576,663	Bear Stearns ALT-A Trust 2006-2 5.832% 25/4/2036	532,027	0.01
USD 583,636	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2005-AC9 6.25% 25/12/2035	567,650	0.01
USD 812,096	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-AC1 6.25% 25/2/2036	829,667	0.02
USD 472,545	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE7 5.732% 25/9/2036	472,343	0.01
USD 125,467	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-FS1 5.732% 25/5/2035	125,027	0.00
USD 340,679	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 5.672% 25/5/2037	318,776	0.01
USD 723,479	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 5.532% 25/4/2037	1,103,769	0.02
USD 251,498	Bear Stearns Asset Backed Trust 2004-HE3 4.916% 25/4/2034	249,603	0.01
USD 809,627	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR3 5.532% 25/9/2037	756,489	0.02
USD 225,000	Beazer Homes USA 7.5% 15/3/2031	229,493	0.01

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 143,000	Baidu Dolmoon 3.7% 6/6/2027	140,222	0.00
USD 261,000	Baidu Dolmoon 4.875% 13/2/2026	262,823	0.01
USD 468,000	Baidu Dolmoon 4.875% 8/2/2029	468,864	0.01
USD 516,000	Berkshire Hathaway Energy 1.65% 15/5/2031	364,376	0.01
USD 1,395,000	Berry Global 1.57% 15/1/2026	1,352,426	0.03
USD 867,000	Berry Global 5.8% 15/6/2031	894,159	0.02
USD 6,673,000	BHMS 2018-ATLS 6.884% 15/7/2035	6,673,067	0.16
USD 2,009,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	2,056,760	0.05
USD 58,000	Blackstone Private Credit Fund 3.25% 15/3/2027	54,366	0.00
USD 268,000	Blackstone Private Credit Fund 5.95% 16/7/2029	270,546	0.01
USD 202,000	Blackstone Private Credit Fund 6.25% 25/1/2031	207,132	0.00
USD 425,000	Blackstone Secured Lending Fund 5.875% 15/11/2027	429,717	0.01
USD 102,000	Block 2.75% 1/6/2026	98,165	0.00
USD 715,000	Block 3.5% 1/6/2031	646,266	0.01
USD 3,230,000	Block 6.5% 15/5/2032	3,358,309	0.07
USD 332,000	Blue Owl Capital 3.4% 15/7/2026	319,731	0.01
USD 370,000	Blue Owl Capital 3.75% 22/7/2025	364,826	0.01
USD 329,000	Blue Owl Capital 5.95% 15/11/2029	344,068	0.01
USD 417,000	Blue Owl Credit Income 6.6% 15/9/2029	425,284	0.01
USD 519,000	Blue Owl Credit Income 6.65% 15/3/2031	529,109	0.01
USD 639,000	Blue Owl Credit Income 7.75% 16/9/2027	672,539	0.01
USD 196,000	Blue Owl Technology Finance II 6.75% 4/4/2029	194,861	0.00
USD 460,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7% 15/7/2029	468,520	0.01
USD 362,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7.25% 15/7/2032	379,950	0.01
USD 720,000	BOC Aviation USA 4.625% 4/9/2051	712,646	0.02
USD 2,916,000	Boeing 2.196% 4/2/2026	2,796,004	0.06
USD 338,000	Boeing 2.85% 30/10/2024	336,404	0.01
USD 2,365,000	Boeing 2.95% 1/2/2030	2,103,920	0.05
USD 2,033,000	Boeing 5.15% 1/5/2030	2,031,941	0.04
USD 1,103,000	Boeing 6.259% 1/5/2027	1,135,514	0.03
USD 1,120,000	Boeing 6.388% 1/5/2031	1,181,600	0.03
USD 920,000	Boeing 6.528% 1/5/2034	976,276	0.02
USD 969,000	Boeing 6.858% 1/5/2054	1,063,124	0.02
USD 768,000	Boeing 7.008% 1/5/2064	822,160	0.02
USD 1,794,000	Boost Newco Borrower 7.5% 15/1/2031	1,913,808	0.04
USD 425,829	Bort IHC / Bort Finance 10% 15/11/2028	447,255	0.01
USD 346,384	Bort IHC / Bort Finance 10.375% 15/11/2030*	371,846	0.01
USD 139,000	Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027	136,760	0.00
USD 780,000	Boyne USA 4.75% 15/5/2029	748,822	0.02
USD 77,000	BP Capital Markets America 3.543% 6/4/2027	75,622	0.00
USD 726,000	BP Capital Markets America 3.588% 14/4/2027	713,367	0.02
USD 18,000	BP Capital Markets America 3.937% 21/9/2028	17,747	0.00
USD 277,000	BP Capital Markets America 4.234% 6/11/2028	276,514	0.01
USD 2,659,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	2,897,310	0.06
USD 395,000	Braskem Finanzial 7.75% 15/5/2029	416,719	0.01
USD 441,000	Brightline East 11% 31/1/2030	403,065	0.01
USD 317,000	BWA's 6.5% 15/6/2029	328,571	0.01
USD 395,000	BWA's 6.75% 15/6/2032	411,159	0.01
USD 40,000	Broadcom 1.95% 15/2/2028	36,838	0.00
USD 321,000	Broadcom 2.45% 15/2/2031	281,183	0.01
USD 811,000	Broadcom 3.419% 15/4/2033	725,641	0.02
USD 329,000	Broadcom 4.15% 15/11/2030	320,846	0.01
USD 681,000	Broadcom 4.3% 15/11/2032	669,087	0.01
USD 173,000	Broadcom 4.75% 15/4/2029	174,555	0.00
USD 545,000	Broadcom 5.15% 15/11/2031	557,614	0.01
USD 121,000	Broadcom / Broadcom Cayman Finance 5.5% 15/1/2026	117,233	0.00
USD 382,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Sellco LL 4.5% 1/4/2027	360,312	0.01
USD 130,000	Buckeye Partners 5.6% 15/10/2044	110,408	0.00
USD 359,000	Buckeye Partners 5.85% 15/11/2043	327,174	0.01
USD 186,000	Buckeye Partners 6.875% 1/7/2029	201,217	0.00
USD 373,000	Builders FirstSource 6.375% 1/3/2034	384,316	0.01
USD 900,000	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	796,552	0.02
USD 1,094,000	BWX Technologies 4.125% 30/6/2028	1,050,611	0.02
USD 4,300,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 5.094% 13/9/2041	4,309,375	0.10
USD 6,670,000	BX Trust 2019-OC 3.434% 15/5/2035	6,606,634	0.16
USD 2,275,000	BXP Trust 2017-CC 3.87% 13/8/2037	1,803,173	0.04
USD 333,000	Cable One 0% 15/3/2026	302,658	0.01
USD 963,000	Cable One 1.125% 15/3/2028	663,562	0.01
USD 248,000	Cable One 4% 15/11/2030	192,707	0.00
USD 518,000	Cablevision Lightpath 3.875% 15/9/2027	467,906	0.01
USD 562,000	Cablevision Lightpath 5.625% 15/9/2028	527,724	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 867,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	820,632	0.02
USD 1,884,000	Caesars Entertainment 6.5% 15/2/2032	1,937,440	0.04
USD 1,450,000	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	1,503,987	0.03
USD 2,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	1,968	0.00
USD 406,000	Calpine 5% 1/2/2031	390,257	0.01
USD 624,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	610,274	0.01
USD 295,000	Camden Property Trust 2.8% 15/5/2030	270,571	0.01
USD 568,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028*	563,570	0.01
USD 1,877,000	Capital One Financial 5.312% 8/6/2029	1,868,799	0.04
USD 168,000	Capital One Financial 7.624% 30/10/2031	187,830	0.00
USD 1,012,000	Capstone Borrower 8% 15/6/2030	1,066,330	0.02
USD 691,000	Carpenter Technology 7.625% 15/3/2030	717,282	0.01
USD 126,000	Carrier Global 5.9% 15/3/2034	136,526	0.00
USD 2,643,337	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-FRE1 5.642% 25/4/2036	2,406,967	0.05
USD 1,311,776	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2007-FRE1 5.662% 25/2/2037	1,236,646	0.03
USD 779,314	Carvana 13% 1/6/2030	826,484	0.02
USD 1,511,974	Carvana 14% 1/6/2031	1,722,914	0.04
USD 640,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	627,211	0.01
USD 268,000	Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030	262,102	0.01
USD 1,369,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	1,366,383	0.03
USD 1,202,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	1,048,642	0.02
USD 720,000	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034	582,934	0.01
USD 179,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	160,176	0.00
USD 380,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	347,944	0.01
USD 536,000	CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028	486,316	0.01
USD 209,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	196,481	0.00
USD 402,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	361,403	0.01
USD 1,321,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/9/2029	1,206,761	0.03
USD 1,168,000	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	1,166,389	0.03
USD 309,000	CDW / CDW Finance 5.55% 22/8/2034	311,786	0.01
USD 152,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	151,436	0.00
USD 344,000	Centene 2.625% 1/8/2031	292,727	0.01
USD 13,000	Centene 3% 15/10/2030	11,569	0.00
USD 295,000	Centene 3.375% 15/2/2030	270,637	0.01
USD 534,000	Centene 4.625% 15/12/2029	520,682	0.01
USD 105,000	CenterPoint Energy Resources 5.4% 1/7/2034	107,545	0.00
USD 425,000	Central Garden & Pet 4.125% 15/10/2030	392,229	0.01
USD 469,000	Central Garden & Pet 5.125% 1/2/2028	460,080	0.01
USD 1,107,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	1,114,972	0.02
USD 1,118,000	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	1,144,033	0.03
USD 830,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 4.999% 10/5/2058	787,869	0.02
USD 10,976,979	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6 1.21% 10/11/2049	231,669	0.01
USD 801,000	Champions Financing 8.75% 15/2/2029	818,298	0.02
USD 1,254,000	Chart Industries 7.5% 1/1/2030	1,320,115	0.03
USD 362,000	Chart Industries 9.5% 1/1/2031	382,825	0.01
EUR 1,009,000	Chemours 4% 15/5/2026	1,104,879	0.02
USD 415,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	367,826	0.01
USD 430,000	Chemours 5.375% 15/5/2027	418,403	0.01
USD 431,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	408,042	0.01
USD 274,000	Cheniere Corpus Christi 3.7% 15/11/2029	261,264	0.01
USD 80,000	Cheniere Corpus Christi 5.125% 30/6/2027	80,850	0.00
USD 424,000	Cheniere Energy 5.65% 15/4/2034	438,006	0.01
USD 538,000	Cheniere Energy Partners 4% 1/3/2031	507,906	0.01
USD 444,000	Cheniere Energy Partners 5.95% 30/6/2033	467,713	0.01
USD 140,000	Chesapeake Energy 5.875% 1/2/2029	140,449	0.00
USD 266,371	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-9 5.992% 25/5/2035	224,957	0.01
USD 1,522,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	1,470,160	0.03
USD 2,205,000	Chobani / Chobani Finance 7.625% 1/7/2029	2,311,879	0.05
USD 533,000	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	453,479	0.01
USD 1,037,000	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	930,714	0.02
USD 1,512,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	1,464,525	0.03
USD 1,067,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	1,033,613	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,147,000	CHS/Community Health Systems 10.875% 15/1/2032	1,243,126	0.03
USD 770,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	753,828	0.02
USD 618,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	616,546	0.01
USD 997,000	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030	991,107	0.02
USD 945,000	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031	971,399	0.02
USD 197,000	Cinemark USA 7% 1/8/2032	204,771	0.00
USD 942,000	CITGO Petroleum 6.375% 15/1/2029	979,796	0.02
USD 1,388,000	Citigroup 1.462% 9/6/2027	1,311,191	0.03
USD 672,000	Citigroup 2.561% 1/5/2032	584,250	0.01
USD 70,000	Citigroup 2.572% 3/6/2031	62,411	0.00
USD 157,000	Citigroup 2.666% 29/1/2031	141,694	0.00
USD 371,000	Citigroup 3.2% 21/10/2026	361,029	0.01
USD 34,000	Citigroup 3.887% 10/1/2028	33,464	0.00
USD 723,000	Citigroup 4.412% 31/3/2031	712,548	0.02
USD 215,000	Citigroup 6.174% 25/5/2034	231,206	0.01
USD 280,000	Citigroup 7.625% 15/11/2028	297,368	0.01
USD 720,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1 5.185% 10/5/2049	692,213	0.02
USD 600,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-GC37 5.076% 10/4/2049	568,583	0.01
USD 296,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	311,425	0.01
USD 849,000	Civitas Resources 8.625% 1/11/2030	923,771	0.02
USD 1,032,000	Civitas Resources 8.75% 1/7/2031	1,114,590	0.03
EUR 608,000	Clarios Global / Clarios US Finance 4.375% 15/5/2026	670,799	0.01
USD 1,057,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	1,090,760	0.02
USD 4,362,000	Clarios Global / Clarios US Finance 8.5% 15/5/2027	4,432,418	0.10
USD 1,917,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	1,853,179	0.04
USD 1,618,000	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029	1,560,172	0.03
USD 75,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	74,211	0.00
USD 311,000	Clean Harbors 5.375% 1/2/2031	317,703	0.01
USD 365,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	356,700	0.01
USD 632,000	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029	595,106	0.02
USD 575,000	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028*	566,813	0.01
USD 1,584,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	1,650,493	0.04
USD 1,612,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028*	1,718,391	0.04
USD 987,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	969,966	0.02
USD 6,779,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	6,669,364	0.15
USD 5,493,000	Cloud Software 6.25% 30/6/2032	5,597,524	0.06
USD 3,039,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	3,064,144	0.07
USD 5,000,000	Clover CLO 2021-3 7.29% 25/1/2035	5,027,757	0.11
USD 5,000,000	Clover CLO 2021-3 7.59% 25/1/2035	5,013,622	0.11
USD 1,004,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	1,003,126	0.02
USD 826,000	Clydesdale Acquisition 6.875% 15/1/2030	828,045	0.02
USD 1,385,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	1,383,441	0.03
USD 497,000	CMG Media 8.875% 15/12/2027	268,401	0.01
USD 642,000	CNX Midstream Partners 4.75% 15/4/2030	415,026	0.01
USD 212,000	CNX Resources 7.375% 15/1/2031	284,826	0.01
USD 673,000	Coca-Cola 4.65% 14/8/2034	684,113	0.02
USD 969,000	Coherent 5% 15/12/2029*	938,870	0.02
USD 79,000	Columbia Pipelines 6.055% 15/8/2026	80,708	0.00
USD 648,000	Comcast 2.65% 1/2/2030	591,111	0.01
USD 409,000	Comcast 4.15% 15/10/2028	406,655	0.01
USD 12,675,000	COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust 0.836% 10/9/2047	2,699	0.00
USD 2,380,000	COMM 2015-CORE3 Mortgage Trust 4.183% 10/5/2048	2,291,189	0.05
USD 5,692,910	COMM 2015-CORE3 Mortgage Trust 0.934% 10/5/2048	16,706	0.00
USD 2,417,400	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust 4.37% 10/2/2048	2,304,725	0.05
USD 900,000	COMM 2015-WRM Mortgage Trust 3.286% 10/10/2035	855,703	0.01
USD 276,000	CommonSpirit Health 2.782% 1/10/2030	248,027	0.01
USD 239,000	CommonSpirit Health 6.075% 1/11/2027	250,421	0.01
USD 404,000	CommScope 4.75% 1/9/2029	324,210	0.01
USD 459,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	445,534	0.01
USD 1,171,000	Comstock Resources 5.875% 15/1/2030	1,109,352	0.02
USD 760,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	771,918	0.02
USD 274,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	269,416	0.01
USD 677,000	Concentra Escrow Issuer 6.875% 15/7/2032	710,476	0.02
USD 20,000	ConocoPhillips 4.15% 15/11/2034	19,220	0.00
USD 182,000	ConocoPhillips 6.95% 15/4/2029	202,368	0.01
USD 1,101,864	Conseco Finance 6.63% 1/6/2030	1,131,022	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 337,000	Cofeleco Finance 7.05% 15/7/2028	332,107	0.01
USD 108,000	Consumers Energy 3.8% 15/11/2028	106,218	0.00
USD 768,000	Consumers Energy 4.9% 15/2/2029	777,886	0.02
USD 1,751,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	1,637,314	0.04
USD 45,000	Coterra Energy 3.9% 15/5/2027	44,130	0.00
USD 17,000	Coterra Energy 4.375% 15/3/2029	16,661	0.00
USD 334,000	CotyNFC Prestige Products/NFC Prestige International US 6.625% 15/7/2030	346,876	0.01
USD 434,000	Cougar JV Subsidiary 8% 15/5/2032	466,649	0.01
USD 907,000	Cox Communications 5.45% 1/9/2034	906,181	0.02
USD 1,923,000	CQP Holdco / BIP-V Chinook Holdco 5.5% 15/6/2031	1,886,972	0.04
USD 624,735	Credit Suisse First Boston Mortgage 6% 25/1/2043	719,739	0.02
USD 148,000	Credit Suisse USA 7.125% 15/7/2032	169,091	0.00
USD 338,484	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 5.604% 25/7/2037	222,793	0.01
USD 772,000	Crescent Energy Finance 7.375% 15/1/2033	793,106	0.02
USD 637,000	Crescent Energy Finance 7.625% 1/4/2032	657,543	0.01
USD 912,000	Cross 4.125% 15/8/2031	852,044	0.01
USD 100,000	Crown Americas 5.25% 1/4/2030	99,923	0.00
USD 30,000	Crown Castle 2.25% 15/1/2031	25,691	0.00
USD 186,000	Crown Castle 3.1% 15/11/2029	172,696	0.00
USD 113,000	Crown Castle 3.8% 15/2/2028	109,969	0.00
USD 33,000	Crown Castle 4% 1/3/2027	32,560	0.00
USD 48,000	Crown Castle 5% 11/1/2028	48,456	0.00
USD 155,000	Crown Castle 5.1% 1/5/2033	155,776	0.00
USD 1,667,000	CSC 5.5% 15/4/2027	1,562,502	0.03
USD 200,000	CSC 6.5% 1/2/2029	151,806	0.00
USD 400,000	CSC 11.25% 15/5/2028	355,466	0.01
USD 1,767,000	CSC 11.75% 31/1/2029	1,560,973	0.03
USD 33,161	CSMC Series 2009-2R 6% 26/11/2037	28,680	0.00
USD 401,206	CSMC Series 2011-4R 8.368% 27/9/2037	324,341	0.01
USD 663,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028*	672,482	0.01
USD 490,000	Cushman & Wakefield US Borrower 8.875% 1/9/2031	468,580	0.01
USD 129,000	CVS Health 5.125% 21/2/2030	131,234	0.00
USD 43,000	CVS Health 5.25% 21/2/2033	43,403	0.00
USD 1,526,719	CWABS Asset-Backed Notes Trust 2007-SEA2 5.992% 25/8/2047	1,201,908	0.03
USD 299,000	DAE Funding 2.625% 20/3/2025	294,969	0.01
USD 183,000	Daimler Truck Finance North America 3.65% 7/4/2027	179,198	0.00
USD 496,000	Daimler Truck Finance North America 5.15% 16/1/2026	499,173	0.01
USD 1,215,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030*	1,220,151	0.03
USD 306,000	DaVita 4.625% 1/6/2032	314,049	0.01
USD 1,627,500	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.633% 15/5/2035	1,605,738	0.04
USD 4,533,987	DBUBS 2011-BRBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	4,357,845	0.10
USD 1,170,000	DCP Midstream Operating 5.25% 15/2/2032	1,039,125	0.02
USD 221,000	DCP Midstream Operating 8.125% 16/8/2030	259,681	0.01
USD 548,000	Dealer Tire / DT Issuer 8% 1/2/2029*	552,192	0.01
USD 60,000	Dell International / EMC 3.45% 15/12/2051	35,958	0.00
USD 141,000	Dell International / EMC 5.4% 15/4/2034	140,222	0.00
USD 2,438,512	Deutsche Alt-A Mortgage Loan Trust Series 2007-OA4 5.772% 25/9/2047	2,038,429	0.05
USD 86,000	Devon Energy 4.5% 15/1/2030	84,191	0.00
USD 80,000	Devon Energy 5.25% 15/10/2027	80,549	0.00
USD 38,000	Devon Energy 5.85% 15/12/2025	38,432	0.00
USD 646,000	Diamondback Energy 3.125% 24/9/2031	593,866	0.01
USD 148,000	Diamondback Energy 3.5% 1/12/2029	140,152	0.00
USD 1,392,000	Diamondback Energy 6.4% 15/3/2034	1,422,417	0.03
USD 1,004,000	Diamondback Energy 6.25% 15/3/2033	1,036,610	0.03
USD 1,939,000	Direct Financing / Direct Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027*	1,879,077	0.04
USD 1,316,000	DISH DBS 5.25% 1/12/2026	1,132,383	0.03
USD 66,000	DISH DBS 5.75% 1/12/2028	50,361	0.00
USD 1,917,000	DISH Network 11.75% 15/11/2027*	1,948,974	0.04
USD 86,000	Dominion Energy 3.375% 1/4/2030	80,638	0.00
USD 340,000	Dominion Energy 6.875% 1/2/2055	355,159	0.01
USD 595,000	Dominion Energy 7% 1/6/2054	602,708	0.01
USD 261,000	Dream Finders Homes 8.25% 15/8/2028*	276,963	0.01
USD 465,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029*	442,200	0.01
USD 556,000	DT Midstream 4.375% 15/6/2031*	524,149	0.01
USD 15,000	Duke Energy 2.45% 1/6/2030	13,433	0.00
USD 30,000	Duke Energy 2.55% 15/6/2031	26,167	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 739,000	Duke Energy 2.65% 1/9/2026	712,832	0.02
USD 223,000	Duke Energy 3.4% 15/6/2029	212,299	0.01
USD 332,000	Duke Energy Carolinas 2.55% 15/4/2031	294,342	0.01
USD 117,000	Duke Energy Carolinas 4.95% 15/1/2033	118,344	0.00
USD 18,000	Duke Energy Carolinas 5.45% 15/10/2032	21,074	0.00
USD 207,000	Duke Energy Florida 1.75% 15/6/2030	178,551	0.00
USD 214,000	Duke Energy Florida 2.5% 1/12/2029	196,172	0.00
USD 11,000	Duke Energy Indiana 5.25% 1/3/2034	11,432	0.00
USD 16,000	Duke Energy Ohio 2.125% 1/6/2030	14,092	0.00
USD 15,000	Duke Energy Ohio 3.65% 1/2/2029	14,571	0.00
USD 207,000	Duke Energy Progress 3.4% 1/4/2032	190,801	0.00
USD 94,000	Duke Energy Progress 5.7% 1/4/2035	99,646	0.00
USD 1,828,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029*	1,613,456	0.03
USD 949,000	DuPont de Nemours 4.725% 15/11/2028	963,664	0.02
USD 621,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	597,332	0.01
USD 43,000	Eastman Chemical 5.625% 20/2/2034	44,435	0.00
USD 787,000	Eastman Chemical 5.75% 8/3/2033	823,964	0.02
USD 90,000	Edison International 4.125% 15/3/2028	91,288	0.00
USD 430,000	Edison International 5.25% 15/11/2028	436,325	0.01
USD 837,000	Edison International 5.45% 15/6/2029	862,797	0.02
USD 118,000	Edison International 5.95% 15/11/2029	126,007	0.00
USD 2,740,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	2,596,727	0.06
USD 304,000	Elevance Health 4.1% 15/5/2032	341,573	0.01
USD 617,000	Elevance Health 5.375% 15/6/2034	649,417	0.02
USD 870,000	Eli Lilly 4.6% 14/8/2034	876,116	0.02
EUR 510,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	591,519	0.01
EUR 1,023,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	1,186,371	0.03
USD 3,736,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.625% 15/12/2030	3,830,592	0.09
USD 457,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.75% 15/7/2031	471,836	0.01
USD 177,000	Enagi 6.25% 29/5/2029	182,555	0.00
USD 458,000	Enlivo Acquisition Partners 9.75% 1/6/2031	466,091	0.01
USD 615,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	577,979	0.01
USD 667,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	646,496	0.01
EUR 197,000	Encore Capital 4.875% 15/10/2025	216,825	0.01
GBP 497,000	Encore Capital 5.375% 15/2/2026	631,988	0.01
USD 680,000	Endo Finance 8.5% 15/4/2031	694,074	0.01
USD 355,000	Energy Transfer 4.2% 15/4/2027	351,649	0.01
USD 2,199,000	Energy Transfer 6.1% 1/12/2028	2,324,269	0.06
USD 715,000	Energy Transfer 6.4% 1/12/2030	774,955	0.02
USD 1,457,000	Entegris 4.75% 15/4/2029	1,430,554	0.03
USD 475,000	Enterprise Products Operating 3.125% 31/7/2029	448,962	0.01
USD 50,000	Enterprise Products Operating 4.15% 16/10/2028	49,763	0.00
USD 420,000	Enterprise Products Operating 4.95% 15/2/2035	423,561	0.01
USD 43,000	EOG Resources 4.375% 15/4/2030	43,125	0.00
USD 65,000	EQM Midstream Partners 4.5% 15/1/2029	63,045	0.00
USD 302,000	EQM Midstream Partners 4.75% 15/1/2031	291,240	0.01
USD 583,000	EQM Midstream Partners 6.375% 1/4/2029	593,146	0.01
USD 268,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	279,634	0.01
USD 20,000	EQT 3.125% 15/5/2026	19,418	0.00
USD 636,000	EQT 5% 15/1/2029	630,202	0.01
USD 161,000	EQT 5.7% 1/4/2028	165,461	0.00
USD 143,000	EQT 5.75% 1/2/2034	146,234	0.00
USD 1,035,000	Equifax 4.8% 15/9/2029	1,041,709	0.02
USD 330,000	Equinix 3.2% 18/11/2029	309,600	0.01
USD 110,000	Equipment Share.com 8.625% 15/5/2032	107,737	0.00
USD 471,000	Esab 6.25% 15/4/2029	484,149	0.01
USD 218,000	Evercource Energy 5.45% 1/3/2028	223,689	0.01
USD 219,000	Eversource Energy 5.95% 1/2/2029	229,798	0.01
USD 41,000	Exelon 5.45% 15/3/2034	42,492	0.00
USD 884,000	Extra Space Storage 5.4% 1/2/2034	903,690	0.02
USD 1,236,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	1,187,392	0.03
USD 149,000	FedEx 2.4% 15/5/2031	131,375	0.00
USD 32,000	FedEx 3.1% 5/8/2029	30,111	0.00
USD 31,000	FedEx 3.4% 15/2/2028	30,053	0.00
USD 990,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	928,397	0.02
USD 430,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 6.75% 15/1/2030*	396,968	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 162,000	Fidelity National Information Services 1.65% 1/3/2028	155,001	0.00
USD 341,000	Fidelity National Information Services 5.1% 15/7/2032	350,539	0.01
USD 292,000	Fiesta Purchaser 7.875% 1/3/2031	308,174	0.01
USD 1,171,894	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF10 6.092% 25/11/2036	1,091,622	0.02
USD 668,274	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 5.652% 25/10/2036	631,585	0.01
USD 688,658	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF15 5.712% 25/10/2036	374,979	0.01
USD 570,322	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF17 5.542% 25/12/2036	482,970	0.01
USD 3,764,028	First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-FF2 5.672% 25/3/2037	2,024,860	0.04
USD 1,298,000	First-Citizens Bank & Trust 6% 1/4/2036	1,311,790	0.03
USD 761,000	FirstEnergy 2.65% 1/3/2030	669,647	0.02
USD 120,000	FirstEnergy 3.9% 15/7/2027	117,904	0.00
USD 1,044,000	FirstEnergy 4% 1/5/2026	1,031,908	0.03
USD 718,000	FirstEnergy Transmission 4.35% 15/1/2025	712,712	0.02
USD 311,000	Fiserv 2.25% 1/6/2027	293,515	0.01
USD 296,000	Fiserv 5.45% 15/3/2034	306,266	0.01
USD 10,000,000	Flatiron CLO 23 7.066% 17/4/2036	10,058,738	0.22
USD 220,000	Florida Power & Light 5.1% 1/4/2033	227,617	0.01
USD 699,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	588,734	0.01
USD 781,000	Ford Motor Credit 3.375% 13/11/2025	763,221	0.02
USD 252,000	Ford Motor Credit 3.815% 2/11/2027	241,884	0.01
USD 236,000	Ford Motor Credit 4.125% 17/8/2027	229,488	0.01
USD 500,000	Ford Motor Credit 4.542% 1/8/2026	494,646	0.01
USD 200,000	Ford Motor Credit 6.05% 5/3/2031	206,214	0.00
USD 305,000	Ford Motor Credit 6.798% 7/11/2028	321,880	0.01
USD 633,000	Ford Motor Credit 6.8% 12/5/2028	665,112	0.01
USD 445,000	Fortrea 7.5% 1/7/2030[a]	464,109	0.01
USD 1,035,000	Fortress Intermediate 3 7.5% 1/6/2031	1,074,680	0.02
USD 1,765,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028	1,755,078	0.04
USD 1,749,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 1/5/2031	1,835,437	0.04
USD 1,315,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 15/6/2032	1,377,588	0.03
USD 1,307,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7.875% 1/12/2030	1,404,608	0.03
USD 238,000	Foundation Building Materials 6% 1/3/2029	214,063	0.00
USD 365,000	Foundry JV Holdco 5.25% 25/1/2028	376,275	0.01
USD 270,000	Foundry JV Holdco 5.4% 25/1/2030	281,902	0.01
USD 6,041,473	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.462% 25/5/2026	88,960	0.00
USD 8,600,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 4.543% 25/7/2029	8,747,331	0.19
USD 473,000	Freedom Mortgage 8.125% 15/5/2031	476,324	0.01
USD 569,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	584,302	0.01
USD 230,000	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	522,670	0.01
USD 36,000	Freeport-McMoRan 5.4% 14/11/2034	36,847	0.00
USD 900,000	FREMF 2018-K732 Mortgage Trust 4.196% 25/5/2025	889,492	0.02
USD 765,000	FREMF 2018-K90 Mortgage Trust 4.379% 25/2/2050	736,069	0.02
USD 1,035,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	1,007,215	0.02
USD 730,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	728,414	0.02
USD 961,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	1,018,964	0.02
USD 1,639,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	1,732,523	0.04
USD 392,000	FTAI Infra Escrow 10.5% 1/6/2027	422,104	0.01
USD 556,000	Garrett Motion / Garrett LX I 7.75% 31/5/2032	595,603	0.01
USD 525,000	Gates 6.875% 1/7/2029	540,967	0.01
USD 809,000	GATX 3.25% 30/3/2025	800,157	0.02
USD 200,000	GATX 5.4% 15/3/2027	203,948	0.00
USD 413,000	GCI 4.75% 15/10/2028	391,574	0.01
USD 4,000	General Motors 5% 1/10/2028	4,057	0.00
USD 1,160,000	General Motors Financial 5.4% 6/4/2026	1,161,342	0.03
USD 767,000	Genesee & Wyoming 6.25% 15/4/2032	784,268	0.02
USD 435,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2029	442,779	0.01
USD 609,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.875% 15/5/2032	624,598	0.01
USD 561,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.25% 15/1/2029	583,368	0.01

[a]All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 169,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.875% 15/4/2030	179,464	0.00
USD 432,000	Georgia Power 4.7% 15/5/2032	434,416	0.01
USD 908,000	Gilead Sciences 5.25% 15/10/2033	945,792	0.02
USD 550,000	Glencore Funding 5.634% 4/4/2034	562,430	0.01
USD 65,000	Glencore Funding 5.7% 8/5/2033	67,319	0.00
USD 641,000	Glencore Funding 6.5% 6/10/2033	696,469	0.02
USD 599,000	Global Net Lease / Global Net Lease Operating Partnership 3.75% 15/12/2027	547,823	0.01
USD 917,000	Global Payments 1.5% 1/3/2031	807,380	0.02
USD 120,000	Global Payments 2.15% 15/1/2027	113,673	0.00
USD 125,000	Global Payments 2.9% 15/11/2031	109,232	0.00
USD 44,000	Global Payments 5.3% 15/8/2029	44,871	0.00
USD 183,000	GLP Capital / GLP Financing II 4% 15/1/2030	173,196	0.00
USD 430,000	GLP Capital / GLP Financing II 5.625% 15/9/2034	436,100	0.01
USD 47,000	GLP Capital / GLP Financing II 5.75% 1/6/2028	48,040	0.00
USD 465,000	GN Bondco 9.5% 15/10/2031*	468,988	0.01
USD 19,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	18,952	0.00
USD 790,000	Goldman Sachs 1.431% 9/3/2027	749,973	0.02
USD 84,000	Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032	70,842	0.00
USD 134,000	Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032	114,513	0.00
USD 67,000	Goldman Sachs 2.6% 7/2/2030	61,840	0.00
USD 189,000	Goldman Sachs 2.615% 22/4/2032	164,837	0.00
USD 152,000	Goldman Sachs 2.65% 21/10/2032	131,810	0.00
USD 140,000	Goldman Sachs 5.727% 25/4/2030	146,130	0.00
USD 72,000	Goldman Sachs 6.56% 15/10/2053	74,746	0.00
USD 429,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	378,327	0.01
USD 408,000	GrafTech Global Enterprises 9.875% 15/12/2028	326,562	0.01
USD 374,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	353,852	0.01
USD 1,134,000	Gray Television 10.5% 15/7/2029	1,195,431	0.02
USD 862,759	Greenpoint Manufactured Housing 8.14% 20/3/2030	557,554	0.01
USD 203,364	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR1 5.062% 25/2/2036	180,522	0.00
USD 230,336	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR2 7.162% 25/3/2036	210,381	0.00
USD 500,000	GS Mortgage II Series 2015-ROCK 5.962% 3/5/2032	477,929	0.01
USD 355,000	GS Mortgage Trust 2015-GC32 4.54% 10/7/2048	340,717	0.01
USD 331,867	GSAA Home Equity Trust 2005-14 6.092% 25/12/2035	148,206	0.00
USD 1,089,943	GSAA Home Equity Trust 2006-5 5.752% 25/3/2036	328,387	0.01
USD 2,050,163	GSAMP Trust 2006-FM3 5.532% 25/11/2036	994,838	0.02
USD 726,549	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP3 4.08 9% 25/9/2035	618,927	0.01
USD 754,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	706,243	0.02
USD 116,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	107,647	0.00
USD 287,000	HA Sustainable Infrastructure Capital 6.375% 1/7/2034	290,169	0.01
USD 55,000	Halliburton 2.92% 1/3/2030	50,738	0.00
USD 397,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	394,800	0.01
USD 30,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031	32,407	0.00
USD 438,000	Harvest Midstream I 7.5% 15/9/2032	461,160	0.01
USD 644,000	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	617,275	0.01
USD 566,000	HAT I / HAT II 6% 15/6/2027	593,379	0.01
USD 580,000	HCA 5.45% 1/4/2031	596,223	0.01
USD 140,000	HCA 5.45% 15/9/2034	142,408	0.00
USD 1,081,000	HCA 5.5% 1/6/2033	1,110,243	0.02
USD 1,268,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	1,211,885	0.03
USD 363,000	Healthpeak 5.25% 15/12/2032	370,493	0.01
USD 300,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 4.625% 1/5/2028	274,577	0.01
EUR 1,089,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029	1,239,564	0.03
USD 869,000	Hess 5.8% 15/7/2027	883,180	0.02
USD 556,000	Hess 6.625% 15/4/2029	572,021	0.01
USD 1,703,000	Hess 4.3% 1/4/2027	1,692,435	0.04
USD 455,000	Hess Midstream Operations 5.5% 1/6/2029	459,749	0.01
USD 423,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	420,091	0.01
USD 406,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	410,593	0.01
USD 600,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.875% 15/5/2034	606,648	0.01
USD 930,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 8.375% 1/11/2033	1,029,744	0.02
USD 86,000	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	76,329	0.00
USD 390,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	369,045	0.01
USD 335,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	310,042	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 150,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	153,302	0.00
USD 491,000	Hilton Domestic Operating 6.125% 1/4/2032	504,344	0.01
USD 745,000	Home Depot 4.85% 25/6/2031	764,688	0.02
USD 769,000	Home Depot 4.95% 25/6/2034	787,106	0.02
USD 386,000	Host Hotels & Resorts 5.5% 15/4/2035	383,391	0.01
USD 254,000	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	234,891	0.01
USD 466,000	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	419,592	0.01
USD 589,000	Howard Midstream Energy Partners 7.375% 15/7/2032	579,178	0.01
USD 932,000	Howard Midstream Energy Partners 8.875% 15/7/2028	968,752	0.01
USD 463,000	HPS Corporate Lending Fund 6.75% 30/1/2029	480,217	0.01
USD 3,306,962	HSI Asset Loan Obligation Trust 2007-WF1 4.208% 25/12/2036	976,829	0.02
USD 5,612,000	HUB International 7.25% 15/6/2030	5,874,249	0.13
USD 6,403,000	HUB International 7.375% 31/1/2032	6,643,625	0.15
USD 358,000	Humana 4.875% 1/4/2030	358,958	0.01
USD 411,000	Humana 5.375% 15/4/2031	422,152	0.01
USD 148,000	Humana 5.875% 1/3/2033	156,507	0.00
USD 355,000	Hyundai Capital America 5.7% 26/6/2030	371,118	0.01
USD 127,000	Hyundai Capital America 5.8% 1/4/2030	133,087	0.00
USD 533,000	Hyundai Capital America 6.25% 3/11/2025	541,129	0.01
USD 231,000	Hyundai Capital America 6.5% 16/1/2029	246,821	0.01
USD 564,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029	495,404	0.01
USD 544,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 5.25% 15/5/2027	527,099	0.01
USD 395,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 6% 15/8/2030	400,747	0.01
USD 824,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 9.75% 15/1/2029	864,208	0.02
USD 934,000	Illuminate Buyer / Illuminate IV Plc 1/7/2028	948,579	0.02
USD 1,305,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	1,256,764	0.03
USD 1,029,828	Impac CMB Trust Series 2005-5 0.892% 25/1/2036	906,142	0.02
USD 1,518,450	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-AR9 3.098% 25/4/2037	1,282,597	0.03
USD 590,321	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-FLX5 5.752% 25/8/2037	531,526	0.01
USD 1,075,000	Ingersoll Rand 5.45% 15/6/2034	1,121,662	0.02
USD 222,000	Ingevity 3.875% 1/11/2028	206,113	0.01
USD 319,000	Insight Enterprises 6.625% 15/5/2032	331,306	0.01
USD 186,000	Intercontinental Exchange 1.85% 15/9/2032	162,236	0.00
USD 523,000	Intercontinental Exchange 3.625% 1/9/2028	507,469	0.01
USD 184,000	Intercontinental Exchange 4.6% 15/3/2033	184,569	0.00
USD 293,000	Interpublic of 2.4% 1/3/2031	253,452	0.01
USD 1,413,948	Invitation Homes 2018-SFR4 Trust 6.051% 17/1/2038	1,413,129	0.03
USD 75,000	Invitation Homes Operating Partnership 2.7% 15/1/2034	61,792	0.00
USD 49,000	Invitation Homes Operating Partnership 5.5% 15/8/2033	50,251	0.00
USD 277,000	IQVIA 6.5% 15/5/2030*	288,199	0.01
USD 41,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	40,104	0.00
USD 515,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	507,758	0.01
USD 1,108,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	1,147,847	0.03
USD 400,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	381,392	0.01
USD 986,000	ITT 6.5% 1/8/2029	990,192	0.02
USD 2,000,000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-NINE 2.949% 6/9/2038	1,879,209	0.04
USD 879,000	Jefferies Finance / JFIN Co-Issuer 6% 15/8/2028	837,381	0.02
USD 508,000	JELD-WEN 4.625% 15/12/2025*	508,252	0.01
USD 686,000	JELD-WEN 7% 1/9/2032	689,988	0.02
USD 765,000	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CH1 6.582% 25/7/2036	677,834	0.02
USD 179,833	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C22 0.674% 15/9/2047	6	0.00
USD 10,120,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.75% 15/12/2049	137,030	0.00
USD 29,999,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2017-C5 0.405% 15/3/2050	233,638	0.01
USD 506,000	JPMorgan Chase 1.04% 4/2/2027	469,829	0.01
USD 906,000	JPMorgan Chase 1.47% 22/9/2027	850,993	0.02
USD 767,000	JPMorgan Chase 2.182% 1/6/2028	740,677	0.02
USD 2,345,000	JPMorgan Chase 4.005% 23/4/2029	2,323,390	0.05
USD 893,000	JPMorgan Chase 5.294% 22/7/2035	879,400	0.02
USD 874,000	JPMorgan Chase 5.299% 24/7/2029	886,075	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 702,000	JPMorgan Chase 5.581% 22/4/2036	731,866	0.02
USD 937,000	JPMorgan Chase Bank 5.11% 8/12/2026	912,591	0.02
USD 547,000	JPMorgan Chase Financial 0.5% 15/6/2027	500,367	0.01
USD 570,000	K Hovnanian Enterprises 11.75% 30/9/2029	629,194	0.01
USD 1,512,000	Kaiser Aluminum 4.5% 1/6/2031*	1,359,560	0.03
USD 713,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	682,229	0.02
USD 292,000	KBR 4.75% 30/9/2029	281,591	0.01
USD 327,000	Ken Garff Automotive 4.875% 15/9/2028	316,278	0.01
USD 67,000	Keurig Dr Pepper 3.2% 1/5/2030	61,213	0.00
USD 67,000	Keurig Dr Pepper 4.597% 25/5/2028	67,372	0.00
USD 88,000	Keurig Dr Pepper 5.2% 15/3/2031	90,886	0.00
USD 76,000	Keurig Dr Pepper 5.3% 15/3/2034	78,898	0.00
USD 365,000	KeyBank 4.9% 8/8/2032	347,502	0.01
USD 250,000	KeyBank 5.85% 15/11/2027	257,407	0.01
USD 645,000	KeyCorp 4.789% 1/6/2033	627,361	0.01
USD 1,041,000	KeyCorp 6.401% 6/3/2036	1,141,877	0.03
USD 1,068,000	Kinder Morgan 4.3% 1/3/2028	1,061,415	0.02
USD 280,000	Kinetik 5.875% 15/6/2030	281,552	0.01
USD 169,000	Kinetik 6.625% 15/12/2028	174,092	0.00
USD 940,422	Kobe US Midco 2 9.25% 1/11/2026	810,094	0.02
USD 961,000	Kodiak Gas Services 7.25% 15/2/2029	998,139	0.02
USD 277,000	Kontoor Brands 4.125% 15/11/2029	261,277	0.01
USD 612,000	Korn Ferry 4.625% 15/12/2027	596,950	0.01
USD 147,000	Kraken Oil & Gas Partners 7.625% 15/8/2029	151,587	0.00
USD 220,000	Kroger 4.6% 15/9/2027	220,717	0.01
USD 175,000	Kroger 4.7% 15/8/2026	175,533	0.00
USD 108,000	Kronos Acquisition 8.25% 30/6/2031	108,163	0.00
EUR 428,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029*	515,293	0.01
EUR 434,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029	522,109	0.01
USD 672,000	LABL 5.875% 1/11/2028	622,233	0.01
USD 173,000	LABL 6.75% 15/7/2026	172,568	0.00
USD 534,000	LABL 8.0% 1/11/2026	546,451	0.01
USD 266,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	258,439	0.01
USD 206,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.75% 15/6/2029	197,828	0.00
USD 453,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 7% 15/7/2031	472,552	0.01
USD 58,000	Lam Research 1.9% 15/6/2030	50,570	0.00
USD 502,000	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	468,274	0.01
USD 467,000	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	429,629	0.01
USD 774,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	762,366	0.02
USD 644,000	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	613,658	0.01
USD 544,000	LCM Investments II 8.25% 1/8/2031	575,364	0.01
USD 368,492	Lehman XS Trust Series 2007-20N 7.692% 25/12/2037	350,952	0.01
USD 411,717	Level 3 Financing 4.875% 15/6/2029	322,169	0.01
USD 2,404,000	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	2,589,589	0.06
USD 2,114,000	Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030	2,272,642	0.06
USD 2,999,577	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	3,293,731	0.08
USD 244,000	LGI Homes II 8.75% 15/12/2028	260,368	0.01
USD 695,000	LifePoint Health 9.875% 15/8/2030	752,145	0.02
USD 493,000	LifePoint Health 10% 1/6/2032	525,498	0.01
USD 584,000	LifePoint Health 11% 15/10/2030	669,704	0.01
USD 189,000	Light & Wonder International 7.25% 15/11/2029	196,263	0.00
USD 376,000	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	396,552	0.01
USD 162,000	Lightning Power 7.25% 15/8/2032	167,323	0.00
USD 405,000	Lindblad Expeditions 6.75% 15/2/2027	404,159	0.01
USD 524,000	Lindblad Expeditions 9% 15/5/2028	524,463	0.01
USD 545,000	Lions Gate Capital 1 5.5% 15/4/2029	492,907	0.01
USD 94,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	89,869	0.00
USD 1,100,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	1,121,537	0.02
USD 432,371	Long Beach Mortgage Loan Trust 2005-3 5.812% 25/8/2045	421,349	0.01
USD 3,640,354	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-4 5.692% 25/5/2036	1,943,042	0.04
USD 2,945,397	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-6 5.692% 25/7/2036	1,162,461	0.03
USD 1,833,823	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 5.702% 25/8/2036	796,722	0.02
USD 2,164,403	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-WL3 5.662% 25/1/2036	1,972,461	0.04
USD 297,000	Lowe's 1.3% 15/4/2028	258,100	0.01
USD 445,000	Lowe's 1.7% 15/9/2028	401,662	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 339,000	Lowe's 3.65% 5/4/2029	329,234	0.01
USD 391,000	LSF11 A5 HoldCo 6.625% 15/10/2029*	375,942	0.01
USD 16,200,297	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2017-5 0.668% 10/1/2060	152,964	0.00
USD 552,925	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2029	434,046	0.01
USD 552,925	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2030	418,177	0.01
USD 92,000	LYB International Finance III 5.5% 1/3/2034	94,675	0.00
USD 1,391,000	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	1,329,120	0.03
USD 661,000	MajorDrive IV 6.375% 1/6/2029	529,479	0.01
USD 94,000	Marathon Oil 4.4% 15/7/2027	93,724	0.00
USD 223,000	Marsh & McLennan 5.75% 1/11/2032	240,951	0.01
USD 219,000	Masterbrand 7% 15/7/2032	225,574	0.01
USD 517,509	Mash Asset Backed Trust 2006-JM2 5.912% 25/5/2036	476,529	0.01
USD 629,000	Matador Resources 6.5% 15/4/2032	607,980	0.01
USD 555,000	Matador Resources 6.875% 15/4/2028	570,929	0.01
USD 439,000	Match II 3.625% 1/10/2031	388,510	0.01
USD 502,000	Match II 4.625% 1/6/2028	483,154	0.01
USD 290,000	Match II 5.625% 15/2/2029	279,671	0.01
USD 7,275,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	7,509,457	0.17
USD 194,000	Mauser Packaging Solutions 9.25% 15/4/2027*	197,273	0.00
USD 295,000	Mavis Tire Express Services Topco 6.5% 15/5/2029	276,369	0.01
USD 1,151,000	McAfee 7.375% 15/2/2030	1,104,736	0.02
USD 941,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	890,870	0.02
USD 3,034,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	2,961,526	0.07
USD 999,000	Medline Borrower/Medline Co-Issuer 5.25% 1/4/2029	928,176	0.02
USD 51,000	Mortgage Insmas 1 7.5% 15/5/2028	66,391	0.00
USD 967,000	Merlin Entertainments US 7.375% 15/2/2031*	964,930	0.02
USD 996,000	Mid Tower Global Funding 5.25% 12/4/2029	1,029,349	0.02
USD 214,000	Mohs Platforms 3.88% 15/8/2032	205,777	0.00
USD 1,492,000	Mohs Platforms 4.75% 15/8/2034	1,508,022	0.03
USD 4,496,000	MFX 2024-RL14 7.079% 19/3/2029	4,478,969	0.10
USD 319,000	Micron Technology 5.875% 9/2/2033	336,836	0.01
USD 1,271,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	1,258,543	0.03
USD 11,000	MidAmerican Energy 5.35% 15/1/2034	11,579	0.00
USD 43,000	MidAmerican Energy 5.75% 1/11/2035	46,177	0.00
USD 266,000	Midcap Financial Issuer Trust 6.5% 1/5/2028	214,014	0.01
USD 646,000	Midcontinent Communications 6% 15/8/2032	640,246	0.01
USD 330,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	314,504	0.01
USD 425,000	Minerals Technologies 5% 1/7/2028	413,106	0.01
USD 536,000	MKS Instruments 1.25% 1/6/2030	558,640	0.01
USD 1,245,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	1,145,083	0.03
USD 152,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	146,318	0.00
USD 26,000	Morgan Stanley 1.593% 4/5/2027	23,764	0.00
USD 72,000	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	60,067	0.00
USD 206,000	Morgan Stanley 1.928% 28/4/2032	171,638	0.00
USD 37,000	Morgan Stanley 2.188% 28/4/2026	36,297	0.00
USD 246,000	Morgan Stanley 2.239% 21/7/2032	208,778	0.00
USD 151,000	Morgan Stanley 2.484% 16/9/2036	124,880	0.00
USD 364,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	330,069	0.01
USD 350,000	Morgan Stanley 4.679% 17/7/2026	348,461	0.01
USD 2,763,000	Morgan Stanley 5.164% 20/4/2029	2,819,083	0.06
USD 275,000	Morgan Stanley 5.449% 20/7/2029	283,694	0.01
USD 962,000	Morgan Stanley 5.407% 1/11/2029	1,026,749	0.02
USD 670,000	Morgan Stanley Bank 5.504% 26/5/2028	687,943	0.02
USD 1,000,000	Morgan Stanley Bank 5.882% 30/10/2026	1,030,722	0.02
USD 12,675,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 1.448% 15/10/2048	158,309	0.00
USD 6,958,661	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2018-C32 0.797% 15/12/2049	84,064	0.00
USD 9,400,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2016-UBS9 1.746% 15/3/2049	69,618	0.00
USD 800,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2019-H3 6.011% 15/7/2051	734,696	0.02
USD 1,175,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	747,169	0.02
USD 305,000	Moss Creek Resources 8.25% 1/9/2031	309,448	0.01
USD 109,000	Motorola Solutions 4.6% 23/5/2029	108,295	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 80,000	Motorola Solutions 5.4% 15/4/2034	82,876	0.00
USD 1,047,000	Motorola Solutions 5.6% 1/6/2032	1,096,401	0.02
USD 111,000	MPLX 1.75% 1/3/2026	106,176	0.00
GBP 660,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 2.5% 24/3/2026*	752,108	0.02
USD 855,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 3.5% 15/3/2031	583,987	0.01
USD 872,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029	671,300	0.01
USD 109,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5% 15/10/2027	91,968	0.00
USD 136,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026*	126,959	0.00
USD 186,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	166,501	0.00
USD 100,000	Murphy Oil 5.875% 1/12/2042	91,561	0.00
USD 302,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	306,980	0.01
USD 159,000	Nabors Industries 8.875% 15/8/2031	166,463	0.00
USD 410,000	Nabors Industries 9.125% 31/1/2030	439,946	0.01
USD 110,000	Nasdaq 5.55% 15/2/2034	110,050	0.00
USD 1,592,000	Nationstar Mortgage 6% 1/1/2026	1,574,946	0.03
USD 492,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	467,573	0.01
USD 444,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	432,128	0.01
USD 602,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	602,228	0.01
USD 912,000	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	924,128	0.02
USD 1,150,000	Nationstar Mortgage 7.125% 1/2/2032	1,194,131	0.03
USD 8,875,000	Natixis Commercial Mortgage Trust 2017-75B 0.199% 15/4/2037*	12,382	0.00
USD 13,537,000	Natixis Commercial Mortgage Trust 2017-75B 0.336% 15/4/2037*	74,390	0.00
USD 548,000	Navient 5.5% 15/3/2029	521,242	0.01
USD 412,000	Navient 9.375% 25/7/2030	446,980	0.01
USD 460,000	NCR Atleos 9.5% 1/4/2029	502,764	0.01
USD 591,000	Nexgen Food Safety 8.625% 20/7/2030	630,890	0.01
USD 1,418,000	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029	1,417,332	0.03
USD 322,000	NESCO 9.5% 15/4/2029	297,741	0.01
USD 252,000	Netflix 4.875% 15/4/2028	255,742	0.01
USD 430,000	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/7/2028	416,797	0.01
USD 372,000	New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/7/2028	379,894	0.01
USD 176,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	169,973	0.00
USD 447,000	New Home 9.25% 1/10/2029	466,667	0.01
USD 29,000	Newmont 2.25% 1/10/2030	23,114	0.00
USD 48,000	Newmont 2.8% 1/10/2029	44,697	0.00
USD 390,000	NextEra Energy Capital 2.75% 1/11/2029	360,463	0.01
USD 95,000	NextEra Energy Capital 5.05% 28/2/2030	96,188	0.00
USD 1,501,000	NextEra Energy Capital 6.75% 15/6/2064	1,575,513	0.03
USD 18,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/9/2024	17,936	0.00
USD 1,537,000	NextEra Energy Partners 0.00% 15/11/2025	1,409,424	0.03
USD 460,000	NextEra Energy Partners 2.5% 15/6/2026	417,242	0.01
USD 1,226,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	1,252,483	0.03
USD 1,417,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.375% 15/2/2032	1,458,596	0.03
USD 85,000	NiSource 5.25% 30/3/2028	86,936	0.00
USD 273,000	NiSource 5.4% 30/6/2033	281,530	0.01
USD 50,000	Nissan Motor Acceptance 2.45% 15/9/2028	44,617	0.00
USD 203,000	Nissan Motor Acceptance 7.05% 15/9/2028*	215,402	0.00
USD 400,000	NMG / Neiman Marcus 7.125% 1/4/2026	405,260	0.01
USD 1,212,000	Noble Finance 8.69% 15/4/2030	1,266,092	0.02
USD 192,000	Norfolk Southern 2.3% 15/5/2031	168,375	0.00
USD 296,000	Northern Oil & Gas 8.625% 15/4/2029	307,089	0.01
USD 923,000	Northern Oil & Gas 8.125% 1/3/2028	947,266	0.02
USD 995,000	Northern Oil & Gas 8.75% 15/6/2031	1,064,564	0.02
USD 14,000	Northwest Pipeline 4% 1/4/2027	13,762	0.00
USD 861,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	820,855	0.02
USD 1,421,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	1,276,104	0.03
USD 1,415,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	1,371,968	0.03
USD 313,000	NRG Energy 2.45% 2/12/2027	280,969	0.01
USD 248,000	NRG Energy 7% 15/3/2033	273,137	0.01
USD 297,000	Oaktree Strategic Credit Fund 8.5% 23/10/2029	301,959	0.01
USD 367,000	Oaktree Strategic Credit Fund 8.4% 14/11/2028	395,689	0.01
USD 279,983	Oakwood Mortgage Investors 5.9% 15/9/2022**	119,075	0.00
USD 392,101	Oakwood Mortgage Investors 7.415% 15/1/2029	388,217	0.01
USD 75,000	Occidental Petroleum 5.55% 1/10/2034	76,360	0.00
USD 304,000	Occidental Petroleum 6.625% 1/9/2030	327,394	0.01
USD 200,000	Oceaneering International 6% 1/2/2028	202,507	0.01
USD 137,000	Ohio Power 1.625% 15/1/2031	113,832	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 199,000	Ohio Power 2.6% 1/4/2030	179,310	0.00
USD 62,000	Ohio Power 5% 1/6/2033	62,284	0.00
USD 13,000	Ohio Power 5.65% 1/10/2035	13,674	0.00
USD 2,761,000	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 4.177% 10/5/2039	2,036,230	0.04
EUR 516,000	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029	528,467	0.01
USD 1,060,000	Olympus Water US 7.25% 15/6/2031	1,091,461	0.02
EUR 1,201,000	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	1,407,358	0.03
USD 1,336,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	1,425,186	0.03
USD 281,000	ON Semiconductor 3.5% 1/3/2029	290,574	0.01
USD 13,000	ONE Gas 2% 15/5/2030	11,848	0.00
USD 18,000	ONE Gas 4.25% 1/9/2032	18,590	0.00
USD 547,000	OneMain Finance 3.5% 15/1/2027	519,090	0.01
USD 66,000	OneMain Finance 4% 15/9/2030	49,592	0.00
USD 164,000	OneMain Finance 5.375% 15/11/2029	177,237	0.00
USD 770,000	OneMain Finance 6.625% 15/1/2028	786,962	0.02
USD 520,000	OneMain Finance 7.125% 15/11/2031	523,778	0.01
USD 216,000	OneMain Finance 7.5% 15/5/2031	223,625	0.01
USD 499,000	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	523,617	0.01
USD 290,000	OneMain Finance 9% 15/1/2029	306,246	0.01
USD 1,188,000	Option Care Health 4.375% 31/10/2029	1,126,374	0.03
USD 93,000	Oracle 2.875% 25/3/2031	83,478	0.00
USD 1,324,000	Oracle 2.95% 1/4/2030	1,218,218	0.03
USD 14,000	Oracle 3.25% 15/5/2030	13,081	0.00
USD 353,000	Oracle 4.3% 8/7/2034	334,983	0.01
USD 90,000	Oracle 4.65% 6/5/2030	90,821	0.00
USD 656,000	Oracle 4.9% 6/2/2033	658,545	0.01
USD 219,000	Oracle 6.15% 9/11/2029	225,696	0.00
EUR 946,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	1,001,191	0.02
USD 872,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	833,613	0.02
USD 200,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 7.875% 15/5/2034	211,242	0.00
USD 435,000	OT Merger 7.875% 15/10/2029	196,467	0.00
USD 64,000	Otis Worldwide 2.565% 15/2/2030	57,897	0.00
USD 930,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	879,768	0.02
USD 269,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030*	249,967	0.01
USD 608,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	602,814	0.01
USD 493,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 7.375% 15/2/2031	524,431	0.01
USD 537,000	Ovintiv 6.65% 15/7/2033	553,321	0.01
USD 636,000	Owens Corning 3.5% 15/2/2030	595,058	0.01
USD 672,000	Owens Corning 5.7% 15/6/2034	704,201	0.02
USD 343,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031	347,548	0.01
USD 595,000	Pacific Gas and Electric 3.3% 1/12/2027	568,639	0.01
USD 1,362,000	Pacific Gas and Electric 4.55% 1/7/2030	1,304,461	0.03
USD 56,000	PacifiCorp 2.7% 15/9/2030	50,366	0.00
USD 4,969,000	Panther Escrow Issuer 7.125% 1/6/2031	5,179,663	0.11
USD 239,000	Paramount Global 4.2% 19/5/2032	209,967	0.00
USD 448,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 7% 1/2/2030	466,716	0.01
USD 507,000	Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/8/2028	488,796	0.01
USD 413,000	PBF / PBF Finance 7.875% 15/9/2030	430,424	0.01
USD 176,000	PDCO Energy 4.9% 15/6/2030	179,291	0.00
USD 557,000	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	568,516	0.01
USD 466,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	483,368	0.01
USD 146,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4.45% 29/1/2026	144,224	0.00
USD 245,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 5.25% 1/7/2029	250,469	0.01
USD 166,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 5.35% 30/3/2029	169,231	0.00
USD 218,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 5.55% 15/5/2028	222,097	0.01
USD 190,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 5.875% 15/11/2027	196,836	0.00
USD 930,000	Performance Food 4.25% 1/8/2029	892,161	0.01
USD 1,079,000	Permian Resources Operating 8.875% 1/7/2029	1,097,118	0.02
USD 848,000	Permian Resources Operating 9.25% 1/2/2033	874,304	0.02
USD 556,000	Permian Resources Operating 7% 15/1/2032	563,707	0.01
USD 185,000	Permian Resources Operating 8% 15/4/2027	191,531	0.00
USD 765,000	Permian Resources Operating 8.875% 15/7/2031*	796,383	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,464,000	PetSmart / PetSmart Finance 7.75% 15/2/2029	1,434,799	0.03
USD 40,000	Pfizer 2.625% 1/4/2030	36,766	0.00
USD 399,000	PG&E 4.25% 1/12/2027	382,111	0.01
USD 152,000	Phinia 6.75% 15/4/2029	155,874	0.00
USD 247,000	Pike 8.625% 31/1/2031	268,940	0.01
USD 500,000	Pioneer Natural Resources 1.9% 15/8/2030	406,568	0.01
USD 224,000	Playtika 4.25% 15/3/2029	201,791	0.01
USD 532,000	PNC Financial Services 5.364% 21/7/2028	541,120	0.01
USD 315,000	PNC Financial Services 5.401% 23/7/2035	324,247	0.01
USD 720,000	PNC Financial Services 5.676% 29/10/2034	814,042	0.02
USD 261,000	Post 4.5% 15/9/2031	240,012	0.01
USD 74,000	Post 4.625% 15/4/2030	70,428	0.00
USD 467,000	Post 6.25% 15/2/2032	479,662	0.01
USD 418,000	Post 6.375% 1/3/2033	420,629	0.01
USD 160,000	PPL Capital Funding 5.25% 1/9/2034	152,462	0.00
USD 366,000	Prairie Acquiror 9% 1/8/2029	383,904	0.01
USD 186,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.625% 1/9/2029	145,264	0.00
USD 479,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.875% 1/9/2031	358,906	0.01
USD 1,662,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	1,658,086	0.04
USD 153,000	Prologis 2.25% 15/1/2032	130,221	0.00
USD 292,000	Prologis 4.625% 15/1/2033	290,824	0.01
USD 178,000	Public Service Electric and Gas 4.65% 15/3/2033	175,618	0.00
USD 333,000	Public Service Electric and Gas 4.9% 15/12/2032	340,838	0.01
USD 591,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 4.5% 15/9/2026	468,569	0.01
USD 409,000	Raising Cane's Restaurants 9.375% 1/5/2029	432,492	0.01
USD 235,000	Rand Parent 8.5% 15/2/2030	236,533	0.01
USD 433,000	Raptor Acquisition / Raptor Co-Issuer 4.875% 1/11/2026	419,277	0.01
USD 4,127,815	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL10 7.93% 25/10/2039	4,136,569	0.09
USD 16,000	Realty Income 2.85% 15/12/2032	14,403	0.00
USD 254,000	Realty Income 5.25% 15/7/2031	254,562	0.01
USD 312,000	Realty Income 4.7% 15/12/2028	314,964	0.01
USD 49,000	Realty Income 6.625% 15/10/2052	51,679	0.00
USD 475,000	Regency Centers 5.1% 15/1/2035	477,975	0.01
USD 69,000	Regency Centers 5.25% 15/1/2034	69,484	0.00
USD 642,076	Renaissance Home Equity Loan Trust 2005-1 6.052% 25/5/2035	613,838	0.01
USD 790,809	Renaissance Home Equity Loan Trust 2005-3 5.14% 25/11/2035	706,068	0.02
USD 479,000	Republic Services 2.3% 1/3/2030	430,181	0.01
USD 79,000	Republic Services 5.95% 15/3/2028	77,097	0.00
USD 238,000	Resideo Funding 4% 1/9/2029	220,809	0.00
USD 718,000	Resideo Funding 6.5% 15/7/2032	729,532	0.02
USD 315,000	Rexford 4.875% 1/12/2029*	292,534	0.01
USD 331,000	Rexford 5% 15/9/2030	303,076	0.01
USD 13,000	Reynolds American 5.7% 15/8/2035	13,373	0.00
USD 546,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	525,367	0.01
USD 1,273,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 6.5% 1/4/2032	1,308,471	0.03
USD 808,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 7.25% 15/7/2028	871,770	0.02
USD 414,000	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	400,186	0.01
USD 2,298,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	2,188,056	0.05
USD 205,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 1/3/2031	187,186	0.00
USD 121,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 4% 15/10/2033	106,894	0.00
USD 202,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	193,197	0.00
USD 245,000	Roper Technologies 1.4% 15/9/2027	241,612	0.01
USD 86,000	Roper Technologies 4.2% 15/9/2028	97,227	0.00
USD 466,000	RR Donnelley & Sons 9.5% 1/8/2029	463,586	0.01
USD 407,000	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	390,652	0.01
USD 273,000	Ryder System 6.6% 1/12/2033	302,547	0.01
USD 142,000	S&P Global 5.25% 15/9/2033	149,693	0.00
USD 213,000	Sabine Pass Liquefaction 4.5% 15/5/2030	217,172	0.01
USD 100,000	Sabine Pass Liquefaction 5.625% 1/3/2025	100,051	0.00
USD 855,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	823,409	0.02
USD 70,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	70,684	0.00
USD 664,000	San Diego Gas & Electric 4.95% 15/8/2028	678,539	0.02
USD 396,000	Santander UK 6.542% 31/5/2035	411,483	0.01
USD 570,000	Sasol Financing USA 6.5% 27/9/2028*	560,040	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 743,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	683,609	0.02
USD 200,000	Science Applications International 4.875% 1/4/2029	194,344	0.00
USD 345,000	Scientific Games/Scientific Games US FinCo 6.625% 1/3/2030	342,400	0.01
EUR 164,000	SCIL IV / SCIL USA 8.000% 1/11/2026	171,707	0.00
EUR 624,000	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028[*]	749,963	0.02
USD 264,000	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031	237,291	0.01
USD 90,000	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032	81,448	0.00
USD 92,000	Scotts Miracle-Gro 4.5% 15/10/2029	87,481	0.00
USD 172,000	Sealed Air 6% 15/4/2029	169,617	0.00
USD 379,000	Sealed Air 6.5% 15/7/2032	386,951	0.01
USD 17,000	Sempra 3.25% 15/6/2027	16,449	0.00
USD 418,000	Sempra 3.7% 1/4/2029	402,882	0.01
USD 640,000	Sempra 5.4% 1/8/2026	649,579	0.01
USD 324,000	Sempra 6.875% 1/10/2054	329,223	0.01
USD 66,000	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	49,729	0.00
USD 691,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	643,372	0.01
USD 662,000	Sensata Technologies 6.625% 15/7/2032	666,281	0.02
USD 17,000	Service International 3.375% 15/8/2030	15,338	0.00
USD 1,388,000	Service International 4% 15/5/2031	1,271,668	0.03
USD 200,000	Service International 5.125% 1/6/2029	196,306	0.00
USD 1,879,000	Service Properties Trust 8.625% 15/11/2031	2,010,499	0.04
USD 788,000	Service Properties Trust 8.875% 15/6/2032	746,673	0.02
USD 66,000	Sherwin-Williams 2.3% 15/5/2030	49,388	0.00
USD 193,000	Sherwin-Williams 3.45% 1/6/2027	186,251	0.00
USD 371,000	Shift4 Payments 0% 15/12/2025	457,496	0.01
USD 793,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	788,091	0.02
USD 1,388,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 6.75% 15/8/2032	1,434,676	0.03
USD 647,000	Simmons Foods/Simmons Prepared Foods/Simmons Pet Food 4.625% 1/3/2029	615,191	0.01
USD 305,000	Simon Property 6.5% 9/3/2033	319,758	0.01
USD 1,136,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	1,068,903	0.02
USD 276,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	258,818	0.01
USD 908,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	891,342	0.02
USD 758,000	Sito Royalties Operating Partnership / Sito Finance 7.875% 1/11/2028	797,998	0.02
USD 1,500,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	1,556,467	0.03
USD 190,000	Six Flags Entertainment / Six Flags Theme Parks 6.625% 1/5/2032	196,234	0.00
USD 30,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	30,260	0.00
USD 269,000	SM Energy 7% 1/8/2032	295,966	0.01
USD 1,051,000	Smyrna Ready Mix Concrete 6% 1/11/2028	1,049,532	0.02
USD 1,260,000	Smyrna Ready Mix Concrete 8.875% 15/11/2031	1,355,443	0.03
USD 329,000	Solventum 5.4% 1/3/2029	335,795	0.01
USD 446,000	Solventum 5.45% 26/2/2027	452,529	0.01
USD 1,653,000	Solventum 5.45% 13/3/2031	1,687,945	0.04
USD 968,000	Solventum 5.6% 23/3/2034	987,194	0.02
USD 394,000	Sotera Health 7.375% 1/6/2031	412,386	0.01
USD 1,166,000	Sotheby's 7.375% 15/10/2027[*]	1,143,370	0.03
USD 1,184,000	Sotheby's/Bidfair 5.875% 1/6/2029	1,023,245	0.02
USD 42,000	Southern 4.25% 1/7/2036	38,777	0.00
USD 471,000	Southern 5.2% 15/6/2033	462,583	0.01
USD 15,000	Southern 5.7% 15/3/2034	15,093	0.00
USD 626,000	Southern California Edison 2.5% 1/6/2031	550,704	0.01
USD 512,000	Southern California Edison 5% 15/1/2034	504,763	0.01
USD 186,000	Southern California Gas 2.95% 15/4/2027	178,616	0.00
USD 412,000	Southwestern Energy 5.375% 1/2/2029	407,029	0.01
USD 320,000	Specialty Building Products / SBP Finance 6.375% 30/9/2026	318,385	0.01
USD 370,000	Spectrum Brands 3.375% 1/6/2029	350,369	0.01
USD 59,000	Spectrum Brands 3.875% 15/3/2031	52,460	0.00
USD 1,186,000	Sprit Aero-Systems 9.375% 30/11/2029	1,299,031	0.03
USD 662,000	Sprit Aero-Systems 9.75% 15/11/2030	730,679	0.02
USD 1,002,000	Sprint Capital 6.875% 15/11/2028	1,086,475	0.02
USD 1,336,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	1,334,619	0.03
USD 1,430,000	SS&C Technologies 6.5% 1/6/2032	1,468,788	0.03
USD 341,000	Stagwell Global 5.625% 15/8/2029	325,961	0.01
USD 661,000	Standard Building Solutions 6.5% 15/8/2032	619,329	0.01
EUR 229,000	Standard Industries 2.25% 21/11/2026	242,621	0.01
USD 632,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	553,825	0.01

[*]All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 543,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	508,127	0.01
USD 13,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	12,693	0.00
USD 184,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	181,968	0.00
USD 451,000	Staples 10.75% 1/9/2029	409,742	0.01
USD 447,000	Star 8.75% 1/8/2031	438,036	0.01
USD 1,599,000	Star Parent 9% 1/10/2030	1,707,795	0.04
USD 154,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	148,878	0.00
USD 317,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	330,457	0.01
USD 666,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	631,427	0.01
USD 595,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	553,786	0.01
USD 504,000	Station Casinos 6.625% 15/3/2032	514,868	0.01
USD 172,000	Steel Dynamics 3.375% 15/9/2004	175,153	0.00
USD 301,000	STL 8.75% 15/2/2029	314,902	0.01
USD 236,719	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR2 5.952% 25/3/2036	206,941	0.00
USD 579,536	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR4 6.772% 25/6/2036	499,091	0.01
USD 1,552,629	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR8 5.772% 25/10/2046	1,103,464	0.02
USD 873,659	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2007-AR4 5.752% 25/9/2047	865,578	0.02
USD 411,898	Structured Asset Mortgage Loan Trust 2007-MLN1 5.622% 25/5/2037	234,299	0.01
USD 331,000	Suburban Propane Partners/Suburban Energy Finance 5% 1/6/2031	302,997	0.01
USD 43,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 5.25% 15/1/2029	42,507	0.00
USD 869,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 7.25% 15/1/2031	921,655	0.02
USD 243,000	Summit Midstream 8.625% 31/10/2029	252,812	0.01
USD 151,000	Sunoco / Sunoco Finance 5.875% 15/3/2028	151,595	0.00
USD 1,468,000	Surgery Center 7.25% 15/4/2032	1,543,627	0.03
USD 127,000	Sutter Health 2.294% 15/8/2030	112,818	0.00
USD 69,000	Sutter Health 3.695% 15/8/2028	67,053	0.00
USD 73,000	Sutter Health 5.164% 15/8/2033	75,330	0.00
USD 726,000	Synaptics 4% 15/6/2029*	687,243	0.01
USD 655,000	Synchrony Financial 5.15% 19/3/2029	653,429	0.01
USD 664,000	Synchrony Financial 5.935% 2/8/2030	677,106	0.02
USD 333,000	Talen Energy Supply 8.625% 1/6/2030	360,985	0.01
USD 384,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028	371,991	0.01
USD 45,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 31/12/2030	42,968	0.00
USD 197,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	187,899	0.00
USD 810,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	827,736	0.02
USD 258,000	Talos Production 9% 1/2/2029	275,879	0.01
USD 357,000	Talos Production 9.375% 1/2/2031	381,831	0.01
USD 17,000	Tampa Electric 2.4% 15/3/2031	14,928	0.00
USD 277,000	Targa Resources 6.125% 15/3/2033	296,421	0.01
USD 116,000	Taylor Morrison Communities 5.125% 1/8/2030	114,489	0.00
USD 502,000	Tempur Sealy International 3.875% 15/10/2031	444,026	0.01
USD 94,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	87,504	0.00
USD 290,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	294,410	0.01
USD 1,822,000	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031	1,883,194	0.03
USD 576,000	Tennessi 6% 1/11/2028	540,360	0.01
USD 947,000	Tenet 5% 15/6/2024	919,626	0.02
USD 1,030,000	TGNR Intermediate 5.5% 15/10/2029	999,937	0.02
USD 161,000	Thermo Fisher Scientific 4.95% 21/11/2032	165,879	0.00
USD 2,699,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	2,658,234	0.06
USD 366,000	T-Mobile USA 2.25% 15/11/2031	311,688	0.01
USD 127,000	T-Mobile USA 2.55% 15/2/2031	111,878	0.00
USD 399,000	T-Mobile USA 2.625% 15/2/2029	368,424	0.01
USD 313,000	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	301,587	0.01
USD 651,000	T-Mobile USA 4.75% 1/2/2028	653,672	0.01
USD 1,269,000	T-Mobile USA 4.8% 15/7/2028	1,274,776	0.03
USD 362,000	Toyota Motor Credit 5.25% 11/9/2028	364,071	0.01
USD 145,000	Tri Pointe Homes 5.7% 15/6/2028	141,552	0.00
USD 340,000	Trident TPI 12.75% 31/12/2028	373,393	0.01
USD 1,330,000	Triumph 9% 15/3/2028	1,406,448	0.03
USD 23,000	Truist Financial 1.125% 3/8/2027	20,918	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 80,000	Truist Financial 1.887% 7/6/2029	79,573	0.00
USD 315,000	Truist Financial 5.711% 24/1/2035	327,440	0.01
USD 201,000	Truist Financial 5.867% 8/6/2034	210,755	0.00
USD 1,644,000	Truist Financial 7.161% 30/10/2029	1,799,469	0.04
USD 403,000	Twitter 3.625% 15/2/2025	373,987	0.01
USD 1,460,000	Twitter 3.875% 15/12/2031	1,339,747	0.03
USD 340,000	Uber Technologies 0% 15/11/2025	427,387	0.01
USD 894,000	Uber Technologies 0.875% 1/12/2028	1,084,316	0.02
USD 102,000	UDR 1.9% 15/3/2033	104,423	0.00
EUR 426,000	UGI International 2.5% 1/12/2029	426,446	0.01
USD 4,916,000	UKG 6.875% 1/2/2031	5,063,690	0.11
USD 120,000	Union Pacific 2.4% 5/2/2030	104,397	0.00
USD 50,000	Union Pacific 4.5% 20/1/2033	50,109	0.00
USD 1,013,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	962,542	0.02
USD 676,000	United Airlines 2024-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/2/2037	691,756	0.02
USD 176,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	168,518	0.00
USD 437,000	United Rentals North America 6% 15/12/2029	447,742	0.01
USD 347,000	United Rentals North America 6.125% 15/3/2034	364,772	0.01
USD 18,248,400	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/7/2029	21,792,428	0.52
USD 14,226,200	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/1/2025	25,462,860	0.62
USD 123,000	UnitedHealth 4% 15/5/2029	121,832	0.00
USD 695,000	UnitedHealth 4.2% 15/5/2032	679,257	0.02
USD 869,000	UnitedHealth 4.95% 15/1/2032	890,262	0.02
USD 1,023,000	UnitedHealth 5.15% 15/7/2034	1,055,367	0.02
USD 1,358,000	UnitedHealth 5.3% 15/2/2030	1,424,839	0.03
USD 2,817,000	Unit Group / Unit Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	2,976,733	0.06
USD 518,000	Unit Group / Unit Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	529,352	0.01
USD 854,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	846,444	0.02
USD 1,020,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	1,030,679	0.02
USD 505,000	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	502,319	0.01
USD 449,000	US Acute Care Solutions 9.75% 15/5/2029	457,369	0.01
USD 647,000	US Bancorp 5.836% 12/6/2034	682,173	0.02
USD 781,000	US Bancorp 5.85% 21/10/2033	823,380	0.02
USD 513,000	US Foods 4.625% 1/6/2030	491,310	0.01
USD 497,000	US Foods 4.75% 15/2/2029	485,128	0.01
USD 403,000	US Foods 7.25% 15/1/2032	425,664	0.01
USD 417,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	421,003	0.01
USD 676,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	694,217	0.02
USD 878,000	USI 7.5% 15/1/2032	921,869	0.02
USD 647,000	Vail Resorts 6.5% 15/5/2032	672,848	0.01
USD 933,000	Veritas Realty 5.625% 1/7/2034	866,161	0.02
USD 820,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 15/8/2029	776,094	0.02
USD 148,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 1/11/2033	132,908	0.00
USD 913,000	Venture Global Calcasieu Pass 4.125% 15/8/2031	847,805	0.02
USD 940,000	Venture Global LNG 7% 15/1/2030	962,469	0.02
USD 2,459,000	Venture Global LNG 8.375% 1/6/2031	2,615,007	0.06
USD 3,530,000	Venture Global LNG 9.5% 1/2/2029	3,981,953	0.09
USD 5,638,000	Venture Global LNG 9.875% 1/2/2032	4,052,272	0.09
USD 565,000	Verisk Analytics 5.25% 5/6/2034	577,640	0.01
USD 635,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	766,200	0.02
USD 1,332,000	Verity 4.125% 15/11/2029	1,279,129	0.03
USD 408,000	Viavi Solutions 3.75% 1/10/2029	362,749	0.01
USD 884,000	VICI Properties 5.125% 15/5/2032	874,281	0.02
USD 77,000	VICI Properties 5.625% 15/5/2052	73,687	0.00
USD 310,000	VICI Properties 5.125% 1/4/2054	318,284	0.01
USD 479,000	VICI Properties / VICI Note 4.125% 15/8/2030	462,201	0.01
USD 270,000	Vistra Energy 7.375% 1/11/2031	287,469	0.01
USD 115,000	Virginia Electric and Power 2.3% 15/11/2031	98,633	0.00
USD 116,000	Virginia Electric and Power 3.75% 15/5/2027	114,234	0.00
USD 275,000	Virginia Electric and Power 5.05% 15/8/2034	278,113	0.01
USD 305,000	Vistra 8% 15/10/2026	307,325	0.01
USD 1,393,000	Vistra Operations 5.125% 13/5/2025	1,388,339	0.03
USD 280,000	Vistra Operations 6% 15/4/2034	285,233	0.01
USD 706,000	Vistra Operations 6.875% 15/4/2032	733,511	0.02
USD 705,000	Vistra Operations 7.75% 15/10/2031	751,294	0.02
USD 1,326,000	Vital Energy 7.875% 15/4/2032	1,359,654	0.03
USD 595,000	Vital Energy 9.75% 15/10/2030	654,141	0.01
USD 141,000	VMware 2.2% 15/8/2031	119,694	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 452,000	VMware 4.65% 15/5/2027	453,054	0.01
USD 546,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	503,245	0.01
USD 165,000	Walgreens Boots Alliance 8.125% 15/8/2029	165,169	0.00
USD 1,005,859	Wells Mortgage Pass Through Certificates Series 2007-OA3 Trust 5.922% 25/4/2047	892,721	0.02
USD 882,595	WaMu Mortgage Pass Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 5.912% 25/6/2047	731,414	0.02
USD 1,477,000	Wand NewCo 3 7.625% 30/1/2032	1,548,585	0.03
USD 1,109,188	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR6 Trust 6.142% 25/8/2046	865,448	0.02
USD 2,089,640	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR8 Trust 6.012% 25/10/2046	1,774,837	0.04
USD 839,279	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA1 Trust 5.882% 25/1/2047	647,075	0.01
USD 596,027	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA3 Trust 5.882% 25/4/2047	471,483	0.01
USD 1,437,744	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA5 Trust 6.002% 25/6/2047	1,175,385	0.03
USD 2,996,466	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE5 Trust 4.673% 25/10/2036	2,268,044	0.06
USD 353,000	Waste Management 2% 1/6/2029	318,142	0.01
USD 2,218,000	Waste Pro USA 5.5% 15/2/2026	2,217,689	0.06
USD 236,000	Watco / Watco Finance 7.125% 1/8/2032	244,853	0.01
USD 283,000	WEC Energy 5.6% 12/9/2026	288,800	0.01
USD 184,000	Wells Fargo 3.584% 22/5/2028	179,213	0.00
USD 553,000	Wells Fargo 5.499% 23/1/2035	572,291	0.01
USD 1,105,000	Wells Fargo 5.574% 25/7/2029	1,142,494	0.03
USD 1,221,000	Wells Fargo 6.491% 23/10/2034	1,349,720	0.03
USD 400,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS3 4.646% 15/9/2057	386,906	0.01
USD 2,946,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-BNK1 1.394% 15/8/2049	58,442	0.00
USD 701,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C37 4.514% 15/12/2049	660,060	0.01
USD 4,523,312	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 0.963% 15/12/2059	63,995	0.00
USD 2,080,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 4.476% 15/12/2059	1,875,888	0.04
USD 700,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS6 5.108% 15/11/2049	679,640	0.02
USD 355,000	Wellsfarar 2.75% 15/1/2032	310,218	0.01
USD 225,000	Wellsfarar 3.66% 15/6/2032	211,762	0.00
USD 100,000	Wellsfarar 4% 1/6/2025	99,150	0.00
USD 26,000	Wellsfarar 4.125% 15/3/2029	25,591	0.00
USD 483,000	WESCO Distribution 6.375% 15/3/2029	477,087	0.01
USD 460,000	WESCO Distribution 6.625% 15/3/2032	465,279	0.01
USD 198,000	Western Midstream Operating 6.35% 15/1/2029	208,793	0.01
USD 3,258,000	White Cap Buyer 6.875% 15/10/2028	3,234,747	0.07
USD 1,429,000	White Cap Parent 8.25% 15/3/2026	1,433,632	0.03
USD 944,000	Williams 5.3% 15/8/2028	969,288	0.02
USD 180,000	Williams 5.4% 2/3/2026	181,814	0.00
USD 391,000	Williams Scotsman 6.625% 15/6/2029	404,072	0.01
USD 593,000	Williams Scotsman 7.375% 1/10/2031	612,941	0.01
USD 534,000	Wilsonart 11% 15/8/2032	519,529	0.01
USD 977,000	Windstream Escrow / Windstream Escrow Finance 7.75% 15/8/2028	958,718	0.02
USD 472,000	WR Grace 4.875% 15/6/2027	462,399	0.01
USD 2,509,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029	2,324,514	0.05
USD 378,000	WR Grace 7.375% 1/3/2031	392,963	0.01
USD 205,000	Wrangler Holdco 6.625% 1/4/2032	212,044	0.01
USD 191,000	WRKCo 4% 15/3/2028	187,583	0.00
USD 130,000	WRKCo 4.65% 15/3/2026	129,467	0.00
USD 371,000	Wyndham Hotels & Resorts 4.375% 15/8/2028	356,743	0.01
USD 151,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.25% 15/5/2027	149,918	0.00
USD 1,082,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	1,032,961	0.02
USD 841,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.125% 15/2/2031	892,304	0.02
USD 5,417,000	Zayo 4% 1/3/2027*	4,732,587	0.10
USD 538,000	Zayo 6.125% 1/3/2028*	421,282	0.01
USD 234,000	Zebra Technologies 6.5% 1/6/2032	242,238	0.01
USD 1,440,000	ZoomInfo Technologies/ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029*	1,326,552	0.03
		930,421,794	20.44
	Uruguay		
USD 360,000	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	391,669	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Uzbekistan		
EUR 405,000	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027	450,596	0.01
USD 317,000	Republic of Uzbekistan International Bond 7.85% 12/10/2028	333,378	0.01
		783,974	0.02
Total Bonds		2,152,309,999	47.26
EQUITY LINKED NOTES			
USD 22,800	Bank of Montreal (Fund receives 8.25% Float, and receives/pays return on Keurig DR Pepper 26/9/2024)	784,962	0.02
USD 28,810	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 11.29% Citigroup) (16/10/2024)	1,819,339	0.03
USD 9,977	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 12.26% Float, and receives/pays return on Emerson electric co.) (23/9/2024)	2,107,962	0.06
USD 61,800	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 13.94% Float, and receives/pays return on Exelon Corp.) (10/10/2024)	1,013,894	0.02
USD 8,700	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 14.63% Float, and receives/pays return on Citizens Financial Group) (17/10/2024)	1,037,957	0.02
USD 3,155	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 14.97% Float, and receives/pays return on LYFT INC-A) (23/9/2024)	1,883,699	0.04
USD 3,666	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 15.21% Goldman Sachs Group) (16/10/2024)	1,842,495	0.04
USD 62,200	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 15.45% Float, and receives/pays return on Entegris Corp.) (10/10/2024)	1,963,144	0.04
USD 17,119	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 16.01% Float, and receives/pays return on Elanco animal health) (23/9/2024)	1,792,894	0.04
USD 13,600	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 16.3% Float, and receives/pays return on Mirash & Molennan Cos) (26/9/2024)	1,991,703	0.04
USD 21,000	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 16.69% Float, and receives/pays return on Keurig dr pepper) (26/9/2024)	1,472,030	0.03
USD 31,246	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 16.95% Float, and receives/pays return on Voya financial) (23/9/2024)	1,776,751	0.04
USD 35,300	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 19.05% Float, and receives/pays return on Fidelity national info services) (26/9/2024)	1,953,484	0.03
USD 36,900	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 21.4% Float, and receives/pays return on Electronic arts) (26/9/2024)	2,859,456	0.06
USD 26,605	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 21.41% Float, and receives/pays return on VF Corp.) (23/9/2024)	2,027,861	0.04
USD 28,200	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 22.6% Float, and receives/pays return on Citizens Financial Group) (10/10/2024)	1,066,623	0.02
USD 2,700	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 23.71% Float, and receives/pays return on Lear Corp.) (23/9/2024)	313,800	0.01
USD 79,497	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 30.6% Float, and receives/pays return on CVS health corp.) (23/9/2024)	1,106,707	0.02
USD 43,161	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 34.39% Float, and receives/pays return on Parker Hannifin Corp.) (23/9/2024)	782,593	0.02
USD 6,700	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 34.56% Float, and receives/pays return on AT&T) (17/10/2024)	521,650	0.01
USD 129,970	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 41.21% Float, and receives/pays return on Hilton worldwide holdings) (23/9/2024)	1,993,613	0.03
USD 9,550	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 8.31% Float, and receives/pays return on Mirash & Molennan Cos) (3/9/2024)	2,139,994	0.06
USD 39,057	BMO Capital Markets Corp. (Fund receives 8.96% Morgan Stanley) (16/10/2024)	3,691,420	0.08
USD 19,244	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.17% Float, and receives/pays return on Cardinal Health) (31/1/2024)	2,142,523	0.05
USD 4,131	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.73% Float, and receives/pays return on Dover Corporation) (9/9/2024)	763,598	0.02
USD 3,751	Royal Bank of Canada (Fund receives 11.76% Float, and receives/pays return on S&P Global) (12/9/2024)	1,686,189	0.04

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 5,891	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.37% Fixed, and receives/pays return on American Tower Corporation) (12/9/2024)	1,319,938	0.03
USD 11,595	Royal Bank of Canada (Fund receives 12.76% Fixed, and receives/pays return on Walthowe) (12/9/2024)	1,361,271	0.03
USD 16,602	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.39% Fixed, and receives/pays return on Boyd Gaming Corporation) (10/9/2024)	1,011,761	0.02
USD 92,884	Royal Bank of Canada (Fund receives 13.7% Fixed, and receives/pays return on Apple) (17/9/2024)	21,233,132	0.47
USD 16,288	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.27% Fixed, and receives/pays return on Pethar) (24/10/2024)	1,595,761	0.03
USD 11,535	Royal Bank of Canada (Fund receives 14.76% Fixed, and receives/pays return on ITT) (1/11/2024)	1,876,364	0.03
USD 899	Royal Bank of Canada (Fund receives 15.95% Fixed, and receives/pays return on MercadoLibre) (1/11/2024)	1,803,522	0.04
USD 13,323	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.01% Fixed, and receives/pays return on International Business Machines Corporation) (9/9/2024)	2,666,379	0.06
USD 2,986	Royal Bank of Canada (Fund receives 16.75% Fixed, and receives/pays return on Tractor Supply Company) (9/9/2024)	799,391	0.02
USD 14,900	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.15% Fixed, and receives/pays return on American Electric Power Co.) (23/9/2024)	1,429,532	0.03
USD 30,500	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.16% Fixed, and receives/pays return on Sensata Technologies Holding) (23/9/2024)	1,160,488	0.03
USD 12,705	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.36% Fixed, and receives/pays return on Cirrus Logic) (1/11/2024)	1,813,141	0.04
USD 11,729	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.69% Fixed, and receives/pays return on Hasbro) (25/10/2024)	791,794	0.02
USD 47,055	Royal Bank of Canada (Fund receives 17.88% Fixed, and receives/pays return on Sealed Air Corporation) (1/11/2024)	1,603,337	0.04
USD 10,193	Royal Bank of Canada (Fund receives 18.17% Fixed, and receives/pays return on Masco Corporation) (9/9/2024)	804,071	0.02
USD 4,200	Royal Bank of Canada (Fund receives 18.36% Fixed, and receives/pays return on Chevron Corporation) (27/9/2024)	422,908	0.01
USD 20,689	Royal Bank of Canada (Fund receives 19.31% Fixed, and receives/pays return on Archer-Daniels-Midland Company) (12/9/2024)	1,268,274	0.03
USD 5,294	Royal Bank of Canada (Fund receives 20.39% Fixed, and receives/pays return on ServiceNow) (9/9/2024)	4,405,675	0.10
USD 21,370	Royal Bank of Canada (Fund receives 21.79% Fixed, and receives/pays return on Harley-Davidson) (9/9/2024)	803,170	0.02
USD 19,229	Royal Bank of Canada (Fund receives 22.51% Fixed, and receives/pays return on Bristol-Myers Squibb Company) (30/10/2024)	1,318,289	0.03
USD 186,500	Royal Bank of Canada (Fund receives 23.02% Fixed, and receives/pays return on Kosmos Energy) (27/9/2024)	975,895	0.02
USD 52,772	Royal Bank of Canada (Fund receives 23.6% Fixed, and receives/pays return on Tapestry) (27/9/2024)	2,122,443	0.05
USD 12,661	Royal Bank of Canada (Fund receives 24.21% Fixed, and receives/pays return on Hasbro) (9/9/2024)	621,469	0.02
USD 76,200	Royal Bank of Canada (Fund receives 26.78% Fixed, and receives/pays return on Bache International) (12/9/2024)	2,779,103	0.06
USD 10,081	Royal Bank of Canada (Fund receives 26.85% Fixed, and receives/pays return on Zendesk) (5/9/2024)	1,388,872	0.04
USD 9,913	Royal Bank of Canada (Fund receives 27.47% Fixed, and receives/pays return on Black & Decker) (12/9/2024)	1,012,063	0.02
USD 5,300	Royal Bank of Canada (Fund receives 28.21% Fixed, and receives/pays return on Black & Decker) (23/9/2024)	462,771	0.01
USD 66,900	Royal Bank of Canada (Fund receives 43.56% Fixed, and receives/pays return on Hasbro Brands) (12/9/2024)	424,345	0.01
USD 19,242	Royal Bank of Canada (Fund receives 9.01% Fixed, and receives/pays return on Nasdaq) (9/9/2024)	1,346,660	0.03

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 16,738	Toronto-Dominion (Fund receives 11.25% Fixed, and receives/pays return on American Express Co) (4/9/2024)	4,104,389	0.09
USD 6,400	Toronto-Dominion (Fund receives 19.37% Fixed, and receives/pays return on Hess Corp) (22/10/2024)	879,395	0.02
USD 22,105	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 11.3% Fixed, and receives/pays return on Raymond James Financial) (9/9/2024)	2,937,238	0.06
USD 1,883	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 12.6% Fixed, and receives/pays return on O'Reilly Automotive) (9/9/2024)	2,099,484	0.04
USD 6,900	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 15.72% Fixed, and receives/pays return on Visa) (24/10/2024)	1,868,099	0.04
USD 42,200	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 16.56% Fixed, and receives/pays return on Cisco Systems) (23/9/2024)	2,085,009	0.04
USD 23,600	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 17.15% Fixed, and receives/pays return on Sempra) (27/9/2024)	1,864,896	0.04
USD 7,238	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 17.62% Fixed, and receives/pays return on Dun & Bradstreet Holdings) (2/10/2024)	2,818,319	0.06
USD 18,000	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 18.15% Fixed, and receives/pays return on Sony Group Corporation) (3/10/2024)	1,858,938	0.04
USD 4,296	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 19.6% Fixed, and receives/pays return on Molina Healthcare) (9/9/2024)	2,146,792	0.05
USD 11,100	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 20.25% Fixed, and receives/pays return on Dollar General Corporation) (27/9/2024)	968,580	0.02
USD 112,209	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 20.42% Fixed, and receives/pays return on The Kraft Heinz Company) (24/10/2024)	3,984,512	0.09
USD 16,344	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 23.5% Fixed, and receives/pays return on TransUnion) (9/9/2024)	1,347,894	0.03
USD 229,000	Mizuho Markets Cayman LP (Fund receives 25% Fixed, and receives/pays return on Dun & Bradstreet Holdings) (24/10/2024)	2,683,388	0.06
USD 15,256	Société Générale (Fund receives 0.3297% Fixed, and receives/pays return on DuPont de Nemours) (13/9/2024)	1,281,839	0.03
USD 35,647	Société Générale (Fund receives 0.3407% Fixed, and receives/pays return on Graphic Packaging Holding) (12/9/2024)	1,067,926	0.02
USD 16,994	Société Générale (Fund receives 0.3477% Fixed, and receives/pays return on Sysco Corp) (12/9/2024)	1,324,038	0.03
USD 11,462	Société Générale (Fund receives 0.3623% Fixed, and receives/pays return on TAKEDA US) (13/9/2024)	2,169,145	0.05
USD 17,004	Société Générale (Fund receives 0.412% Fixed, and receives/pays return on Electronic Arts) (13/9/2024)	2,568,291	0.06
USD 29,818	Société Générale (Fund receives 0.4163% Fixed, and receives/pays return on Cerner corp.) (10/9/2024)	2,175,041	0.05
USD 27,055	Société Générale (Fund receives 0.424% Fixed, and receives/pays return on Cognizant Technology Solutions Corp) (16/9/2024)	2,106,859	0.05
USD 16,141	Société Générale (Fund receives 0.4265% Fixed, and receives/pays return on Fiserv) (6/9/2024)	2,702,143	0.06
USD 5,462	Société Générale (Fund receives 0.447% Fixed, and receives/pays return on Thermo Fisher Scientific) (6/9/2024)	3,285,562	0.07
USD 9,446	Société Générale (Fund receives 0.448% Fixed, and receives/pays return on Zimmer Biomet Holdings) (23/9/2024)	1,067,164	0.02
USD 13,715	Société Générale (Fund receives 0.4747% Fixed, and receives/pays return on Laboratory Holdings) (16/9/2024)	3,158,529	0.07
USD 22,068	Société Générale (Fund receives 0.479% Fixed, and receives/pays return on Fortinet) (23/9/2024)	1,508,529	0.04
USD 17,300	Société Générale (Fund receives 0.495.7% Fixed, and receives/pays return on Occidental Petroleum Corp) (23/9/2024)	980,967	0.02
USD 8,897	Société Générale (Fund receives 0.4973% Fixed, and receives/pays return on McDonald's Corp) (11/9/2024)	2,430,163	0.06
USD 8,068	Société Générale (Fund receives 0.5187% Fixed, and receives/pays return on International Flavors & Fragrances) (23/9/2024)	610,762	0.02

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 39,597	Societe Generale (Fund receives 0.532% Fixed, and receives/pays return on Kraft Heinz) (13/9/2024)	1,302,070	0.03
USD 13,151	Societe Generale (Fund receives 0.547% Fixed, and receives/pays return on Westinghouse Air Brake Technologies Corp) (9/9/2024)	2,164,456	0.05
USD 2,537	Societe Generale (Fund receives 0.553% Fixed, and receives/pays return on Deckers Outdoor Corp) (11/9/2024)	2,388,846	0.05
USD 9,340	Societe Generale (Fund receives 0.557% Fixed, and receives/pays return on Cigna Group) (16/9/2024)	3,276,597	0.07
USD 27,600	Societe Generale (Fund receives 0.579% Fixed, and receives/pays return on Baker Hughes Co) (10/9/2024)	968,264	0.02
USD 48,162	Societe Generale (Fund receives 0.579% Fixed, and receives/pays return on Starbucks corp.) (13/9/2024)	4,102,720	0.09
USD 10,851	Societe Generale (Fund receives 0.592% Fixed, and receives/pays return on Schlumberger NV) (22/10/2024)	471,418	0.01
USD 14,904	Societe Generale (Fund receives 0.601% Fixed, and receives/pays return on 3M CO) (10/9/2024)	1,944,034	0.04
USD 2,836	Societe Generale (Fund receives 0.619% Fixed, and receives/pays return on Cummins Inc) (16/9/2024)	788,562	0.02
USD 9,542	Societe Generale (Fund receives 0.630% Fixed, and receives/pays return on Mohawk Industries) (11/9/2024)	1,469,946	0.03
USD 7,700	Societe Generale (Fund receives 0.632% Fixed, and receives/pays return on Willis Towers Watson) (24/10/2024)	2,209,513	0.05
USD 6,094	Societe Generale (Fund receives 0.662% Fixed, and receives/pays return on Eli Lilly & Co) (23/9/2024)	5,465,440	0.12
USD 7,079	Societe Generale (Fund receives 0.684% Fixed, and receives/pays return on Phillips 66) (12/9/2024)	977,295	0.02
USD 2,100	Societe Generale (Fund receives 0.747% Fixed, and receives/pays return on First Citizens BancShares) (17/9/2024)	3,377,139	0.09
USD 11,400	Societe Generale (Fund receives 0.762% Fixed, and receives/pays return on Keysight Technologies) (10/10/2024)	1,765,439	0.04
USD 28,824	Societe Generale (Fund receives 0.814% Fixed, and receives/pays return on Marsh Group) (13/9/2024)	1,004,294	0.02
USD 17,715	Societe Generale (Fund receives 0.855% Fixed, and receives/pays return on Tenet Healthcare corporation) (6/9/2024)	2,758,900	0.06
USD 44,900	Societe Generale (Fund receives 0.861% Fixed, and receives/pays return on Citigroup) (17/9/2024)	2,823,661	0.06
USD 3,522	Societe Generale (Fund receives 0.870% Fixed, and receives/pays return on Charter Communications Inc) (10/9/2024)	1,241,973	0.03
USD 76,800	Societe Generale (Fund receives 0.891% Fixed, and receives/pays return on Comcast Corp.) (17/9/2024)	3,116,610	0.07
USD 10,468	Societe Generale (Fund receives 0.893% Fixed, and receives/pays return on Capital one financial corp.) (6/9/2024)	1,534,988	0.03
USD 4,650	Societe Generale (Fund receives 0.940% Fixed, and receives/pays return on Lennox International) (6/9/2024)	2,637,189	0.06
USD 17,400	Societe Generale (Fund receives 0.996% Fixed, and receives/pays return on Bristol-Myers Squibb Co) (3/10/2024)	962,681	0.02
USD 16,800	Societe Generale (Fund receives 1.010% Fixed, and receives/pays return on Alibaba Group Holding) (24/10/2024)	1,399,176	0.03
USD 8,220	Societe Generale (Fund receives 1.107% Fixed, and receives/pays return on Old Dominion Freight Line) (6/9/2024)	995,198	0.02
USD 34,477	Societe Generale (Fund receives 1.114% Fixed, and receives/pays return on NextEra Energy) (6/9/2024)	2,702,586	0.06
USD 18,555	Societe Generale (Fund receives 1.134% Fixed, and receives/pays return on Seagate Technology Holdings) (6/9/2024)	1,844,363	0.04
USD 62,900	Societe Generale (Fund receives 15.85% Fixed, and receives/pays return on PG&E) (24/10/2024)	1,858,119	0.03

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 11,304	BNP Paribas (Fund receives 14.49% Fixed, and receives/pays return on AllVets corporation) (14/9/2024)	2,183,094	0.06
USD 36,017	BNP Paribas (Fund receives 15.43% Fixed, and receives/pays return on Uber Technologies) (28/10/2024)	2,613,217	0.06
USD 20,051	BNP Paribas (Fund receives 15.74% Fixed, and receives/pays return on Akamai Technologies) (23/9/2024)	2,038,500	0.04
USD 18,462	BNP Paribas (Fund receives 16.04% Fixed, and receives/pays return on Clorox company) (17/9/2024)	2,781,389	0.06
USD 11,418	BNP Paribas (Fund receives 16.04% Fixed, and receives/pays return on Analog devices) (2/10/2024)	2,648,144	0.06
USD 11,700	BNP Paribas (Fund receives 16.59% Fixed, and receives/pays return on GSK) (10/10/2024)	491,168	0.01
GBP 120,100	BNP Paribas (Fund receives 17.38% Fixed, and receives/pays return on Shell) (7/10/2024)	4,256,386	0.09
USD 36,600	BNP Paribas (Fund receives 17.76% Fixed, and receives/pays return on American International Group) (27/9/2024)	2,930,891	0.06
EUR 20,000	BNP Paribas (Fund receives 18.41% Fixed, and receives/pays return on Airbus SE) (7/10/2024)	3,030,268	0.07
USD 49,266	BNP Paribas (Fund receives 18.99% Fixed, and receives/pays return on Fidelity National Financial) (27/9/2024)	2,771,897	0.06
EUR 3,200	BNP Paribas (Fund receives 19.22% Fixed, and receives/pays return on Siemens AG) (7/10/2024)	670,758	0.01
USD 15,775	BNP Paribas (Fund receives 20.21% Fixed, and receives/pays return on Expedia Group) (23/9/2024)	2,152,658	0.05
USD 51,118	BNP Paribas (Fund receives 22.74% Fixed, and receives/pays return on Twilio) (17/9/2024)	3,213,646	0.07
GBP 610,200	BNP Paribas (Fund receives 23.89% Fixed, and receives/pays return on BP) (5/9/2024)	3,436,283	0.07
GBP 166,800	BNP Paribas (Fund receives 27.23% Fixed, and receives/pays return on Prudential) (5/9/2024)	1,444,255	0.03
USD 14,149	BNP Paribas (Fund receives 27.5% Fixed, and receives/pays return on Estee Lauder Cos) (2/10/2024)	1,304,589	0.03
USD 21,759	BNP Paribas (Fund receives 8.62% Fixed, and receives/pays return on TJX Cos) (2/10/2024)	2,561,294	0.06
USD 66,712	JP Morgan (Fund receives 10% Fixed, and receives/pays return on Merck & Co.) (26/10/2024)	6,588,629	0.14
USD 49,700	JP Morgan (Fund receives 10.59% Fixed, and receives/pays return on Verizon Communications) (3/10/2024)	2,024,999	0.04
USD 14,182	JP Morgan (Fund receives 11% Fixed, and receives/pays return on AbbVie Inc) (9/9/2024)	2,692,768	0.06
USD 87,460	JP Morgan (Fund receives 11.13% Fixed, and receives/pays return on Amazon com) (28/10/2024)	9,961,903	0.22
USD 2,189	JP Morgan (Fund receives 11.37% Fixed, and receives/pays return on Eli Lilly and Company) (28/10/2024)	2,097,647	0.05
USD 10,790	JP Morgan (Fund receives 11.77% Fixed, and receives/pays return on Lowe's Companies) (2/10/2024)	2,664,463	0.06
USD 6,836	JP Morgan (Fund receives 11.86% Fixed, and receives/pays return on Deere & Company) (27/9/2024)	2,618,467	0.06
USD 16,195	JP Morgan (Fund receives 12.65% Fixed, and receives/pays return on Target Corporation) (27/9/2024)	2,611,868	0.06
USD 27,217	JP Morgan (Fund receives 13.03% Fixed, and receives/pays return on MetLife) (16/9/2024)	2,099,073	0.05
GBP 88,800	JP Morgan (Fund receives 13.66% Fixed, and receives/pays return on British American Tobacco) (19/9/2024)	2,946,077	0.06
USD 36,682	JP Morgan (Fund receives 15.08% Fixed, and receives/pays return on General Motors Company) (23/10/2024)	1,646,017	0.04
USD 74,900	JP Morgan (Fund receives 16.12% Fixed, and receives/pays return on Wells Fargo & Company) (3/10/2024)	4,368,952	0.10
USD 61,525	JP Morgan (Fund receives 17.59% Fixed, and receives/pays return on Pinterest) (30/10/2024)	1,887,101	0.03
USD 4,263	JP Morgan (Fund receives 19.84% Fixed, and receives/pays return on Ellevot Group) (28/10/2024)	1,617,423	0.04

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 30,297	JP Morgan (Fund receives 20.84% Fixed; and receives/pays return on Qualcomm Incorporated) (28/10/2024)	5,261,939	0.12
USD 55,300	JP Morgan (Fund receives 21.47% Fixed; and receives/pays return on Seated Air Corporation) (30/10/2024)	1,965,795	0.04
USD 10,573	JP Morgan (Fund receives 22.61% Fixed; and receives/pays return on Eaton Corporation) (16/9/2024)	3,198,351	0.07
GBP 129,300	JP Morgan (Fund receives 23.65% Fixed; and receives/pays return on WPP) (6/9/2024)	1,236,486	0.03
USD 9,184	JP Morgan (Fund receives 23.71% Fixed; and receives/pays return on Toll Brothers) (27/10/2024)	1,304,492	0.03
USD 36,715	JP Morgan (Fund receives 23.76% Fixed; and receives/pays return on Freeport-McMoRan) (16/10/2024)	1,695,696	0.03
USD 4,938	JP Morgan (Fund receives 24.33% Fixed; and receives/pays return on Valero Energy Corporation) (9/9/2024)	706,746	0.02
EUR 47,500	JP Morgan (Fund receives 26.32% Fixed; and receives/pays return on Bayer AG) (19/9/2024)	1,403,353	0.03
GBP 1,647,900	JP Morgan (Fund receives 27.69% Fixed; and receives/pays return on Vodafone Group) (9/9/2024)	1,555,909	0.03
USD 70,631	JP Morgan (Fund receives 7.39% Fixed; and receives/pays return on Walmart) (27/9/2024)	5,333,147	0.12
USD 19,194	JP Morgan (Fund receives 7.43% Fixed; and receives/pays return on Honeywell International) (28/10/2024)	3,951,331	0.09
USD 44,569	JP Morgan (Fund receives 7.63% Fixed; and receives/pays return on Exxon Mobil Corporation) (28/10/2024)	5,246,930	0.11
USD 19,287	JP Morgan (Fund receives 9.04% Fixed; and receives/pays return on Progressive Corporation) (15/10/2024)	3,939,819	0.09
USD 63,166	JP Morgan (Fund receives 9.07% Fixed; and receives/pays return on Cisco Systems) (14/11/2024)	2,819,197	0.06
USD 58,826	UBS AG (Fund receives 11.1% Medtronic) (18/11/2024)	3,411,062	0.07
USD 10,400	UBS AG (Fund receives 12.5% BKR) (13/10/2024)	1,313,729	0.03
USD 29,709	UBS AG (Fund receives 12.3% JPMorgan Chase & Co.) (11/10/2024)	6,573,606	0.14
USD 27,647	UBS AG (Fund receives 12.4% Abbott Laboratories) (18/10/2024)	3,143,091	0.07
USD 30,167	UBS AG (Fund receives 12.9% KKR & Co.) (7/11/2024)	3,673,458	0.08
USD 79,020	UBS AG (Fund receives 15.5% Bank of America Corporation) (15/10/2024)	3,184,478	0.07
USD 7,929	Barclays (Fund receives 10.26% Fixed; and receives/pays return on Stryker Corporation) (13/9/2024)	2,716,417	0.06
USD 23,660	Barclays (Fund receives 10.75% Fixed; and receives/pays return on General Mills) (20/9/2024)	1,590,383	0.03
USD 2,713	Barclays (Fund receives 11.01% Fixed; and receives/pays return on Cintas Corporation Capital) (3/9/2024)	2,126,218	0.05
USD 62,466	Barclays (Fund receives 12.57% Fixed; and receives/pays return on Microsoft Corporation) (13/9/2024)	26,016,538	0.57
USD 64,318	Barclays (Fund receives 13.48% Fixed; and receives/pays return on First Horizon Corporation Capital) (3/9/2024)	1,069,467	0.02
USD 16,000	Barclays (Fund receives 14.69% Fixed; and receives/pays return on Johnson Controls International) (13/9/2024)	1,289,091	0.03
USD 51,900	Barclays (Fund receives 15.01% Fixed; and receives/pays return on DS&D Technologies Holdings) (26/9/2024)	3,634,352	0.08
USD 59,690	Barclays (Fund receives 15.19% Fixed; and receives/pays return on Alphabet) (9/9/2024)	9,738,583	0.21
USD 51,798	Barclays (Fund receives 15.33% Fixed; and receives/pays return on Bristol-Myers Squibb Co.) (19/9/2024)	2,688,919	0.06
USD 12,330	Barclays (Fund receives 15.66% Fixed; and receives/pays return on Nettlix) (4/9/2024)	8,301,366	0.18
USD 16,300	Barclays (Fund receives 16.03% Fixed; and receives/pays return on Laboratory Holdings) (17/10/2024)	3,711,959	0.08
USD 17,600	Barclays (Fund receives 16.99% Fixed; and receives/pays return on Leidos Holdings) (26/9/2024)	2,748,310	0.06

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 41,706	Barclays (Fund receives 17.01% Fixed, and receives/pays return on Schlumberger Limited) (4/9/2024)	1,825,744	0.04
USD 49,898	Barclays (Fund receives 17.06% Fixed, and receives/pays return on Kinder Morgan) (3/9/2024)	1,047,795	0.02
USD 16,411	Barclays (Fund receives 19.09% Fixed, and receives/pays return on Sprouts Farmers Market) (13/9/2024)	1,063,889	0.02
USD 4,400	Barclays (Fund receives 18.83% Fixed, and receives/pays return on Air Products and Chemicals) (26/9/2024)	1,180,429	0.03
USD 24,347	Barclays (Fund receives 19.29% Fixed, and receives/pays return on Ally Financial) (3/9/2024)	1,034,269	0.02
USD 36,826	Barclays (Fund receives 19.3% Fixed, and receives/pays return on BorgWarner) (13/9/2024)	1,236,683	0.03
USD 22,715	Barclays (Fund receives 19.58% Fixed, and receives/pays return on Blackstone Group L.P.) (3/9/2024)	3,194,741	0.07
USD 24,300	Barclays (Fund receives 21.12% Fixed, and receives/pays return on Johnson Controls International) (3/10/2024)	1,691,982	0.04
GBP 141,400	Barclays (Fund receives 21.38% Fixed, and receives/pays return on BAE Systems) (5/9/2024)	2,381,948	0.05
EUR 12,400	Barclays (Fund receives 21.62% Fixed, and receives/pays return on Sanofi SA) (6/9/2024)	1,363,240	0.07
USD 16,540	Barclays (Fund receives 22.63% Fixed, and receives/pays return on United Continental Holdings) (3/9/2024)	705,899	0.01
USD 4,700	Barclays (Fund receives 23.85% Fixed, and receives/pays return on Humana) (17/10/2024)	1,658,859	0.04
USD 19,800	Barclays (Fund receives 24.11% Fixed, and receives/pays return on Tapestry) (26/9/2024)	797,775	0.02
USD 31,400	Barclays (Fund receives 27.02% Fixed, and receives/pays return on Fortrea Holdings) (3/10/2024)	723,952	0.02
USD 17,572	Barclays (Fund receives 27.44% Fixed, and receives/pays return on Diaforus) (13/9/2024)	1,021,679	0.02
USD 5,190	Barclays (Fund receives 5.94% Fixed, and receives/pays return on CME Group) (6/9/2024)	1,073,906	0.02
USD 7,804	Barclays (Fund receives 7.54% Fixed, and receives/pays return on Automatic Data Processing) (13/9/2024)	2,121,289	0.05
USD 43,163	Barclays (Fund receives 7.75% Fixed, and receives/pays return on Boston Scientific Corporation) (5/9/2024)	3,486,569	0.08
USD 30,072	Barclays (Fund receives 8.05% Fixed, and receives/pays return on Mondelez International) (13/9/2024)	2,126,744	0.05
USD 8,868	Barclays (Fund receives 8.65% Fixed, and receives/pays return on Mastercard Incorporated) (13/9/2024)	4,259,614	0.09
USD 20,044	Goldman Sachs (Fund receives 13.29% Fixed, and receives/pays return on Fidelity National Information Services) (18/9/2024)	1,610,263	0.03
USD 32,100	Goldman Sachs (Fund receives 14.69% Medtronic) (21/10/2024)	2,842,980	0.06
USD 52,355	Goldman Sachs (Fund receives 14.86% Fixed, and receives/pays return on CSX Corporation) (18/9/2024)	1,788,258	0.04
USD 66,224	Goldman Sachs (Fund receives 15.19% Chipotle Mexican Grill) (25/10/2024)	3,684,902	0.08
USD 34,400	Goldman Sachs (Fund receives 15.54% Fixed, and receives/pays return on Cardinal Health) (12/9/2024)	3,558,039	0.07
USD 21,200	Goldman Sachs (Fund receives 16.96% Fixed, and receives/pays return on Hasbro) (26/9/2024)	1,371,003	0.03
USD 6,400	Goldman Sachs (Fund receives 20.29% Fixed, and receives/pays return on Cigna Corporation) (17/10/2024)	2,233,844	0.05
USD 31,410	Goldman Sachs (Fund receives 20.69% Fixed, and receives/pays return on Uber Technologies) (18/9/2024)	2,174,297	0.05
USD 4,894	Goldman Sachs (Fund receives 28.1% Lam Research Corporation) (18/10/2024)	3,940,458	0.09
USD 13,900	Goldman Sachs (Fund receives 28.96% Fixed, and receives/pays return on Aptiv) (12/9/2024)	993,967	0.02
USD 85,200	Goldman Sachs (Fund receives 29.26% Fixed, and receives/pays return on CNH Industrial N.V.) (10/10/2024)	962,443	0.02

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 60,700	Goldman Sachs (Fund receives 34.07% Fixed, and receives/pays return on HP) (10/10/2024)	2,140,871	0.06
USD 5,460	Goldman Sachs (Fund receives 9.31% Fixed, and receives/pays return on Thermo Fisher Scientific) (28/10/2024)	3,041,231	0.09
USD 14,590	HSBC (Fund receives 10.41% Fixed, and receives/pays return on Danaher Corp.) (5/9/2024)	3,894,701	0.09
USD 5,975	HSBC (Fund receives 10.74% Fixed, and receives/pays return on Sherwin Williams) (5/9/2024)	2,107,393	0.06
EUR 7,300	HSBC (Fund receives 11.91% Fixed, and receives/pays return on Heineken(geen/Dag) (19/9/2024)	668,545	0.01
GBP 21,200	HSBC (Fund receives 14.69% Fixed, and receives/pays return on Reckitt Benckiser) (7/10/2024)	1,162,130	0.03
USD 60,900	HSBC (Fund receives 18.76% Fixed, and receives/pays return on CVS Health corp.) (3/10/2024)	2,954,811	0.08
USD 8,600	HSBC (Fund receives 19.77% Fixed, and receives/pays return on Allegion) (21/10/2024)	1,176,978	0.03
USD 3,300	HSBC (Fund receives 19.8% Fixed, and receives/pays return on Elevance Health) (21/10/2024)	1,810,234	0.04
USD 34,700	HSBC (Fund receives 20.1% Fixed, and receives/pays return on Cognizant Tech Solutions) (25/9/2024)	2,676,207	0.06
USD 58,700	HSBC (Fund receives 20.84% Fixed, and receives/pays return on General Motors Co.) (21/10/2024)	1,906,778	0.04
USD 26,200	HSBC (Fund receives 23.03% Fixed, and receives/pays return on Crown Castle INTL Corp.) (21/10/2024)	2,871,046	0.06
GBP 18,300	HSBC (Fund receives 23.17% Fixed, and receives/pays return on Diageo) (19/9/2024)	634,240	0.01
EUR 49,500	HSBC (Fund receives 23.79% Fixed, and receives/pays return on Koninklijke Philips Electron) (19/9/2024)	1,338,599	0.03
USD 8,500	HSBC (Fund receives 25.2% Fixed, and receives/pays return on Dollar Tree) (23/9/2024)	726,735	0.02
USD 65,297	HSBC (Fund receives 26.79% Fixed, and receives/pays return on Clevel and Cliffs) (5/9/2024)	869,979	0.02
USD 14,900	HSBC (Fund receives 30.31% Nike.) (21/10/2024)	1,270,199	0.03
USD 28,244	HSBC (Fund receives 9.69% Conocophillips) (1/11/2024)	3,155,996	0.07
USD 40,109	HSBC (Fund receives 9.77% Fixed, and receives/pays return on Philip Morris INT) (5/9/2024)	4,526,243	0.10
USD 12,893	Citigroup (Fund receives 11% Fixed, and receives/pays return on Microsoft Corporation) (24/10/2024)	5,226,230	0.11
USD 29,211	Citigroup (Fund receives 11.37% Fixed, and receives/pays return on Cortera) (16/9/2024)	1,629,249	0.04
USD 8,848	Citigroup (Fund receives 11.48% Fixed, and receives/pays return on Ameriprise Financial) (9/9/2024)	2,627,788	0.06
USD 24,544	Citigroup (Fund receives 12.21% Fixed, and receives/pays return on Apple) (31/10/2024)	5,537,202	0.12
USD 3,590	Citigroup (Fund receives 12.46% Fixed, and receives/pays return on Air Products and Chemicals) (16/9/2024)	1,001,503	0.02
USD 135,185	Citigroup (Fund receives 12.93% Fixed, and receives/pays return on AT&T) (6/9/2024)	2,654,726	0.06
USD 8,295	Citigroup (Fund receives 14.05% Fixed, and receives/pays return on Zoetis) (18/9/2024)	1,527,295	0.03
USD 6,004	Citigroup (Fund receives 14.59% Fixed, and receives/pays return on HCA Healthcare) (5/9/2024)	2,139,441	0.05
USD 7,799	Citigroup (Fund receives 14.61% Fixed, and receives/pays return on Caterpillar) (18/9/2024)	2,685,022	0.06
USD 6,386	Citigroup (Fund receives 15.26% Fixed, and receives/pays return on Nucor Corporation) (5/9/2024)	968,912	0.02
USD 32,128	Citigroup (Fund receives 16.26% Fixed, and receives/pays return on EBay) (18/9/2024)	1,879,218	0.04
USD 23,779	Citigroup (Fund receives 17.03% Fixed, and receives/pays return on Williams Companies) (18/9/2024)	1,066,229	0.02
USD 16,583	Citigroup (Fund receives 17.19% Fixed, and receives/pays return on General Electric Company) (6/9/2024)	2,641,437	0.06
USD 9,169	Citigroup (Fund receives 17.55% Fixed, and receives/pays return on Cadence Design Systems) (6/9/2024)	2,204,744	0.05

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 39,546	Citigroup (Fund receives 18.02% Fixed, and receives/pays return on Amazon.com) (17/9/2024)	6,702,444	0.15
USD 12,254	Citigroup (Fund receives 18.19% Fixed, and receives/pays return on Crown Holdings) (5/9/2024)	1,076,718	0.02
USD 11,100	Citigroup (Fund receives 16.32% Fixed, and receives/pays return on Eaton International) (17/9/2024)	834,964	0.02
USD 3,200	Citigroup (Fund receives 20.68% Fixed, and receives/pays return on Microsoft Corporation) (17/9/2024)	1,347,579	0.03
USD 41,591	Citigroup (Fund receives 20.95% Fixed, and receives/pays return on Baker Inhemational) (18/9/2024)	1,572,672	0.03
USD 80,387	Citigroup (Fund receives 20.36% Fixed, and receives/pays return on Flex Ltd.) (6/9/2024)	2,924,941	0.06
USD 5,115	Citigroup (Fund receives 21.27% Fixed, and receives/pays return on Meta Platforms) (26/10/2024)	2,616,559	0.06
USD 8,942	Citigroup (Fund receives 21.42% Fixed, and receives/pays return on Marathon Petroleum Corporation) (18/9/2024)	1,547,120	0.03
USD 16,000	Citigroup (Fund receives 21.68% Fixed, and receives/pays return on International Flavors & Fragrances) (3/10/2024)	1,594,077	0.04
USD 44,100	Citigroup (Fund receives 22.47% Fixed, and receives/pays return on Suncor Energy) (17/9/2024)	1,741,346	0.04
USD 46,553	Citigroup (Fund receives 22.74% Fixed, and receives/pays return on PayPal Holdings) (12/9/2024)	3,271,325	0.07
USD 1,500	Citigroup (Fund receives 23.73% Fixed, and receives/pays return on Eli Lilly and Company) (17/9/2024)	1,420,593	0.03
USD 34,033	Citigroup (Fund receives 24.26% Fixed, and receives/pays return on Meta Platforms) (16/9/2024)	17,508,696	0.38
USD 11,447	Citigroup (Fund receives 24.52% Fixed, and receives/pays return on Arista Networks) (13/9/2024)	3,996,891	0.09
USD 10,761	Citigroup (Fund receives 25.06% Fixed, and receives/pays return on Parcom Software) (16/9/2024)	1,783,167	0.04
USD 9,017	Citigroup (Fund receives 26.63% Fixed, and receives/pays return on Jazz Pharmaceuticals Public Limited Company) (16/9/2024)	1,054,725	0.02
USD 28,883	Citigroup (Fund receives 29.39% Fixed, and receives/pays return on Advanced Micro Devices) (13/9/2024)	4,600,600	0.09
USD 13,222	Citigroup (Fund receives 31.7% Fixed, and receives/pays return on Scotts Miracle-Gro Company) (13/9/2024)	955,226	0.02
USD 2,618	Citigroup (Fund receives 33.88% Fixed, and receives/pays return on Wingstop) (13/9/2024)	1,083,062	0.02
USD 43,619	Citigroup (Fund receives 35.03% Fixed, and receives/pays return on Block) (17/9/2024)	2,815,476	0.06
USD 15,064	Citigroup (Fund receives 9.92% Fixed, and receives/pays return on GE HealthCare Technologies) (15/9/2024)	1,272,972	0.03
USD 2,432	Wells Fargo (Fund receives 10.38% Fixed, and receives/pays return on Costco Wholesale Corporation) (26/9/2024)	2,121,880	0.05
Total Equity Linked Notes		639,997,974	13.81
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		4,326,164,429	93.30
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Russian Federation		
387,085	Alrosa*	43	0.00
157,961	LUKOIL*	17	0.00
1	Mobile TeleSystems*	-	0.00
270	Novatek*	-	0.00
7	Novolipetsk Steel*	-	0.00
		60	0.00
	United States		
2,336	Sequoia Pine Investment*	955,779	0.02
Total Common Stocks (Shares)		955,839	0.02
BONDS			
	Cayman Islands		
USD 5,500,000	Ballyrock CLO 27 6.212% 25/10/2037*	5,500,000	0.12
USD 2,000,000	Palmer Square CLO 2022-3 6.938% 20/7/2037*	2,000,000	0.05
		7,500,000	0.17

*Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Global Multi-Asset Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Ireland		
EUR 270,000	Carval Euro CLO X-C 0% 15/7/2037**	299,051	0.00
EUR 270,000	Palmer Square European Loan Funding 2024-2 0% 15/5/2034**	299,051	0.01
EUR 530,000	Sona Fios CLO III 0% 20/4/2037**	587,025	0.01
		1,185,127	0.02
	Jersey		
USD 2,000,000	AGL CLO 28 0.982% 21/1/2037**	2,002,238	0.04
USD 4,170,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	4,170,000	0.09
		6,172,238	0.13
	Luxembourg		
EUR 380,000	Opus Chartered Issuances 2.5% 4/7/2025**	420,666	0.01
	United States		
USD 389,000	AP Grange Holdings LLC 6.8% 29/3/2049**	389,000	0.01
Total Bonds		15,667,249	0.34
Total Other Transferable Securities		15,824,987	0.36
Total Portfolio		4,342,779,513	95.36
Other Net Assets		211,597,401	4.64
Total Net Assets (USD)		4,554,376,914	100.00

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j)

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AED	173,000	USD	46,296	HSBC Bank	15/11/2024	(6)
AED	363,000	USD	62,517	Citibank	15/11/2024	(14)
AED	215,000	USD	57,999	Barclays	15/11/2024	(2)
AED	741,000	USD	201,449	Goldman Sachs	15/11/2024	(7)
AED	528,000	USD	143,749	State Street	15/11/2024	(3)
AED	36,000	USD	9,789	Citigroup	15/11/2024	(1)
AUD	1,394,000	USD	964,646	BNY Mellon	15/11/2024	(9,771)
CAD	384,000	USD	282,152	Goldman Sachs	15/11/2024	2,679
CAD	3,000	USD	2,203	State Street	15/11/2024	24
CAD	15,000	USD	9,821	HSBC Bank	15/11/2024	111
CAD	12,000	USD	8,723	Royal Bank of Canada	15/11/2024	167
CAD	86,000	USD	63,491	Citigroup	15/11/2024	1,741
EUR	28,000	USD	31,047	JP Morgan	17/11/2024	479
EUR	372,000	USD	224,068	HSBC Bank	15/11/2024	6,196
EUR	28,000	USD	28,897	Barclays	15/11/2024	297
EUR	2,000	USD	2,193	State Street	15/11/2024	28
EUR	1,820,000	USD	2,117,402	RBS	14/8/2024	11,832
EUR	400,000	USD	434,987	Toronto-Dominion	14/8/2024	3,869
GBP	28,000	USD	36,389	BNY Mellon	15/11/2024	461
GBP	143,000	USD	184,928	State Street	15/11/2024	3,221
GBP	2,000	USD	2,618	Morgan Stanley	15/11/2024	92
GBP	295,000	USD	369,856	Morgan Stanley	14/8/2024	8,241
GBP	535,000	USD	668,948	Barclays	14/8/2024	9,729
GBP	270,000	USD	354,349	BNY Mellon	14/8/2024	622
GBP	553,000	USD	726,104	Bank of America	15/11/2024	(938)
HKD	2,813,000	USD	361,003	Bank of America	15/11/2024	394
HKD	2,226,000	USD	285,797	HSBC Bank	15/11/2024	33
KRW	388,404,000	USD	283,618	HSBC Bank	15/11/2024	9,652
NZD	1,634,000	USD	934,477	HSBC Bank	15/11/2024	21,389
SGD	155,000	USD	116,971	Bank of America	15/11/2024	4,079
USD	696,189	CHF	615,000	Deutsche Bank	15/11/2024	(34,847)
USD	4,845	CHF	4,344	State Street	15/11/2024	(127)
USD	99,887	EUR	98,247	JP Morgan	17/11/2024	(2,077)
USD	291,218	GBP	227,000	Deutsche Bank	15/11/2024	(7,208)
USD	83,424	CHF	73,000	Goldman Sachs	15/11/2024	(2,931)
USD	863,739	CAD	1,174,000	State Street	15/11/2024	(17,899)
USD	843,900	CAD	748,000	Goldman Sachs	15/11/2024	(11,644)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	BNY Mellon	16/9/2024	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	State Street	16/9/2024	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	Bank of America	16/9/2024	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	Morgan Stanley	16/9/2024	[illegible]
USD	[illegible]	JPY	[illegible]	State Street	16/10/2024	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	Bank of America	16/9/2024	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	Morgan Stanley	16/9/2024	[illegible]
USD	[illegible]	CAD	[illegible]	Royal Bank of Canada	16/10/2024	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	State Street	16/10/2024	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	JP Morgan	16/9/2024	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	Goldman Sachs	16/9/2024	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	Standard Chartered Bank	16/9/2024	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	Citibank	16/9/2024	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	HSBC Bank	16/9/2024	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	BNP Paribas	16/9/2024	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	Toronto-Dominion	16/9/2024	[illegible]
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	Citibank	16/10/2024	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	HSBC Bank	16/10/2024	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	Deutsche Bank	16/10/2024	[illegible]
USD	[illegible]	KRO	[illegible]	Goldman Sachs	16/10/2024	[illegible]
USD	[illegible]	JPY	[illegible]	BNY Mellon	16/10/2024	[illegible]
USD	[illegible]	JPY	[illegible]	Deutsche Bank	16/10/2024	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	Deutsche Bank	17/10/2024	[illegible]
USD	[illegible]	CHF	[illegible]	Morgan Stanley	16/10/2024	[illegible]
USD	[illegible]	CHF	[illegible]	Barclays	16/10/2024	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	Morgan Stanley	16/10/2024	[illegible]
USD	[illegible]	JPY	[illegible]	Goldman Sachs	16/10/2024	[illegible]
USD	[illegible]	HKD	[illegible]	State Street	16/10/2024	[illegible]
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	State Street	16/10/2024	[illegible]
Net unrealised depreciation						[illegible]
AUD Hedged Share Class						
AUD	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	13/9/2024	[illegible]
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	BNY Mellon	13/9/2024	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
CAD Hedged Share Class						
CAD	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	13/9/2024	[illegible]
USD	[illegible]	CAD	[illegible]	BNY Mellon	13/9/2024	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
CHF Hedged Share Class						
CHF	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	13/9/2024	[illegible]
USD	[illegible]	CHF	[illegible]	BNY Mellon	13/9/2024	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
CNH Hedged Share Class						
CNY	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	13/9/2024	[illegible]
USD	[illegible]	CNY	[illegible]	BNY Mellon	13/9/2024	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
EUR Hedged Share Class						
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	13/9/2024	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	BNY Mellon	13/9/2024	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
GBP Hedged Share Class						
GBP	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	13/9/2024	[illegible]
USD	[illegible]	GBP	[illegible]	BNY Mellon	13/9/2024	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
HKD Hedged Share Class						
HKD	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	13/9/2024	[illegible]
USD	[illegible]	HKD	[illegible]	BNY Mellon	13/9/2024	[illegible]
Net unrealised depreciation						[illegible]

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
JPY Hedged Share Class						
JPY	1,000,229,468	USD	6,941,794	BNY Mellon	13/9/2024	1,712
Net unrealised appreciation						1,712
NZD Hedged Share Class						
NZD	11,432,440	USD	10,894,373	BNY Mellon	13/9/2024	846,997
USD	44,477	NZD	73,229	BNY Mellon	13/9/2024	(1,335)
Net unrealised appreciation						845,662
SGD Hedged Share Class						
SGD	489,743,249	USD	374,464,909	BNY Mellon	13/9/2024	6,491,144
USD	7,974,397	SGD	6,907,419	BNY Mellon	13/9/2024	(30,116)
Net unrealised appreciation						6,461,028
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 1,830,756,214)						16,462,144

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(1,764)	USD	GBP/USD Future	September 2024	144,934,950	(4,156,827)
(133)	USD	JPY/USD Future	September 2024	11,442,987	(690,081)
2,001	EUR	Euro Bund	September 2024	296,661,830	7,189,691
117	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2024	6,453,138	156,172
(17)	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2024	4,784,937	(22,088)
(3)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	371,438	2,719
(9)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	1,114,313	8,156
2,024	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	220,388,125	(369,674)
(1)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	207,586	206
5,448	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	596,312,578	(816,096)
78	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	8,213,672	(19,233)
(76)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	10,376,437	77,077
(6)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	798,188	1,920
Total				1,312,089,379	1,319,932

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR (343,000)	Fund provides default protection on Fonvia SE, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2029	(7,072)	41,166
CDS	EUR (450,000)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2027	93,131	(13,913)
CDS	USD (740,000)	Fund provides default protection on Energy Transfer, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(1,546)	11,371
CDS	USD (461,000)	Fund provides default protection on Morgan Stanley, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	153	10,229
CDS	EUR (266,000)	Fund provides default protection on Sunrise Holdco, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	11,399	40,816
CDS	USD (3,097,000)	Fund provides default protection on Verizon Communications, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	1,512	61,910
CDS	USD (204,000)	Fund provides default protection on Teva Pharmaceutical Industries, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(606)	41,166
CDS	USD (131,000)	Fund provides default protection on Teva Pharmaceutical Industries, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(343)	26,437

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Global Multi-Asset Income Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR (450,000)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2027	(33,134)	49,671
CDS	USD (1,450,000)	Fund provides default protection on Bank Of America, and receives Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2029	(3,609)	30,732
CDS	USD (1,330,000)	Fund provides default protection on Ford Motor, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2029	(11,737)	195,109
CDS	USD (2,108,000)	Fund provides default protection on Teck Resources, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2029	9,405	384,757
CDS	USD 720,000	Fund receives default protection on Conagra Brands, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2029	(6,566)	(19,382)
CDS	USD 720,000	Fund receives default protection on D R Horton, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2029	(2,552)	(17,636)
CDS	USD 720,000	Fund receives default protection on Tyson Foods, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2029	(6,212)	(17,071)
CDS	USD 4,860,000	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.42.V1, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(44,838)	(339,364)
CDS	USD 2,410,000	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.42.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(8,417)	(52,959)
Total (USD underlying exposure - USD 26,892,590)					(6,450)	433,830

CDS Credit Default Swaps

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
9,394	Call	NASDAQ 100 Index	Morgan Stanley	USD 21,300	20/9/2024	(1,260,113)	666,263
Total (USD underlying exposure - USD 93,621,430)						(1,260,113)	666,263

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
(9,394)	Call	NASDAQ 100 Index	Morgan Stanley	USD 21,325	20/9/2024	285,668	(58,002)
Total (USD underlying exposure - USD 4,152,723)						285,668	(58,002)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

次へ

Global Unconstrained Equity Fund[2]

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Denmark		
78,877	Novo Nordisk	10,663,891	9.85
	France		
1,397	Hermes International	3,368,486	3.11
6,516	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	4,887,416	4.51
		8,255,902	7.62
	Netherlands		
10,292	ASML	9,229,488	8.52
10,878	Ferrari	5,292,541	4.89
		14,522,029	13.41
	United Kingdom		
29,096	Diploma	2,847,580	2.63
	United States		
28,919	Alphabet	4,764,516	4.40
12,948	ANSYS	4,167,214	3.84
16,726	Cadence Design Systems	5,027,931	4.64
2,454	Costco Wholesale	2,184,291	2.01
39,464	Floor & Decor	4,046,963	3.74
7,469	Intuit	4,693,806	4.34
10,090	Intuitive Surgical	5,347,209	4.94
36,040	Medtronic	4,252,537	3.93
11,117	Mastercard	5,365,963	4.96
8,901	Meta Platforms	5,146,837	4.75
24,252	Microsoft	10,104,383	9.33
11,664	S&P Global	5,975,001	5.52
9,505	Thermo Fisher Scientific	5,841,679	5.39
17,636	Visa	4,866,831	4.49
		71,755,704	66.26
Total Common Stocks (Shares)		108,045,091	99.77
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		108,045,091	99.77
Total Portfolio		108,045,091	99.77
Other Net Assets		244,913	0.23
Total Net Assets (USD)		108,290,004	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CNY Hedged Share Class						
CNY	36,172	USD	5,161	BNY Mellon	13/9/2024	66
USD	168	CNY	1,127	BNY Mellon	13/9/2024	(1)
Net unrealised depreciation						64
HKD Hedged Share Class						
HKD	1,111,741	USD	143,081	BNY Mellon	13/9/2024	(240)
USD	4,231	HKD	32,961	BNY Mellon	13/9/2024	3
Net unrealised depreciation						(236)
SGD Hedged Share Class						
SGD	2,559,888	USD	1,938,266	BNY Mellon	13/9/2024	28,873
USD	54,474	SGD	71,169	BNY Mellon	13/9/2024	(169)
Net unrealised appreciation						28,704
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 2,169,062)						28,531

[2]Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Global Unconstrained Equity Fund[(2)] continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Software	22.15
Healthcare Products	14.24
Pharmaceuticals	9.85
Diversified Financial Services	9.45
Internet	9.15
Semiconductors	8.52
Apparel	7.62
Retailing	5.75
Commercial Services	5.52
Automobile Manufacturers	4.89
Machinery Diversified	2.63
Other Net Assets	0.23
	100.00

(2)Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Impact Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Australia		
USD 138,000	FMG Resources August 2006 6.125% 15/4/2032	121,880	0.15
AUD 600,000	New South Wales Treasury 2.5% 22/11/2032	318,103	0.39
AUD 600,000	Queensland Treasury 1.5% 2/3/2032	299,498	0.37
AUD 948,000	Queensland Treasury 4.5% 9/3/2033	579,596	0.71
AUD 460,000	Treasury of Victoria 2% 17/9/2038	207,080	0.26
		1,526,154	1.88
	Austria		
EUR 509,000	Republic of Austria Government Bond 1.85% 23/5/2049	400,376	0.49
	Belgium		
EUR 300,000	Argenta Spaarbank 1.375% 8/2/2029	277,500	0.34
EUR 100,000	Argenta Spaarbank 5.375% 29/11/2027	103,326	0.13
EUR 300,000	Belfius Bank 3.625% 11/6/2030	304,529	0.37
EUR 200,000	Belfius Bank 3.875% 12/6/2029	204,970	0.25
EUR 100,000	Elia Transmission Belgium 3.75% 16/1/2036	101,246	0.13
EUR 500,000	KBC 0.25% 1/3/2027	478,339	0.59
EUR 768,000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.75% 22/4/2039	723,912	0.89
		2,194,421	2.70
	Bermuda		
USD 300,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	256,755	0.32
	Brazil		
USD 200,000	Banco do Brasil 6.25% 18/4/2030*	187,977	0.23
	Canada		
USD 22,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.5% 15/2/2029	18,852	0.02
USD 50,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	43,246	0.05
USD 15,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.75% 15/4/2029	13,629	0.02
CAD 2,685,000	Canadian Government Bond 2.25% 1/12/2029	1,746,330	2.14
CAD 145,000	Canadian Government Bond 3.5% 1/3/2034	105,411	0.12
EUR 850,000	CPPIB Capital 0.875% 6/2/2029	786,358	0.97
USD 52,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	44,536	0.06
USD 48,000	GFL Environmental 5.125% 15/12/2026	43,240	0.06
		2,790,804	3.43
	Cayman Islands		
USD 200,000	Gaci First Investment 5% 13/10/2027	182,906	0.22
USD 200,000	Gaci First Investment 5.25% 13/10/2032	186,355	0.23
USD 200,000	Hongkong Land Finance Cayman Islands 2.25% 15/7/2031	153,240	0.19
USD 200,000	MAF Sukuk 5% 1/6/2033	183,087	0.23
USD 400,000	Saudi Electricity Sukuk Programme 4.632% 11/4/2033*	360,188	0.44
		1,065,776	1.31
	Chile		
CLP 200,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2% 1/5/2034	223,248	0.27
USD 200,000	Celulosa Arauco y Constitucion 4.2% 29/1/2030	173,166	0.21
USD 300,000	Chile Government International Bond 3.1% 7/5/2041	209,034	0.26
USD 500,000	Chile Government International Bond 3.5% 25/1/2050*	308,764	0.38
EUR 190,000	Chile Government International Bond 3.875% 9/7/2031	193,839	0.24
USD 600,000	Inversiones CMPC 4.375% 4/4/2027	447,591	0.55
		1,462,642	1.79
	China		
USD 200,000	Industrial & Commercial Bank of China 1.625% 28/10/2026	170,604	0.21
	Colombia		
USD 200,000	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	192,308	0.24
	Denmark		
EUR 775,000	Danske Bank 4.125% 10/1/2031	806,775	0.99
EUR 150,000	Kommunekredit 0.125% 26/9/2040	82,583	0.10
EUR 300,000	Orsted 2.875% 14/6/2033	297,043	0.36
GBP 100,000	Orsted 5.125% 13/9/2034	118,168	0.15
		1,294,569	1.59
	Finland		
EUR 175,000	Nordea Bank 4.125% 29/5/2035	179,275	0.22
EUR 100,000	Nordea Bank 4.875% 23/2/2034	104,975	0.13
EUR 300,000	OP Corporate Bank 0.625% 27/7/2027	279,159	0.34
		562,411	0.69
	France		
EUR 3,200,000	Agence Francaise de Developpement EPIC 0.125% 29/9/2031	2,609,469	3.21
EUR 500,000	Agence Francaise de Developpement EPIC 2.875% 21/1/2030	466,138	0.61
EUR 400,000	Agence Francaise de Developpement EPIC 3.5% 25/2/2033	411,282	0.51
EUR 510,000	AXA 1.375% 7/10/2041	431,258	0.53
EUR 200,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4% 21/1/2029	206,542	0.25
EUR 500,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.125% 18/9/2030	521,366	0.64
EUR 100,000	BPCE 0.5% 14/1/2028	93,331	0.12
EUR 200,000	Bpifrance SACA 0% 25/5/2028	180,479	0.22

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Impact Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 200,000	Cie de Saint-Gobain 3.625% 8/4/2034	201,242	0.28
EUR 400,000	Credit Agricole 4% 12/10/2026	402,374	0.49
EUR 300,000	Credit Agricole 4.375% 27/11/2033	316,179	0.39
EUR 800,000	Credit Mutuel Arkea 3.875% 22/5/2028	817,792	1.01
EUR 100,000	Electricite de France 4.75% 17/6/2044	103,829	0.13
EUR 200,000	Engie 2.125% 30/3/2032	185,392	0.22
EUR 100,000	Engie 4% 11/1/2035	102,598	0.13
EUR 300,000	Engie 4.5% 6/9/2042	312,192	0.38
EUR 72,414	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/6/2044	42,971	0.05
EUR 1,355,000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/6/2039	1,123,295	1.38
EUR 456,000	French Republic Government Bond OAT 3% 25/6/2049	424,816	0.52
EUR 100,000	Region of Ile-de-France 1.375% 20/6/2033	89,090	0.11
EUR 200,000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 3.5% 7/12/2031	200,592	0.25
EUR 200,000	SNCF Reseau 2.25% 20/12/2047	152,922	0.19
EUR 200,000	Societe Des Grands Projets EPIC 1% 18/2/2070	82,721	0.10
EUR 1,200,000	Societe Des Grands Projets EPIC 1.125% 25/5/2034	994,242	1.22
EUR 300,000	Societe Generale 4.125% 21/11/2028	309,158	0.38
EUR 100,000	UNEDIC ASSEO 0% 19/11/2030	84,256	0.11
EUR 100,000	Veolia Environnement 2.25% 20/1/2026	97,325	0.12
		10,893,259	13.52
	Germany		
EUR 852,083	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.3% 15/2/2033	859,357	1.06
USD 250,000	Deutsche Bank 1.686% 19/3/2026	216,178	0.27
EUR 100,000	Deutsche Bank 4% 12/1/2026	101,372	0.12
EUR 114,000	E.ON 3.75% 15/1/2036	114,899	0.14
EUR 158,000	E.ON 3.875% 12/1/2035	158,569	0.20
EUR 100,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.875% 29/6/2080	96,244	0.12
EUR 300,000	Eurogrid 3.915% 1/2/2034	304,320	0.37
EUR 374,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 15/6/2029	332,493	0.41
EUR 100,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0% 15/9/2031	83,897	0.10
JPY 80,000,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.6% 20/6/2037	593,865	0.73
EUR 76,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.875% 31/3/2032	77,548	0.10
EUR 140,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3.25% 24/9/2031*	145,704	0.18
EUR 108,000	Landwirtschaftliche Rentenbank 0% 30/6/2031	88,242	0.11
EUR 24,000	NRW Bank 0% 18/2/2030	20,821	0.03
EUR 48,000	NRW Bank 0.1% 9/7/2035	35,886	0.04
EUR 100,000	RWE 1% 26/11/2033	79,745	0.10
EUR 120,000	State of North Rhine-Westphalia Germany 0.5% 25/11/2039	83,973	0.10
EUR 185,000	State of North Rhine-Westphalia Germany 2.25% 16/6/2062	155,972	0.19
EUR 200,000	Vonovia 0.625% 24/3/2031	164,363	0.20
		3,713,291	4.61
	Hong Kong		
USD 200,000	Xiaomi Best Time International 4.1% 14/7/2051	139,185	0.17
	Hungary		
EUR 60,000	Hungary Government International Bond 1.75% 5/6/2035	46,826	0.06
	India		
EUR 200,000	Power Finance 1.841% 21/9/2028	182,821	0.22
	International		
USD 500,000	Asian Development Bank 4% 12/1/2033	463,646	0.58
EUR 682,000	Council Of Europe Development Bank 2.75% 16/4/2031	687,528	0.85
EUR 200,000	Eurofima Europaische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial 3.125% 9/11/2031	205,656	0.25
EUR 475,000	European Investment Bank 0% 15/6/2028	434,071	0.53
EUR 250,000	European Investment Bank 1% 14/11/2042	209,651	0.26
EUR 601,000	European Investment Bank 1.5% 15/11/2047	449,862	0.55
EUR 593,000	European Investment Bank 2.625% 4/9/2034	597,888	0.69
USD 200,000	European Investment Bank 3.75% 14/2/2033*	178,420	0.22
EUR 550,000	European Union 0% 4/7/2029	497,575	0.62
EUR 760,000	European Union 0.4% 4/2/2037	559,976	0.69
EUR 905,000	European Union 1.25% 4/2/2043	660,259	0.81
EUR 2,715,823	European Union 2.625% 4/2/2048	2,437,813	3.00
EUR 455,000	European Union 2.75% 4/2/2033	464,900	0.58
EUR 189,000	European Union 3.25% 4/2/2050	187,172	0.23
EUR 463,000	International Bank for Reconstruction & Development 0.125% 3/1/2051	217,259	0.27
USD 1,900,000	International Bank for Reconstruction & Development 0.5% 28/10/2025	1,642,648	2.02
EUR 160,000	International Bank for Reconstruction & Development 0.7% 22/10/2046	101,062	0.12
USD 1,550,000	International Bank for Reconstruction & Development 1.125% 13/9/2028	1,262,417	1.55
USD 155,000	International Bank for Reconstruction & Development 1.375% 20/4/2028	129,563	0.16
EUR 317,000	International Development Association 0.7% 17/1/2042	215,334	0.26
		11,831,764	14.68

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Impact Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Ireland		
EUR 100,000	ESB Finance 4.25% 3/3/2036	105,801	0.13
EUR 81,708	Ireland Government Bond 3% 18/10/2043	82,271	0.10
USD 400,000	Shurfl Kappa Treasury ULC 5.2% 15/1/2030	370,151	0.46
		558,223	0.69
	Italy		
EUR 133,000	A2A 1% 2/11/2033	104,953	0.13
EUR 435,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 3.375% 16/7/2030	441,223	0.54
EUR 200,000	Cassa Depositi e Prestiti 2% 20/4/2027	194,474	0.24
EUR 577,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 30/4/2045	372,167	0.46
EUR 341,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 30/10/2031	356,199	0.44
EUR 999,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 30/4/2035*	1,029,400	1.28
EUR 279,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.05% 30/10/2037	284,517	0.35
		2,781,953	3.42
	Japan		
EUR 100,000	East Japan Railway 4.11% 22/2/2043	103,107	0.13
EUR 300,000	Mitsubishi UFJ Financial 3.556% 9/6/2032	299,763	0.37
		402,870	0.50
	Jersey		
USD 17,000	Adient Global 7% 15/4/2028	15,791	0.02
USD 75,000	Aptiv 4.35% 15/3/2029	67,328	0.08
		83,119	0.10
	Luxembourg		
EUR 325,000	Prologis International Funding II 0.875% 9/7/2029	297,874	0.36
USD 200,000	Rumo Luxembourg 5.25% 10/1/2028	177,938	0.22
EUR 400,000	Segro Capital 1.25% 23/3/2026	387,574	0.48
		863,386	1.06
	Malaysia		
MYR 420,000	Malaysia Government Investment Issue 4.961% 31/3/2038	94,570	0.11
	Mexico		
USD 390,000	Cemex 9.125% 14/3/2028*	384,079	0.47
MXN 85,000	Mexican Bonos 8% 24/5/2035	346,059	0.43
EUR 190,000	Mexico Government International Bond 1.35% 18/9/2027	179,364	0.22
EUR 260,000	Mexico Government International Bond 2.25% 12/8/2036	203,484	0.25
USD 200,000	Mexico Government International Bond 4.875% 19/5/2033	172,099	0.21
		1,285,926	1.58
	Netherlands		
EUR 300,000	ABN AMRO Bank 4% 16/1/2028	306,369	0.38
EUR 352,000	Allianz 3.25% 13/6/2028	353,764	0.43
EUR 576,000	BNG Bank 0.25% 12/1/2032	484,386	0.59
EUR 600,000	BNG Bank 3% 11/1/2033	608,893	0.63
EUR 500,000	Compass Finance Netherlands 3% 8/3/2030	297,251	0.36
USD 310,000	Cooperatieve Rabobank 1.004% 24/9/2026	268,760	0.33
EUR 400,000	Cooperatieve Rabobank 4.234% 16/7/2029	399,638	0.49
EUR 300,000	de Volksbank 2.375% 4/5/2027	293,429	0.36
EUR 300,000	de Volksbank 4.625% 23/11/2027	307,875	0.38
EUR 150,000	Digital Dutch Finco 1% 15/1/2032	123,097	0.15
EUR 215,000	Digital Intrepid 0.625% 15/7/2031	173,468	0.21
EUR 268,000	EDP Finance 0.375% 16/9/2026	250,441	0.31
EUR 150,000	EnBW International Finance 4% 22/1/2036	152,875	0.19
EUR 243,000	EnBW International Finance 4.3% 23/5/2034	256,146	0.31
EUR 100,000	Enexis 0.625% 12/6/2034	103,207	0.13
EUR 800,000	Iberdrola International 1.45% 9/11/2026	765,200	0.93
EUR 100,000	Iberdrola International 1.825% 9/8/2029	96,825	0.11
GBP 500,000	ING Groep 1.125% 7/12/2028	530,603	0.65
EUR 400,000	ING Groep 4.125% 24/8/2033	402,200	0.50
EUR 714,000	Nederlandse Waterschapsbank 0.25% 19/1/2032*	598,370	0.74
EUR 610,000	Netherlands Government Bond 3.25% 15/1/2044	654,637	0.80
EUR 225,000	NN 6% 3/11/2043	248,297	0.31
EUR 100,000	TenneT 1.125% 9/6/2041	69,975	0.09
EUR 120,000	TenneT 1.5% 3/6/2039	94,268	0.11
EUR 190,000	TenneT 3.875% 28/10/2028	195,618	0.24
EUR 475,000	TenneT 4.5% 28/10/2034	517,375	0.64
EUR 200,000	Volkswagen International Finance 4.098% 14/6/2026	200,238	0.25
		8,635,313	10.62
	New Zealand		
NZD 460,000	New Zealand Government Bond 4.25% 15/5/2034	259,289	0.32
	Norway		
EUR 340,000	DNB Bolligkreditt 0.01% 21/1/2031	286,788	0.35
	Peru		
PEN 1,020,000	Peru Government Bond 7.3% 12/8/2033	261,254	0.32
USD 260,000	Peruvian Government International Bond 3% 15/1/20xx	200,292	0.25
		461,546	0.57
	Philippines		
USD 200,000	Philippine Government International Bond 5.95% 13/10/2047	200,158	0.24
	Portugal		
EUR 100,000	EDP 3.875% 26/6/2029	102,481	0.13
	Romania		
EUR 110,000	Romanian Government International Bond 5.625% 22/2/2036	107,800	0.13

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Impact Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Singapore		
SGD 440,000	Singapore Government Bond 3% 1/9/2072	325,099	0.39
SGD 70,000	Singapore Government Bond 3.25% 1/6/2054	52,822	0.07
		372,920	0.46
	South Korea		
AUD 100,000	Industrial Bank of Korea 3.261% 17/3/2027	58,777	0.07
USD 200,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2029	187,287	0.23
USD 200,000	SK Hynix 6.5% 17/1/2033	197,872	0.24
		443,936	0.54
	Spain		
EUR 100,000	Adif Alta Velocidad 3.9% 30/4/2033	104,057	0.13
EUR 100,000	Autonomous Community of Madrid Spain 0.419% 30/4/2030	100,724	0.18
EUR 290,000	Autonomous Community of Madrid Spain 0.827% 30/7/2027	274,789	0.34
EUR 100,000	CaixaBank 4.625% 16/5/2027	102,134	0.13
EUR 100,000	EDP Servicios Financieros Espana 3.5% 16/7/2030	100,519	0.12
EUR 720,000	Spain Government Bond 1% 30/7/2042	480,251	0.59
		1,192,674	1.47
	Sweden		
EUR 300,000	Skandinaviska Enskilda Banken 0.75% 9/8/2027	280,138	0.34
EUR 150,000	Skandinaviska Enskilda Banken 4% 9/11/2026	152,186	0.19
EUR 300,000	Svenska Handelsbanken 3.25% 27/8/2031*	296,214	0.37
EUR 550,000	Swedbank 0.3% 20/5/2027	523,737	0.64
EUR 225,000	Swedbank 3.375% 29/5/2030	228,099	0.28
SEK 4,000,000	Sweden Government International Bond 0.125% 9/9/2030	318,627	0.39
		1,806,971	2.21
	Switzerland		
CHF 280,000	Swiss Confederation Government Bond 1.5% 26/10/2038	339,837	0.42
	United Arab Emirates		
USD 500,000	Abu Dhabi Commercial Bank 4.5% 14/9/2027	461,846	0.56
USD 200,000	Abu Dhabi Commercial Bank 5.5% 12/1/2029	188,020	0.23
		649,866	0.79
	United Kingdom		
EUR 300,000	DS Smith 4.375% 27/7/2027	309,495	0.38
EUR 300,000	DS Smith 4.5% 27/7/2030	315,351	0.39
EUR 250,000	National Grid 3.875% 16/1/2029	255,545	0.31
EUR 300,000	NatWest 0.78% 26/2/2030*	266,364	0.33
GBP 200,000	NatWest 2.057% 9/11/2028	217,407	0.27
EUR 100,000	NatWest 3.673% 5/8/2031	100,560	0.12
USD 95,000	Royalty Pharma 1.2% 2/9/2025	82,606	0.10
USD 300,000	Royalty Pharma 2.15% 2/9/2031	266,283	0.33
EUR 175,000	Scottish Hydro Electric Transmission 3.375% 4/9/2032	174,273	0.22
EUR 500,000	SSE 2.875% 1/8/2029	296,369	0.36
EUR 100,000	SSE 4% 21/1/2029	98,563	0.12
GBP 1,606,000	United Kingdom Gilt 0.875% 31/7/2033	1,472,360	1.81
GBP 1,260,000	United Kingdom Gilt 1.5% 31/7/2053	780,196	0.96
		5,636,341	6.70
	United States		
USD 29,000	AECOM 5.125% 15/3/2027	26,269	0.03
USD 105,000	AES 1.375% 15/1/2026	90,347	0.11
USD 130,000	AES 2.45% 15/1/2031	100,378	0.12
USD 250,000	AES 6.46% 15/10/2029	230,117	0.28
USD 24,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	20,947	0.03
USD 46,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	39,672	0.05
USD 24,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	21,837	0.03
USD 190,000	Alexandria Real Estate Equities 2% 18/5/2032	140,016	0.17
USD 115,000	Alexandria Real Estate Equities 3.8% 15/4/2026	102,467	0.13
USD 39,000	American Axle & Manufacturing 6.875% 1/7/2028	35,404	0.04
USD 300,000	American Tower 3.65% 15/3/2027	284,787	0.33
USD 380,000	Amgen 2.45% 21/2/2030	319,624	0.38
USD 100,000	Amgen 5.25% 2/3/2033	93,077	0.11
USD 200,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	180,719	0.22
USD 15,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	12,889	0.02
USD 70,000	Autodesk 2.4% 15/12/2031	54,917	0.07
USD 54,000	Ball 2.875% 15/8/2030	43,104	0.05
EUR 150,000	Bank of America 4.134% 12/6/2028	154,553	0.19
USD 690,000	Bank of America 5.204% 10/11/2028	653,554	0.80
USD 6,000	Belazer Homes USA 5.875% 15/10/2027	7,216	0.01
USD 8,000	Berry Global 4.5% 15/2/2026	7,131	0.01
USD 14,000	Berry Global 5.625% 15/7/2027	12,647	0.02
USD 17,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	14,854	0.02
USD 515,000	Citigroup 2.014% 25/1/2026	512,044	0.63
EUR 200,000	Citigroup 4.148% 14/6/2029	200,261	0.25
USD 90,000	City of New York NY 5.826% 1/10/2053	92,083	0.11
USD 175,000	City of San Francisco Public Utilities Commission Water Revenue 6% 1/11/2040	169,911	0.21
USD 180,000	Commonwealth of Massachusetts 5.769% 15/7/2029	161,443	0.20

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Impact Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 26,000	CoBank/FC Prestige Product/MFC Prestige International US 6.625% 15/7/2036	24,379	0.03
USD 47,000	Crown Americas 5.25% 1/4/2030	42,402	0.06
USD 36,000	Crown Americas / Crown Americas Capital V 4.25% 30/9/2026	33,677	0.04
USD 49,000	Dana 4.25% 1/9/2030	40,103	0.05
USD 53,000	Darling Ingredients 5.25% 15/4/2027	47,704	0.06
USD 21,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030	19,119	0.02
USD 45,000	Delta Air Lines 3.75% 28/10/2029	37,976	0.05
USD 39,000	Delta Air Lines 4.375% 19/4/2028	34,266	0.04
USD 50,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	43,747	0.06
USD 100,000	Dominion Energy 2.25% 15/8/2031	100,107	0.12
USD 100,000	DTE Electric 1.9% 1/4/2028	93,207	0.10
USD 190,000	Duke Energy Carolinas 3.95% 15/11/2028	169,825	0.21
USD 250,000	Duke Energy Florida 2.4% 15/12/2031	195,046	0.24
USD 150,000	Duke Energy Progress 3.45% 15/3/2029	130,729	0.16
USD 200,000	Duke Energy Progress 5.1% 15/3/2034	186,748	0.23
USD 170,000	East Bay Municipal Utility District Water System Revenue 5.874% 1/6/2040	168,674	0.21
USD 108,000	Ecolab 1.3% 30/1/2031	79,692	0.09
USD 18,000	Equinix 2.15% 15/7/2030	14,224	0.02
USD 390,000	Equinix 2.5% 15/5/2031	307,168	0.38
USD 834,662	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2051	697,216	0.86
USD 250,000	Fifth Third Bancorp 1.707% 1/11/2027	211,660	0.26
USD 400,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	308,140	0.38
USD 362,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032*	327,477	0.40
USD 160,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 4.556% 25/6/2031	147,223	0.18
USD 200,000	General Motors 5.4% 15/10/2029	185,218	0.23
USD 110,000	Georgia Power 3.25% 1/4/2026	97,379	0.12
USD 1,248,817	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2048	1,084,459	1.33
USD 310,000	Goldman Sachs 4.387% 15/6/2027	278,474	0.34
USD 199,046	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2022-4 6.3% 20/11/2054	175,568	0.21
USD 31,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	27,834	0.03
USD 195,000	Healthpeak 2.125% 1/12/2028	169,675	0.20
USD 57,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	50,817	0.04
USD 33,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	29,279	0.04
USD 17,000	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028	15,392	0.02
USD 20,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	17,963	0.02
USD 90,000	Hologic 3.25% 15/2/2029	75,159	0.09
USD 100,000	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 2.835% 10/8/2039	86,226	0.11
USD 60,000	Infandola Power and Light 4.1% 26/9/2028	71,291	0.09
USD 200,000	JPMorgan Chase 6.07% 22/10/2027	186,403	0.23
USD 12,000	KB Home 4% 15/6/2031	10,021	0.01
USD 9,000	KB Home 4.8% 15/11/2029	7,947	0.01
USD 9,000	KB Home 6.875% 15/6/2027	8,475	0.01
USD 11,000	KB Home 7.25% 15/7/2030	10,381	0.01
USD 60,000	Kimco Realty 2.7% 1/10/2030	65,134	0.08
USD 175,000	Kraft Heinz Foods 3.75% 1/4/2030	152,290	0.19
USD 100,000	LYB International Finance III 5.625% 15/5/2033	95,222	0.12
USD 320,000	Metropolitan Life Global Funding I 4.4% 30/6/2027	290,113	0.36
USD 380,000	MidAmerican Energy 5.65% 15/4/2029	334,089	0.41
USD 40,000	MidAmerican Energy 5.3% 1/2/2055	36,425	0.04
EUR 200,000	National Grid North America 4.061% 3/9/2036	200,210	0.25
USD 175,000	New York City Municipal Water Finance Authority 6.44% 15/6/2043	162,423	0.20
USD 35,000	News 3.875% 15/5/2029	29,722	0.04
USD 17,000	News 5.125% 15/2/2032	14,936	0.02
USD 210,000	NextEra Energy Capital 1.9% 15/6/2028	173,013	0.21
USD 17,000	NextEra Energy Operating Partners 3.875% 15/10/2026	14,861	0.02
USD 33,000	Nordstrom 4% 15/3/2027	28,762	0.04
USD 29,000	Nordstrom 4.375% 15/4/2030	27,089	0.03
USD 90,000	Northern States Power 2.25% 1/4/2031	76,963	0.09
USD 75,000	Northern States Power 6.4% 15/3/2054	69,778	0.09
USD 28,000	NRG Energy 5.75% 15/1/2029	25,328	0.03
USD 13,000	NRG Energy 6.625% 15/1/2027	11,785	0.01
USD 85,000	NSTAR Electric 3.95% 1/4/2030	75,190	0.09
USD 130,000	Oncor Electric Delivery 4.15% 1/6/2032	113,843	0.14
USD 15,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031	14,637	0.02
USD 250,000	Pacific Gas and Electric 6.7% 1/4/2053	249,358	0.31
USD 90,000	PacifiCorp 2.9% 15/6/2052	61,548	0.08
USD 20,000	PacifiCorp 5.35% 1/12/2053	17,496	0.02
USD 35,000	PacifiCorp 5.5% 15/5/2054	31,513	0.04
USD 300,000	PNC Financial Services 4.758% 26/1/2027	270,564	0.33
USD 57,000	Post 4.625% 15/4/2030	48,876	0.06
USD 13,000	Post 5.625% 15/1/2028	11,742	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Impact Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 200,000	Prologis 1.25% 15/10/2030	150,812	0.19
EUR 400,000	Prologis Euro Finance 4.625% 23/5/2033	427,203	0.52
USD 80,000	Prudential Financial 1.5% 10/3/2026	77,696	0.10
USD 100,000	Public Service Electric and Gas 3.1% 15/3/2032	86,251	0.11
USD 145,000	Public Service Electric and Gas 4.65% 15/3/2033	131,377	0.16
USD 165,000	Republic Services 4.875% 1/4/2029	152,199	0.19
USD 32,000	Rexford 4.875% 1/12/2029	29,931	0.03
USD 15,000	Rexford 5% 1/9/2030	13,227	0.02
USD 200,000	San Diego Gas & Electric 4.95% 15/8/2028	184,524	0.23
USD 62,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	43,266	0.05
USD 61,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	44,628	0.06
USD 15,000	Sealed Air 6% 15/4/2029	13,359	0.02
USD 210,000	Southern California Edison 2.5% 1/6/2031	166,794	0.21
USD 170,000	Southern California Edison 3.65% 1/6/2051	115,910	0.14
USD 400,000	Southern Power 0.9% 15/1/2026	343,556	0.42
USD 56,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	50,765	0.04
USD 100,000	Toyota Motor Credit 2.15% 13/2/2030	80,881	0.10
USD 300,000	Truist Financial 1.267% 2/3/2027	256,160	0.31
USD 330,000	Verizon Communications 1.5% 18/9/2030	253,518	0.31
USD 200,000	Verizon Communications 3.875% 8/2/2029	176,702	0.22
USD 275,000	Verizon Communications 5.05% 9/5/2033	253,909	0.31
USD 615,000	Wells Fargo 4.54% 15/8/2026	552,961	0.68
USD 70,000	Welltower 2.7% 15/2/2027	60,821	0.07
USD 60,000	Wisconsin Power and Light 4.95% 1/4/2033	54,820	0.07
USD 145,000	Wisconsin Power and Light 5.375% 30/9/2034	135,403	0.17
USD 50,000	WRKCo 3.375% 15/9/2027	43,933	0.05
USD 30,000	WRKCo 4.2% 1/6/2032	26,267	0.03
USD 44,000	Yum! Brands 3.625% 15/3/2031	36,515	0.05
USD 46,000	Yum! Brands 4.625% 31/1/2032	39,697	0.05
USD 31,000	Yum! Brands 4.75% 15/1/2030	27,646	0.03
		16,467,534	20.24
Total Bonds		80,696,468	99.23
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		80,696,468	99.23
Total Portfolio		80,696,468	99.23
Other Net Assets		629,084	0.77
Total Net Assets (EUR)		81,327,542	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
EUR	297,773	SEK	3,400,000	HSBC Bank	3/9/2024	(5,173)
EUR	313,839	CHF	330,000	RBS	3/9/2024	(4,889)
EUR	1,828,848	AUD	2,994,000	RBS	3/9/2024	(19,774)
EUR	397,873	SGD	525,000	Bank of America	3/9/2024	(2,462)
EUR	28,627,477	USD	26,711,000	Bank of America	3/9/2024	648,064
EUR	255,169	NZD	460,000	Bank of America	3/9/2024	(3,611)
EUR	4,022	DKK	30,000	BNP Paribas	3/9/2024	-
EUR	594,373	MXN	12,514,000	Goldman Sachs	3/9/2024	26,739
EUR	1,746,168	CAD	2,595,000	State Street	3/9/2024	(5,775)
EUR	5,162,437	GBP	4,318,000	State Street	3/9/2024	(2,987)
EUR	696,436	JPY	87,324,000	State Street	3/9/2024	(21,734)
EUR	92,437	USD	100,000	RBS	3/9/2024	2,167
EUR	314,388	USD	339,000	Morgan Stanley	3/9/2024	5,410
EUR	84,884	GBP	80,000	RBS	3/9/2024	(368)
EUR	73,099	USD	80,000	State Street	3/9/2024	871
EUR	146,287	USD	160,000	HSBC Bank	3/9/2024	1,844
EUR	1,844,886	CAD	2,695,000	Citigroup	2/10/2024	574
EUR	1,461,129	AUD	2,390,000	Bank of America	2/10/2024	4,880
EUR	4,024	DKK	30,000	Morgan Stanley	2/10/2024	-
EUR	258,816	NZD	460,000	Goldman Sachs	2/10/2024	380
EUR	594,275	SGD	825,000	HSBC Bank	2/10/2024	(28)
EUR	321,881	CHF	345,000	State Street	2/10/2024	1,629

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Impact Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
EUR	611,336	JPY	97,325,000	BNP Paribas	2/10/2024	2,844
EUR	268,611	NOK	2,910,000	Goldman Sachs	2/10/2024	(84)
EUR	3,102,068	QAR	2,838,000	State Street	2/10/2024	4,474
EUR	347,284	SEK	3,850,000	Bank of America	2/10/2024	1,241
EUR	24,371,882	USD	26,301,000	BNP Paribas	2/10/2024	(48,518)
GBP	83,000	EUR	98,268	HSBC Bank	9/9/2024	1,084
USD	291,756	CLP	230,834,000	HSBC Bank	17/9/2024	(1,013)
USD	258,953	PEN	1,071,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(1,148)
USD	94,000	MYR	444,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(4,883)
USD	84,000	EUR	77,025	HSBC Bank	9/9/2024	(797)
Net unrealised appreciation						830,982
USD Hedged Share Class						
USD	9,816	EUR	8,941	BNY Mellon	13/9/2024	(63)
Net unrealised depreciation						(63)
Total net unrealised appreciation (EUR underlying exposure - EUR 71,640,368)						830,982

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
(5)	EUR	Euro BOBL	September 2024	568,150	(7,090)
(17)	EUR	Euro Bund	September 2024	2,279,460	(580)
(3)	EUR	Euro BUXL	September 2024	401,800	(21,740)
(2)	EUR	Euro Schatz	September 2024	212,420	(1,460)
(1)	EUR	Euro-BTP	September 2024	118,840	(475)
(5)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	513,852	247
(12)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	1,276,244	4,231
(12)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	2,249,044	2,146
(10)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	986,769	2,075
Total				8,626,599	(22,644)

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation EUR	Market Value EUR
CDS	EUR 603,851	Fund receives default protection on ITRAXX.EUR.41.V1, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2029	(1,128)	(12,983)
IRS	EUR 210,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.6637%	BNP Paribas	23/5/2049	(2,440)	(2,440)
IRS	EUR 349,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.5308%	BNP Paribas	4/2/2050	(3,245)	(3,185)
IRS	EUR 294,244	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.3835%	BNP Paribas	1/2/2053	(392)	(392)
IRS	EUR 310,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 3.2962%	BNP Paribas	24/3/2031	(7,546)	(7,546)
Total (EUR underlying exposure - EUR 1,211,217)					(14,994)	(26,758)

CDS: Credit Default Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

India Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	India		
706,310	Aarti Financiers	14,470,539	2.36
5,395,512	Aditya Birla Capital	14,340,134	2.30
368,060	Alkem Drugs & Pharmaceuticals	3,791,791	0.62
626,139	Astral	12,086,187	1.96
968,029	Axis Bank	13,382,391	2.17
3,779,824	Bharat Heavy Electricals	13,063,533	2.12
541,509	Bharti Airtel	10,259,593	1.67
677,827	Bharti Hexacom	13,104,411	2.13
1,089,432	Bikaji Foods International	10,717,503	1.74
1,131,256	Cipla	22,321,342	3.62
165,839	Cummins India	8,268,446	1.35
175,925	Eicher Motors	10,404,349	1.69
7,669,970	GAIL India	21,735,459	3.53
781,831	Godrej Consumer Products	13,802,152	2.24
464,254	Godrej Properties	16,102,829	2.61
540,164	HDFC Bank	10,542,088	1.71
1,921,347	HDFC Life Insurance	16,922,355	2.75
1,979,879	Hindalco Industries	16,825,429	2.68
1,591,117	ICICI Bank	23,319,088	3.79
1,112,225	Indusind Bank	18,990,382	3.07
1,388,742	Infosys	32,165,828	5.23
217,038	InterGlobe Aviation	12,466,843	2.03
3,473,896	ITC	20,786,866	3.37
777,683	Mahindra Developers	11,626,591	1.89
902,652	Mahindra & Mahindra	30,192,705	4.90
425,881	Mankind Pharma	12,632,284	2.05
4,365,669	NTPC	21,753,479	3.53
1,329,250	Oil & Natural Gas	5,241,957	0.85
177,000	Oneiric Greentech	3,296,348	0.53
3,884,672	REC	26,266,807	4.26
831,552	Reliance Industries	29,934,752	4.86
412,719	SRF	12,620,048	2.05
2,322,150	Swan Energy	18,756,229	3.04
2,230,114	Syrma SGS Technology	11,665,609	1.89
342,705	Tata Consultancy Services	18,607,008	3.02
55,820	Tbo Tek	1,179,144	0.19
267,765	TeamLease Services	10,050,808	1.63
260,589	Thigarh Rail System	4,423,764	0.72
600,665	TVS Motor	20,148,768	3.27
195,242	UltraTech Cement	26,309,445	4.27
		614,069,954	99.67
	United States		
145,098	Cognizant Technology Solutions	11,253,075	1.82
Total Common Stocks (Shares)		625,322,930	101.49
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		625,322,930	101.49
Total Portfolio		625,322,930	101.49
Other Net Liabilities		(9,199,359)	(1.49)
Total Net Assets (USD)		616,123,271	100.00

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation USD
167	USD	Nifty 50 Index	September 2024	9,496,559	79,340
Total				9,496,559	79,340

India Fund continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Financials	26.89
Consumer Cyclical	18.93
Consumer Non-cyclical	13.64
Industrial	12.84
Technology	10.07
Utilities	7.06
Energy	6.71
Communications	5.62
Basic Materials	4.73
Other Net Liabilities	(1.49)
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Japan Flexible Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (JPY)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Japan		
377,000	Advantest	2,503,657,000	2.36
773,400	Amada*	1,190,100,000	1.09
280,000	Chugoku Marine Paints	742,800,000	0.63
754,800	Coca-Cola Bottlers Japan*	1,557,152,400	1.46
484,800	Credit Saison	1,553,480,000	1.47
163,100	Daifuku*	494,193,000	0.46
211,800	Daiichi Life*	1,135,308,600	1.06
593,500	Daiichi Sankyo	3,625,098,500	3.41
1,018,200	Daiwa*	1,093,546,800	1.03
1,069,000	Denso*	2,396,094,500	2.26
358,600	DMG Mori*	1,068,990,400	1.00
287,100	Eisai	1,756,764,900	1.65
337,000	Fukuoka Financial*	1,291,384,000	1.21
279,600	Hamamatsu Photonics	1,086,743,200	1.02
1,000,000	Hitachi	3,572,000,000	3.36
1,886,300	Honda Motor*	2,996,444,400	2.81
641,500	Idemitsu Kosan*	679,346,500	0.64
653,000	Inpex*	1,416,683,500	1.33
163,800	Japan Exchange*	631,018,200	0.59
367,800	Kao*	2,536,151,000	2.38
415,100	Kawasaki Heavy Industries*	2,158,784,100	2.03
235,400	Kindan*	1,046,446,000	0.98
788,800	Kubota*	1,625,568,000	1.53
653,800	Kyushu Electric Power*	1,009,140,200	0.95
558,400	Makita	2,718,848,800	2.55
772,500	Mitsubishi*	2,327,542,500	2.19
653,100	Mitsubishi Gas Chemical*	1,760,002,700	1.65
161,700	Mitsubishi Logistics*	826,933,800	0.78
2,967,700	Mitsubishi UFJ Financial*	4,519,368,800	4.24
655,100	Mitsui	2,049,677,300	1.92
762,600	Murata Manufacturing*	2,312,968,800	2.17
193,300	Nabtesco	613,211,900	0.58
119,200	NEC	1,533,508,000	1.44
617,900	Nihon Kohden*	1,603,492,900	1.51
371,100	Nintendo	2,932,452,200	2.76
265,800	Nishimatsuya Chain	670,679,200	0.63
103,000	Nitori*	2,237,160,000	2.10
362,000	ORIX	1,362,008,000	1.31
414,600	Pan Pacific International	1,537,338,600	1.44
399,500	Recruit	3,614,275,500	3.39
891,100	Renesas Electronics	2,215,085,400	2.08
643,900	Resonac*	1,936,740,100	1.82
169,500	Sanwa*	662,231,500	0.63
556,100	Sekisui House	2,087,639,400	1.96
594,100	Shin-Etsu Chemical	3,815,310,200	3.58
28,000	SMC*	1,679,000,000	1.57
265,400	SoftBank	2,230,687,000	2.09
367,100	Sony*	5,496,820,000	5.16
593,500	Sumitomo Mitsui Financial*	5,799,015,000	5.52
1,011,700	Suzuki Motor*	2,560,060,900	2.40
535,700	Tokio Marine*	2,949,564,200	2.77
1,508,500	Tokyo Electron*	1,574,874,000	1.48
520,900	Toyota Motor	1,437,425,555	1.35
354,400	Yokohama Rubber*	1,179,560,000	1.11
Total Common Stocks (Shares)		104,942,522,400	98.55
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		104,942,522,400	98.55
Total Portfolio		104,942,522,400	98.55
Other Net Assets		1,542,697,523	1.45
Total Net Assets (JPY)		106,535,219,923	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) JPY
EUR Hedged Share Class						
EUR	98,246,997	JPY	13,934,911,627	BNY Mellon	13/9/2024	165,467,430
JPY	216,683,458	EUR	1,348,521	BNY Mellon	13/9/2024	82,844
Net unrealised appreciation						165,550,274
HKD Hedged Share Class						
HKD	43,888	JPY	815,897	BNY Mellon	13/9/2024	(2,008)
JPY	7,821	HKD	423	BNY Mellon	13/9/2024	(61)
Net unrealised depreciation						(2,069)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Japan Flexible Equity Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) JPY
USD Hedged Share Class						
JPY	294,283,012	USD	2,000,000	BNY Mellon	13/9/2024	(1,283,621)
USD	53,244,814	JPY	7,745,515,101	BNY Mellon	13/9/2024	(6,506,614)
Net unrealised (depreciation)						(10,790,035)
Total net unrealised appreciation						
JPY underlying exposure - JPY 21,901,844,828						107,749,234

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Consumer Cyclical	28.55
Financials	18.09
Industrial	18.04
Consumer Non-cyclical	14.30
Basic Materials	7.55
Technology	6.89
Communications	2.09
Energy	1.97
Utilities	0.98
Other Net Assets	1.40
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Japan Small & MidCap Opportunities Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (JPY)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Japan		
112,500	TT Bank*	470,812,500	1.77
65,600	Amvis	207,329,600	0.78
66,300	As One	194,799,400	0.73
129,700	Bic Camera*	216,080,200	0.81
164,100	Chugoku Marine Paints	329,841,000	1.24
556,300	CMK	254,795,400	0.96
115,700	Credit Saison	373,132,500	1.40
133,800	Dai-Dan*	405,414,000	1.52
39,200	Daikokutenbussan	349,414,000	1.31
399,600	Daiwa*	429,170,400	1.61
124,200	DKS	404,892,000	1.52
27,700	Enpras*	196,116,000	0.74
71,100	FFRI Security*	125,136,000	0.47
167,400	Food & Life*	426,711,600	1.61
67,300	Fujimi	167,375,100	0.63
139,800	Fukuoka Financial	536,713,800	2.02
174,200	gfree	224,718,000	0.84
75,400	Gunze*	418,224,000	1.58
68,800	Hodogaya Chemical	342,018,000	1.29
229,900	Hokuhoku Financial*	396,057,100	1.50
138,600	Ibiden	294,164,200	1.11
128,000	Insource	136,704,000	0.51
69,200	Italian Mitukoshi*	151,755,600	0.57
538,400	Ishizu*	283,786,400	1.06
90,300	Japan Eyewear*	347,655,300	1.31
98,600	Japan Material	174,914,400	0.66
4,566	Japan Metropolitan Fund Invest*	422,083,200	1.59
142,500	Kajima*	378,806,250	1.42
75,200	Kanaka	264,443,400	0.99
132,900	Kinden*	414,648,000	1.56
33,200	Kohoku Kogyo	109,232,000	0.41
194,900	Konoike Transport	452,189,900	1.70
162,800	Kotobuki Spirits*	269,080,800	1.01
221,600	Kyushu Electric Power	342,039,600	1.29
525,200	Kyushu Financial*	248,200,500	0.92
96,500	Kyushu Leasing Service	106,652,500	0.40
106,600	Kyushu Railway	416,806,000	1.57
110,700	Mani*	217,591,500	0.82
5,300	Maruwa	204,846,000	0.77
62,400	Max	219,960,000	0.83
54,000	Medley*	187,380,000	0.71
98,200	Meiran*	233,077,700	0.88
78,500	Mitsubishi Logistics*	390,186,200	1.47
174,300	Mitsui High-Tec*	181,359,150	0.68
40,200	Money Forward	223,872,600	0.84
99,800	Morinaga	274,570,250	1.03
237,700	m-up	302,364,400	1.14
107,600	Nagano Keiki	300,204,000	1.13
140,700	Nankai Electric Railway*	331,981,650	1.25
738,600	Net Protections	224,327,400	0.84
66,000	Nichias*	373,560,000	1.41
69,200	Nichiha	302,819,200	1.14
20,900	Nippon Aqua	256,324,000	0.97
1,049	NIPPON REIT Investment	341,445,500	1.29
169,900	Nippon Seiki	212,544,900	0.80
55,600	Nippon Soda	281,892,000	1.06
97,700	Nohmi Bosai	226,468,600	0.85
92,100	Nomura Real Estate*	384,425,400	1.45
78,800	Noritake	304,896,000	1.15
66,300	OSAKA Titanium Technologies*	179,987,700	0.68
159,400	Rikei*	374,467,600	1.41
195,900	Plaid	207,262,200	0.78
96,900	Rohto Pharmaceutical	336,624,450	1.27
492,700	Round One*	436,039,500	1.64
127,300	Ryohin Keikaku*	348,829,300	1.31
118,200	San-A	299,046,000	1.13
189,700	Sanki Engineering	440,048,400	1.66
97,300	Sanwa*	289,574,100	1.09
69,800	Sakta	361,894,000	1.36
78,600	Seiren	184,552,800	0.70
16,400	SHIFT	223,696,000	0.84
142,300	Simplex	306,176,900	1.34
60,400	Sinfonia Technology	264,250,000	0.99
100,400	Shiko Industries	461,800,000	1.70
110,900	Sundrug	470,216,000	1.77
37,500	SWCC*	201,375,000	0.76
89,100	T&D	218,161,350	0.82
49,500	Tokyo Yuden*	178,002,000	0.67
118,700	Trinas	242,385,400	0.91
31,900	Tokyo Kaiki*	213,974,400	0.80
78,600	Tokyo Tekkosho*	190,998,700	0.72
238,900	Tokyo Fudosan*	249,411,600	0.94
15,800	Toyo Gosei*	134,616,000	0.51
20,700	Toyo Suisan Kaisha*	188,069,600	0.71
28,600	Toyo Tanso*	182,182,000	0.67
88,600	Trusco Nakayama	210,425,000	0.79
121,800	Tsukuriwa Fields*	263,940,600	0.99
64,100	UACJ	321,782,000	1.21
37,000	Union Tool	217,930,000	0.82
2,312	United Urban Investment	341,330,800	1.28
75,000	YAMABIKO	174,000,000	0.65
67,600	ZERIA Pharmaceutical	202,443,900	0.76
Total Common Stocks (Shares)		26,175,142,150	98.46
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		26,175,142,150	98.46
Total Portfolio		26,175,142,150	98.46
Other Net Assets		408,659,067	1.54
Total Net Assets (JPY)		26,583,801,167	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Japan Small & MidCap Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) JPY
EUR Hedged Share Class						
EUR	[illegible]	JPY	[illegible]	BNY Mellon	13/9/2024	[illegible]
JPY	[illegible]	EUR	[illegible]	BNY Mellon	13/9/2024	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
HKD Hedged Share Class						
HKD	[illegible]	JPY	[illegible]	BNY Mellon	13/9/2024	[illegible]
JPY	[illegible]	HKD	[illegible]	BNY Mellon	13/9/2024	[illegible]
Net unrealised depreciation						[illegible]
USD Hedged Share Class						
JPY	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	13/9/2024	[illegible]
USD	[illegible]	JPY	[illegible]	BNY Mellon	13/9/2024	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
Total net unrealised appreciation						[illegible]
JPY underlying exposure - (JPY [illegible])						[illegible]

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Industrial	31.94
Financials	19.55
Consumer Cyclical	15.34
Consumer Non-cyclical	14.64
Basic Materials	7.25
Technology	4.22
Communications	3.92
Utilities	1.29
Energy	1.11
Other Net Assets	1.54
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Latin American Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Brazil		
6,017,043	Alpargatas	11,127,804	1.74
1,279,098	Ambev	2,888,946	0.45
2,174,217	Azzas 2154	18,852,462	2.94
16,269,989	B3 - Brasil Bolsa Balcao	33,769,542	5.27
6,114,641	Banco Bradesco	16,812,156	2.62
6,456,536	Banco Bradesco ADR	21,430,422	3.66
7,968,366	CCR	18,420,717	2.86
3,892,211	Cyrela Brazil Realty Empreendimentos e Participacoes	15,024,899	2.34
4,312,582	Ez Tec Empreendimentos e Participacoes	10,818,843	1.68
52,501,242	Hapvida Participacoes e Investimentos	24,277,646	3.79
3,304,997	Itau Unibanco ADR*	21,468,356	3.36
6,681,807	Lojas Renner	20,036,331	3.13
1,998,278	Petroleo Brasileiro	13,667,366	2.17
858,955	Petroleo Brasileiro ADR	13,069,000	2.04
1,305,909	Petroleo Brasileiro ADR*	18,090,289	2.82
3,299,984	Rede D'Or Sao Luiz	18,297,465	2.84
4,321,527	Rumo	16,996,218	2.65
9,811,809	Sendas Distribuidora	15,940,218	2.49
779,710	Vale	8,195,226	1.28
2,851,364	Vale ADR	29,420,617	4.59
		350,096,237	54.65
	Canada		
97,360	Franco-Nevada	11,907,128	1.86
1,499,559	MAG Silver*	19,780,693	3.09
		31,687,821	4.95
	Cayman Islands		
986,375	StoneCo*	13,286,471	2.07
754,817	XP	14,224,526	2.22
		27,510,997	4.29
	Chile		
429,385	Sociedad Quimica y Minera de Chile ADR*	16,820,809	2.63
	Colombia		
399,495	Bancolombia ADR*	12,982,641	2.03
	Luxembourg		
59,876	Globant*	11,741,841	1.83
	Mexico		
3,684,900	America Movil	3,036,600	0.47
179,464	America Movil ADR	2,885,868	0.45
15,163,144	Fibra Uno Administracion	15,639,779	2.44
167,169	Fomento Economico Mexicano ADR	17,286,256	2.70
1,367,554	Grupo Aeroportuario del Pacifico	24,417,207	3.81
43,369	Grupo Aeroportuario del Pacifico ADR	7,724,708	1.21
5,968,638	Grupo Financiero Banorte	41,119,348	6.42
1,722,028	Grupo Mexico	8,643,389	1.35
13,263,100	Wal-Mart de Mexico	42,339,296	6.61
		163,295,536	25.49
	Singapore		
9,447,600	Sea*Ltd*	10,726,323	1.67
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		624,862,003	97.54
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		624,862,003	97.54
Total Portfolio		624,862,003	97.54
Other Net Assets		15,790,127	2.46
Total Net Assets (USD)		640,652,132	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	3,837,844	USD	2,570,429	BNY Mellon	13/9/2024	52,952
USD	184,219	AUD	281,429	BNY Mellon	13/9/2024	(606)
Net unrealised appreciation						52,346
CHF Hedged Share Class						
CHF	207,843	USD	311,744	BNY Mellon	13/9/2024	2,089
USD	16,449	CHF	15,102	BNY Mellon	13/9/2024	63
Net unrealised appreciation						2,152

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Latin American Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	324,000	USD	354,747	BNY Mellon	13/9/2024	4,299
USD	16,073	EUR	14,268	BNY Mellon	13/9/2024	58
Net unrealised appreciation						4,357
GBP Hedged Share Class						
GBP	794,841	USD	1,019,312	BNY Mellon	13/9/2024	34,329
USD	148,973	GBP	92,962	BNY Mellon	13/9/2024	(968)
Net unrealised appreciation						33,361
HKD Hedged Share Class						
HKD	906,149	USD	116,429	BNY Mellon	13/9/2024	(19)
USD	6,449	HKD	50,321	BNY Mellon	13/9/2024	2
Net unrealised (depreciation)						(17)
PLN Hedged Share Class						
PLN	9,018,259	USD	2,295,297	BNY Mellon	13/9/2024	51,944
USD	238,447	PLN	913,748	BNY Mellon	13/9/2024	(107)
Net unrealised appreciation						51,837
SGD Hedged Share Class						
SGD	5,797,172	USD	3,466,282	BNY Mellon	13/9/2024	41,089
USD	293,991	SGD	374,838	BNY Mellon	13/9/2024	(658)
Net unrealised appreciation						41,031
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 10,934,869)						216,668

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Financials	36.81
Consumer Cyclical	16.91
Basic Materials	14.83
Consumer Non-cyclical	10.94
Energy	8.69
Industrial	7.61
Technology	1.83
Communications	0.92
Other Net Assets	2.46
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Multi-Theme Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
139,533	iShares Ageing Population UCITS ETF*	1,015,220	1.02
44,585	iShares Agribusiness UCITS ETF*	2,000,577	2.02
223,437	iShares Automation & Robotics UCITS ETF*	2,961,767	3.00
472,894	iShares Digital Entertainment And Education UCITS ETF*	3,821,994	3.86
1,295,314	iShares Digital Security UCITS ETF*	11,064,600	11.15
469,411	iShares Digitalisation UCITS ETF*	4,484,549	4.52
220,835	iShares Global Infrastructure UCITS ETF*	7,396,868	7.45
137,307	iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF*	3,915,342	3.95
35,211	iShares Global Water UCITS ETF*	2,466,178	2.49
738,051	iShares Healthcare Innovation UCITS ETF*	5,968,826	6.02
342,739	iShares Metaverse UCITS ETF*	2,946,867	2.97
94,946	iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF*	2,966,274	2.99
7,082	iShares NASDAQ 100 UCITS ETF*	7,906,274	7.97
		59,033,776	59.50
	Luxembourg		
1,155,371	BlackRock Global Funds - Circular Economy Fund*	17,915,300	18.06
140,605	BlackRock Global Funds - FinTech Fund*	1,992,693	2.01
225,385	BlackRock Global Funds - Future Consumer Fund*	1,406,614	1.51
223,468	BlackRock Global Funds - Next Generation Health Care Fund*	1,991,072	2.01
143,668	BlackRock Global Funds - Next Generation Technology Fund*	2,919,618	2.94
139,439	BlackRock Global Funds - Nutrition Fund*	1,508,503	1.52
520,062	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund*	12,466,764	12.56
		40,311,764	40.63
Total Funds		99,345,575	100.13
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		99,345,575	100.13
Total Portfolio		99,345,575	100.13
Other Net Liabilities		(129,089)	(0.13)
Total Net Assets (USD)		99,216,486	100.00

**Cross umbrella holding and investment in connected party fund, see further information in Note 10
*Investment in connected party fund, see further information in Note 10

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	3,199,902	USD	3,441,952	Barclays	6/9/2024	35,829
USD	6,104,891	EUR	5,605,911	Toronto-Dominion	6/9/2024	(224,977)
Net unrealised depreciation						(192,948)
EUR Hedged Share Class						
EUR	166,060	USD	218,913	BNY Mellon	13/9/2024	2,589
USD	3,272	EUR	2,964	BNY Mellon	13/9/2024	(14)
Net unrealised appreciation						2,575
GBP Hedged Share Class						
GBP	3,162	USD	4,116	BNY Mellon	13/9/2024	25
USD	2,881	GBP	2,177	BNY Mellon	13/9/2024	(11)
Net unrealised appreciation						14
Total net unrealised depreciation						
(USD underlying exposure - USD 15,983,236)						(189,868)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

MyMap Cautious Fund[5]

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
137,851	iShares Asia Investment Grade Corp Bond UCITS ETF*	695,417	1.79
87,530	iShares IV Public Limited Company - iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF USD*	661,946	1.70
690,451	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF*	2,554,598	6.57
1,146	iShares MSCI Canada UCITS ETF*	252,512	0.65
170,999	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF*	906,379	2.33
8,399	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF*	1,146,470	2.95
101,373	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF*	1,010,753	2.60
66,847	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF*	708,043	1.82
47,169	iShares MSCI USA Minimum Volatility ESG UCITS ETF*	387,413	1.00
269,364	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF*	2,712,169	6.98
58,515	iShares MSCI World Information Technology Sector ESG UCITS ETF*	776,494	2.00
167,324	iShares USD Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF*	843,962	2.17
1,397,996	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF*	6,103,712	15.70
291,179	iShares USD High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF*	1,354,885	3.49
5,968	iShares USD TIPS UCITS ETF*	964,819	2.48
75,304	iShares USD Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF*	388,761	1.00
24,068	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF*	3,129,971	8.05
1,075,102	iShares USD Treasury Bond 20+yr UCITS ETF*	3,888,644	10.01
1,209,649	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF*	5,881,195	15.13
21,935	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF*	3,911,011	10.06
70,193	iShares USD Ultrashort Bond ESG UCITS ETF*	356,026	0.92
Total Funds		38,614,788	99.35
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		38,614,788	99.35
Total Portfolio		38,614,788	99.35
Other Net Assets		251,131	0.65
Total Net Assets (USD)		38,865,919	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
**All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity Date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	797,419	JPY	119,300,622	UBS	4/9/2024	(22,932)
Net unrealised depreciation						(22,932)
AUD Hedged Share Class						
AUD	324,168	USD	218,541	BNY Mellon	13/9/2024	13,084
Net unrealised appreciation						13,084
CAD Hedged Share Class						
CAD	148,221	USD	110,727	BNY Mellon	13/9/2024	2,034
Net unrealised appreciation						2,034
CHH Hedged Share Class						
CNY	141,884,816	USD	19,816,241	BNY Mellon	13/9/2024	242,464
USD	1,666,667	CNY	11,199,966	BNY Mellon	13/9/2024	(50,990)
Net unrealised appreciation						191,474
GBP Hedged Share Class						
GBP	12,443	USD	15,807	BNY Mellon	13/9/2024	552
Net unrealised appreciation						552

[5]Fund name changed during the year end, see Note 19, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

MyMap Cautious Fund[(5)] continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
HKD Hedged Share Class						
HKD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net unrealised depreciation						[illegible]
Total net unrealised appreciation						[illegible]
(USD underlying exposure - USD [illegible])						

[illegible]Fund name changed during the year end, see Note 19, for further details.
The notes on pages [illegible] form an integral part of these financial statements.

MyMap Growth Fund[5]

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
103,236	iShares IV Public Limited Company - iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF USD[*]	1,007,590	4.74
118,213	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF[*]	511,849	2.40
1,583	iShares MSCI Canada UCITS ETF[*]	341,464	1.61
333,941	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF[*]	1,771,223	8.32
16,126	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF[*]	2,229,212	10.47
68,187	iShares MSCI Pacific EX-Japan ESG Enhanced UCITS ETF[*]	366,437	1.72
397,593	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF[*]	3,956,149	18.59
238,784	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF[*]	2,529,200	11.88
25,375	iShares MSCI USA Minimum Volatility ESG UCITS ETF[*]	213,289	1.00
344,745	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF[*]	3,608,118	16.94
113,454	iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF[*]	963,048	4.53
40,271	iShares MSCI World Information Technology Sector ESG UCITS ETF[*]	534,396	2.51
19,439	iShares USD Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF[*]	96,000	0.46
224,762	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF[*†]	988,291	4.64
2,185	iShares USD TIPS UCITS ETF[*]	531,265	2.50
409	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF[*]	83,172	0.39
186,090	iShares USD Treasury Bond 20+yr UCITS ETF[*]	973,088	3.16
54,662	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF[*]	268,763	1.26
3,629	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF[*]	647,081	3.04
10,082	iShares USD Ultrashort Bond ESG UCITS ETF[*]	51,137	0.24
Total Funds		21,336,518	100.25
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		21,336,518	100.25
Total Portfolio		21,336,518	100.25
Other Net Liabilities		(52,432)	(0.25)
Total Net Assets (USD)		21,284,086	100.00

[*]Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
[†]All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
JPY	19,521,951	USD	131,430	Barclays	6/9/2024	3,678
JPY	32,282,969	USD	194,731	Morgan Stanley	4/9/2024	(1,734)
USD	1,416,166	JPY	212,109,462	UBS	4/9/2024	(40,727)
USD	112,139	JPY	16,851,943	Barclays	6/9/2024	(1,628)
Net unrealised depreciation						(40,811)
AUD Hedged Share Class						
AUD	833,791	USD	547,449	BNY Mellon	13/9/2024	15,229
USD	6,169	AUD	12,231	BNY Mellon	13/9/2024	(142)
Net unrealised appreciation						15,087
CAD Hedged Share Class						
CAD	84,468	USD	62,514	BNY Mellon	13/9/2024	1,268
USD	1,047	CAD	1,371	BNY Mellon	13/9/2024	(19)
Net unrealised appreciation						1,249
CHF Hedged Share Class						
CHF	28,764,798	USD	4,104,394	BNY Mellon	13/9/2024	45,480
USD	791,479	CHF	5,615,730	BNY Mellon	13/9/2024	(8,657)
Net unrealised appreciation						36,823
GBP Hedged Share Class						
GBP	87,249	USD	110,612	BNY Mellon	13/9/2024	3,791
USD	1,629	GBP	1,259	BNY Mellon	13/9/2024	(29)
Net unrealised appreciation						3,762

[5]Fund name changed on 6 year end, see Note 19, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

MyMap Growth Fund[5] continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
HKD Hedged Share Class						
HKD	13,159,922	USD	1,697,938	BNY Mellon	13/9/2024	(2,597)
USD	72,948	HKD	565,446	BNY Mellon	13/9/2024	41
Net unrealised (depreciation)						(2,556)
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 9,224,644)						17,324

[5]Fund name changed on 6 year end, see Note 19, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

MyMap Moderate Fund[5]

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
66,734	iShares IV Public Limited Company - iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF USD*	746,676	3.83
162,524	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF*	703,160	3.61
1,157	iShares MSCI Canada UCITS ETF*	234,744	1.20
229,836	iShares MSCI EM ESG Enhanced UCITS ETF*	1,212,685	6.22
11,584	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF*	1,601,140	8.21
36,764	iShares MSCI Pacific EX-Japan ESG Enhanced UCITS ETF*	197,570	1.01
103,527	iShares MSCI USA ESG Enhanced UCITS ETF*	3,020,397	15.49
133,450	iShares MSCI USA ESG Screened UCITS ETF*	1,413,502	7.25
23,893	iShares MSCI USA Minimum Volatility ESG UCITS ETF*	195,551	1.00
262,806	iShares MSCI USA SRI UCITS ETF*	2,749,393	14.10
31,496	iShares MSCI World ESG Enhanced UCITS ETF*	274,614	1.41
38,911	iShares MSCI World Information Technology Sector ESG UCITS ETF*	489,809	2.51
78,754	iShares USD Corp Bond 0-3yr ESG UCITS ETF*	377,959	1.93
535,406	iShares USD Corp Bond ESG UCITS ETF*	2,354,446	12.07
60,379	iShares USD High Yield Corp Bond ESG UCITS ETF*	234,419	1.20
2,002	iShares USD TIPS UCITS ETF*	488,788	2.50
37,825	iShares USD Treasury Bond 0-1yr UCITS ETF*	194,783	1.00
660	iShares USD Treasury Bond 1-3yr UCITS ETF*	85,804	0.44
290,067	iShares USD Treasury Bond 20+yr UCITS ETF*	1,049,172	5.38
247,296	iShares USD Treasury Bond 3-7yr UCITS ETF*	1,202,339	6.16
5,152	iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF*	562,902	2.88
29,646	iShares USD Ultrashort Bond ESG UCITS ETF*	150,367	0.77
Total Funds		19,638,269	100.17
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		19,638,269	100.17
Total Portfolio		19,638,269	100.17
Other Net Liabilities		(32,512)	(0.17)
Total Net Assets (USD)		19,605,757	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) (USD)
JPY	18,991,993	USD	135,877	Barclays	4/9/2024	(1,961)
USD	1,347,185	JPY	193,796,716	UBS	4/9/2024	(26,989)
Net unrealised depreciation						(28,950)
AUD Hedged Share Class						
AUD	162,311	USD	108,241	BNY Mellon	13/9/2024	4,238
USD	999	AUD	1,516	BNY Mellon	13/9/2024	(28)
Net unrealised appreciation						4,187
CAD Hedged Share Class						
CAD	22,897	USD	16,449	BNY Mellon	13/9/2024	344
USD	213	CAD	291	BNY Mellon	13/9/2024	(2)
Net unrealised appreciation						342
CNH Hedged Share Class						
CNY	16,849,273	USD	2,338,463	BNY Mellon	13/9/2024	29,728
USD	187,829	CNY	1,410,710	BNY Mellon	13/9/2024	(1,678)
Net unrealised appreciation						27,950

[5]Fund name changed on 6 year end, see Note 19, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

MyMap Moderate Fund[5] continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
GBP Hedged Share Class						
GBP	11,648	USD	17,291	BNY Mellon	13/9/2024	59
USD	139	GBP	110	BNY Mellon	13/9/2024	(4)
Net unrealised appreciation						55
HKD Hedged Share Class						
HKD	14,918,058	USD	1,910,997	BNY Mellon	13/9/2024	(3,267)
USD	38,181	HKD	297,438	BNY Mellon	13/9/2024	23
Net unrealised depreciation						(3,244)
Total net unrealised depreciation						
(USD underlying exposure - USD 6,103,772)						(2,916)

[5]Fund name changed during the year end, see Note 19, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Natural Resources Fund[4]

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Australia		
354,631	BHP	9,806,244	3.06
	Canada		
572,818	Barrick Gold	13,638,321	4.26
243,106	Canadian Natural Resources	8,862,111	2.77
77,961	Filo	1,844,446	0.58
111,569	First Quantum Minerals*	1,396,587	0.43
274,833	Nutrien*	13,253,209	4.13
95,647	Shaks	4,175,144	1.30
219,457	Teck Resources	10,468,099	3.27
210,400	Wheaton Precious Metals*	12,961,580	4.05
		66,589,296	20.80
	Finland		
170,566	Nesta	4,037,191	1.26
	France		
259,881	TotalEnergies	17,909,697	5.60
	Ireland		
54,134	CRH	4,811,430	1.50
240,451	Smurfit WestRock	11,373,332	3.55
		16,184,762	5.05
	Italy		
402,550	Eni	6,537,238	2.04
1,695,958	Saipem*	4,231,848	1.32
		10,769,083	3.36
	Jersey		
2,812,313	Glencore	14,875,907	4.65
	Luxembourg		
60,551	ArcelorMittal*	1,900,199	0.59
	Norway		
1,877,702	Norsk Hydro	9,450,275	2.96
	Switzerland		
68,319	Bunge Global*	6,550,320	2.05
	United Kingdom		
310,326	Anglo American	9,072,288	2.84
1,054,712	DS Smith	6,515,190	2.04
199,830	Mondi	3,674,842	1.21
168,011	Rio Tinto	10,571,409	3.30
739,409	Shell	25,991,295	8.11
		56,019,022	17.50
	United States		
29,921	Avery Dennison	6,605,659	2.06
24,040	CF Industries	1,884,262	0.62
20,807	Chevron Energy	3,789,833	1.18
56,664	ConocoPhillips	6,383,768	1.99
125,957	Corteva	7,196,554	2.25
17,645	Diamondback Energy	3,422,512	1.07
191,411	Exxon Mobil*	22,958,290	8.99
135,291	Freeport-McMoRan	5,962,274	1.86
168,811	Graphic Packaging*	5,011,999	1.57
83,434	Hess	7,051,601	2.20
28,557	Marathon Petroleum	4,400,149	1.38
224,952	Newmont*	12,073,174	3.77
19,647	Nucor	2,969,269	0.93
51,846	Packaging of America	10,796,929	3.37
183,944	Permian Resources	2,186,005	0.68
		102,207,226	31.92
Total Common Stocks (Shares)		316,293,211	98.79
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		316,293,211	98.79
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Russian Federation		
2,263,702	Gazprom**	249	0.00
37,266	Polyus**	4	0.00
		253	0.00
Total Common Stocks (Shares)		253	0.00
Total Other Transferable Securities		253	0.00
Total Portfolio		316,293,464	98.79
Other Net Assets		3,882,719	1.21
Total Net Assets (USD)		320,176,183	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	28,351,940	USD	31,048,184	BNY Mellon	13/9/2024	169,665
USD	464,897	EUR	542,167	BNY Mellon	13/9/2024	(1,098)
Net unrealised appreciation						167,298

[The Fund has changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Natural Resources Fund[(4)] continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
GBP Hedged Share Class						
GBP	246,929	USD	310,047	BNY Mellon	13/9/2024	12,812
USD	1,916	GBP	1,512	BNY Mellon	13/9/2024	(70)
Net unrealised appreciation						12,742
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 92,467,274)						274,947

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Basic Materials	40.54
Energy	39.96
Industrial	12.03
Consumer Non-cyclical	6.36
Other Net Assets	1.21
	100.00

[*]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1129 form an integral part of these financial statements.

Next Generation Health Care Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Belgium		
4,369	Nyxoah	40,411	0.16
	Bermuda		
11,930	Roivant Sciences	139,967	0.57
	British Virgin Islands		
1,432	Biohaven	55,736	0.23
	Canada		
6,044	Xenon Pharmaceuticals	242,485	0.99
	Cayman Islands		
1,112	BeiGene ADR	214,516	0.87
5,358	Legend Biotech ADR	306,370	1.24
1,227	MoonLake Immunotherapeutics	67,951	0.23
944	Structure Therapeutics ADR	32,207	0.13
		611,144	2.47
	Denmark		
2,116	Zealand Pharma	279,818	1.14
	France		
5,695	Sanofi ADR	207,522	0.84
	Germany		
765	BioNTech ADR	66,366	0.27
3,302	Gerresheimer*	378,603	1.53
602	Sartorius	166,283	0.67
		607,751	2.47
	Ireland		
2,393	Alkermes	67,966	0.28
461	ICON	140,889	0.57
669	STERIS	140,396	0.57
		349,252	1.42
	Jersey		
2,014	Novocure	39,958	0.16
	Netherlands		
1,327	Argenx ADR*	686,776	2.79
3,427	Immatics	37,937	0.15
4,829	Merus*	243,092	0.99
10,092	QIAGEN*	464,737	1.88
		1,432,541	5.81
	Switzerland		
10,021	AC Immune	32,368	0.13
311	Lonza	203,296	0.83
1,580	Roche	534,822	2.17
		770,486	3.13
	United Kingdom		
10,381	Autolus Therapeutics ADR	39,603	0.16
1,222	Bicycle Therapeutics ADR	26,884	0.11
4,033	Immunocore ADR	141,357	0.57
		207,844	0.84
	United States		
2,920	10X Genomics	47,169	0.21
1,407	4D Molecular Therapeutics	20,938	0.08
1,494	Align Technology	367,159	1.48
9,662	Allogene Therapeutics	26,761	0.10
5,228	Alnylam Pharmaceuticals	861,844	3.50
1,841	Amgen	614,894	2.50
679	Apellis Pharmaceuticals	26,345	0.11
760	Arcellx	60,903	0.24
1,368	Arcturus Therapeutics	28,646	0.12
1,981	Arcus Biosciences	34,014	0.14
948	Arrowhead Pharmaceuticals*	22,581	0.09
2,880	Avimal*	78,960	0.32
1,557	Avidity Biosciences	66,811	0.27
439	Axsome Therapeutics	39,067	0.16
3,671	Beam Therapeutics*	97,355	0.40
537	Becton Dickinson	125,509	0.53
1,364	Biogen	279,756	1.14
5,666	BioMarin Pharmaceutical	519,003	2.09
1,629	Blueprint Fusion	14,188	0.06
5,615	Bio-Techne	435,602	1.77
11,015	Black Diamond Therapeutics	66,108	0.27
2,105	Blueprint Medicines	197,196	0.80
12,338	Boston Scientific	1,005,326	4.07
2,323	Bridgebio Pharma	63,116	0.26
6,665	Cabaletta Bio	36,724	0.15
2,007	Catalent	122,008	0.50
3,686	Cencora	877,710	3.56
829	Charles River Laboratories International	165,618	0.67
1,227	CONMED	91,056	0.37
1,324	Cooper	139,894	0.57
1,848	Danaher	494,617	2.01
6,045	Denali Therapeutics*	148,163	0.60
774	Dexcom	93,870	0.22
595	Disc Medicine	29,125	0.12
2,556	Dyne Therapeutics	116,214	0.47
4,408	Edwards Lifesciences	311,469	1.26
463	Elevance Health	250,246	1.02
1,130	Encompass Health*	103,011	0.42
1,495	Exact Sciences	84,349	0.38
6,652	Exelixis	171,822	0.70
1,460	GE HealthCare Technologies	122,932	0.50
548	Glaukos	72,857	0.30
4,856	Guardant Health	125,430	0.51
2,129	Halozyme Therapeutics*	135,480	0.55
2,476	Hologic	201,076	0.82
1,435	Incyte	94,193	0.38
3,712	Insmed*	279,959	1.14
1,066	Inspire Medical Systems	194,556	0.79
1,596	Intuitive Surgical	783,658	3.18
2,181	Ionis Pharmaceuticals*	106,369	0.43
1,047	Karyo Therapeutics	47,348	0.19
873	Labcorp	200,791	0.81
361	Lexeo Therapeutics	4,090	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Next Generation Health Care Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
1,366	Longboard Pharmaceuticals	69,799	0.28
2,324	MacroGenics	7,925	0.03
1,516	Madrigal	178,039	0.72
701	McKesson	390,194	1.58
955	Merck	112,375	0.46
402	Mettler-Toledo International	580,924	2.36
981	Molina Healthcare	342,885	1.39
960	Monte Rosa Therapeutics	5,856	0.02
1,425	Natera*	168,064	0.68
1,253	Nautilus Therapeutics	14,159	0.06
2,073	Neurocrine Biosciences	263,259	1.07
8,308	Nurix Therapeutics	152,749	0.54
2,906	Novavax*	249,749	1.01
4,313	Nuvalent Biv	13,629	0.06
3,053	ORIC Pharmaceuticals	30,988	0.13
761	Penumbra*	153,955	0.62
2,003	Perspective Therapeutics	40,987	0.17
4,313	Prime Medicine	18,309	0.07
5,250	Protagonist Therapeutics	221,708	0.90
2,880	PTC Therapeutics*	102,067	0.41
853	Repligen*	155,377	0.63
1,456	REGENXBIO	14,896	0.07
2,767	Replimune*	417,679	1.70
2,790	REVOLUTION Medicines	116,121	0.47
7,049	Rhythm Pharmaceuticals	326,298	1.32
4,192	Rocket Pharmaceuticals*	76,768	0.32
3,101	Saga Therapeutics	24,963	0.10
4,981	Sagimet Biosciences	15,890	0.06
2,855	Sarepta Therapeutics*	393,162	1.60
1,320	Solaris Therapeutics	61,582	0.25
8,843	Shoka Therapeutics	94,297	0.38
1,162	Stryker	417,899	1.70
2,000	Tarsus Pharmaceuticals	55,580	0.22
3,710	Tenaya Therapeutics	10,091	0.04
665	Thermo Fisher Scientific	409,702	1.66
12,749	TScan Therapeutics	72,797	0.30
1,723	Twist Bioscience	76,053	0.31
1,405	Ultragenyx Pharmaceutical	81,594	0.33
826	United Therapeutics	298,467	1.21
794	UnitedHealth	460,961	1.87
1,245	Vaxcyte	98,442	0.40
272	Vertex Pharmaceuticals*	134,779	0.55
2,857	Vigil Neuroscience	10,028	0.04
537	Viking Therapeutics	34,100	0.14
4,881	Voyager Therapeutics	30,067	0.12
1,241	Waters	428,021	1.74
2,048	West Pharmaceutical Services	448,888	2.43
		18,632,807	75.48
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		23,619,732	95.68
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		23,619,732	95.68
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	United States		
1,845	Frequency Therapeutics**	-	0.00
1,550	Minat Therapeutics**	1,100	0.01
		1,100	0.01
Total Common Stocks (Shares)		1,100	0.01
RIGHTS			
	United States		
721	Contra Abiomed (31/12/2049)**	1,168	0.01
Total Rights		1,168	0.01
Total Other Transferable Securities		2,268	0.02
Total Portfolio		23,621,000	95.90
Other Net Assets		1,009,395	4.10
Total Net Assets (USD)		24,630,395	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
HKD Hedged Share Class						
HKD	32,802	USD	4,231	BNY Mellon	13/9/2024	(1)
USD	38	HKD	294	BNY Mellon	13/9/2024	-
Net unrealised depreciation						(1)
SGD Hedged Share Class						
SGD	151,729	USD	114,909	BNY Mellon	13/9/2024	1,007
USD	847	SGD	1,121	BNY Mellon	13/9/2024	(14)
Net unrealised appreciation						1,043
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 101,810)						1,035

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Next Generation Health Care Fund continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Biotechnology	34.28
Healthcare Products	32.26
Pharmaceuticals	19.49
Healthcare Services	8.30
Electronics	3.03
Packaging & Containers	1.83
Other Net Assets	0.81
	100.00

The notes on pages 1124 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Next Generation Technology Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Australia		
861,744	NEXTDC	8,906,898	0.46
5,769,836	SiteMinder	19,171,622	0.70
		29,078,520	1.16
	Canada		
342,551	Celestica*	17,432,420	0.69
224,937	Descartes Systems*	22,419,471	0.89
159,277	Thomson Reuters*	26,544,471	1.02
		66,396,362	2.60
	Cayman Islands		
1,932,700	ASMPT*	21,759,806	0.87
1,167,544	Credo Technology*	41,968,518	1.67
78,741	Fabrinet*	19,421,466	0.77
		83,149,790	3.31
	France		
81,560	Capgemini	19,744,802	0.43
595,282	Ubisoft Entertainment*	11,153,242	0.44
		21,898,044	0.87
	Germany		
201,048	Nemetschek	20,990,718	0.83
	Israel		
131,198	CyberArk Software*	37,911,618	1.51
101,994	Monday.com	26,992,712	1.07
		64,904,327	2.58
	Japan		
106,200	Disco*	31,124,567	1.24
556,500	Harmonic Drive Systems*	13,381,080	0.53
1,396,200	Hitachi*	34,252,341	1.37
521,300	Money Forward*	19,926,591	0.79
239,600	NEC	21,167,680	0.84
394,200	Nintendo	21,399,693	0.85
422,200	NS Solutions	10,775,439	0.43
		152,027,391	6.05
	Kazakhstan		
339,368	Kaspi KZ JSC ADR	44,548,383	1.79
	Luxembourg		
162,215	Spotify Technology	55,568,370	2.21
	Netherlands		
6,984	Adyen	10,305,164	0.41
103,502	ASM International	69,998,191	2.79
285,845	BE Semiconductor Industries*	37,548,844	1.49
201,491	Elastic*	15,061,452	0.60
308,429	Wolters Kluwer	52,779,463	2.10
		185,693,114	7.39
	New Zealand		
423,192	Xero	40,999,354	1.63
	South Korea		
561,786	SK Hynix	73,048,659	2.91
	Taiwan		
1,510,000	Accton Technology	23,979,746	0.95
1,077,000	Asia Vital Components	20,402,068	0.81
165,000	ASPEED Technology	28,610,475	1.14
1,921,000	E Ink	18,316,257	0.73
187,000	eMemory Technology	15,403,097	0.61
482,191	Lotes	23,061,368	0.92
517,000	Wiwynn	19,827,761	0.79
1,254,007	Yageo	26,075,889	1.05
		175,075,259	6.96
	United Kingdom		
163,396	ARM ADR	22,259,457	0.88
418,994	Endava ADR*	13,637,373	0.54
4,912,565	Informa*	53,809,817	2.15
		89,706,627	3.57
	United States		
635,555	Ambiq Technology	21,113,170	0.84
602,755	Ashes Labs*	35,794,845	1.42
237,126	Cloudflare	19,594,234	0.78
560,113	Coherent*	44,192,918	1.76
663,087	Confluent*	14,994,397	0.59
199,846	Datadog	23,195,444	0.92
119,229	Guidewire Software*	16,330,426	0.65
608,460	Informatica*	15,224,170	0.60
63,614	KLA	51,944,598	2.07
143,924	MACOM Technology Solutions*	15,906,461	0.63
137,348	Manhattan Associates	36,461,472	1.45
465,072	Marvell Technology	34,638,563	1.38
28,935	MercadoLibre	59,429,392	2.36
115,604	MongoDB*	32,832,692	1.31
58,665	Monolithic Power Systems	61,884,009	2.46
477,118	nCino*	14,342,167	0.57
313,685	Nutanix	20,079,977	0.80
1,995,899	NVIDIA	241,344,107	9.60
63,645	Onto Innovation	13,637,928	0.54
91,792	Palo Alto Networks*	33,041,520	1.31
143,936	Parsons	13,619,224	0.54
99,306	PTC	17,666,893	0.70
1,112,881	Pure Storage*	57,220,041	2.28
321,463	Q2*	24,310,883	0.97
91,994	Quanta Services	22,396,102	0.89
536,609	Reddit*	31,736,057	1.26
908,275	Samsara	36,639,614	1.46
1,179,631	ZenithalOne	28,664,308	1.14
443,603	Silvaco*	6,996,519	0.28
165,464	Synopsys*	86,017,885	3.42
245,176	Take-Two Interactive Software	39,624,469	1.58
117,867	Teradyne	15,371,845	0.61
199,723	Tesla	41,692,068	1.66
139,610	TransUnion	13,468,596	0.54
426,173	Vertex	23,863,453	0.95
277,804	Verty	22,877,159	0.91

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Next Generation Technology Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
899,455	Walt Disney Entertainment[#]	12,232,588	0.49
447,199	Western Digital	26,796,200	1.14
		1,328,938,112	52.83
Total Common Stocks (Shares)		2,429,718,318	96.66
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		2,429,718,318	96.66
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	India		
385	Think & Learn Pvt[**]	-	0.00
383	Think & Learn Pvt[**]	-	0.00
		-	0.00
	Sweden		
10,483	Klarna Bank[**]	4,934,429	0.20
	United States		
364,947	Adtran's Space Technologies[**]	4,599,724	0.19
94,118	Automattic[**]	3,536,013	0.14
19,359	ByteDance[**]	3,135,771	0.13
27,939	Databricks[**]	2,044,578	0.08
57,237	Databricks[**]	4,188,504	0.17
145,759	Databricks[**]	10,621,015	0.42
114,139	Dataminr[**]	513,621	0.02
62,660	Dataminr[**]	162,771	0.00
30,200	Farmer's Business Network[**]	75,200	0.00
91,731	Rapyd Financial Network (2014)[**]	3,302,899	0.16
18,000	Samsahkova Systems[**]	899,972	0.03
94,155	Samsahkova Systems[**]	4,555,791	0.18
332,896	Snorkel AI[**]	2,133,883	0.08
66,737	Snorkel AI[**]	427,794	0.02
1,088,252	SNYK[**]	9,032,492	0.36
168,509	SNYK[**]	1,398,625	0.06
183,445	Tral[**]	3,813,891	0.14
56,120	Unpork[**]	408,870	0.02
8,240	Unpork[**]	42,169	0.00
13,040	Unpork[**]	74,468	0.00
7,440	Unpork[**]	38,159	0.00
170,320	Unpork[**]	919,239	0.03
20,400	Unpork[**]	99,552	0.00
		56,105,080	2.23
Total Common Stocks (Shares)		61,039,508	2.43
Total Other Transferable Securities		61,039,508	2.43
Total Portfolio		2,490,754,821	99.09
Other Net Assets		22,984,122	0.91
Total Net Assets (USD)		2,513,738,943	100.00

[#]All or a portion of this security represents a security on loan.
[**]Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	7,286,373	USD	4,797,631	BNY Mellon	13/9/2024	164,983
USD	845,171	AUD	921,469	BNY Mellon	13/9/2024	(6,168)
Net unrealised appreciation						158,715
CHF Hedged Share Class						
CHF	6,529,419	USD	7,439,907	BNY Mellon	13/9/2024	32,994
USD	467,675	CHF	394,793	BNY Mellon	13/9/2024	(2,813)
Net unrealised appreciation						30,181
CNH Hedged Share Class						
CNY	17,197,222	USD	2,414,973	BNY Mellon	13/9/2024	29,746
USD	416,313	CNY	2,936,397	BNY Mellon	13/9/2024	(3,298)
Net unrealised appreciation						26,447
EUR Hedged Share Class						
EUR	444,841,648	USD	483,116,275	BNY Mellon	13/9/2024	6,145,937
USD	22,993,944	EUR	21,034,904	BNY Mellon	13/9/2024	(2,944)
Net unrealised appreciation						6,143,993
GBP Hedged Share Class						
GBP	43,115,169	USD	54,744,829	BNY Mellon	13/9/2024	1,917,136
USD	5,834,744	GBP	4,466,649	BNY Mellon	13/9/2024	(40,364)
Net unrealised appreciation						1,876,772

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Next Generation Technology Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
HKD Hedged Share Class						
HKD	24,999,977	USD	3,199,216	BNY Mellon	13/9/2024	(5,329)
USD	169,185	HKD	1,319,468	BNY Mellon	13/9/2024	119
Net unrealised depreciation						(5,210)
NZD Hedged Share Class						
NZD	134,379	USD	80,879	BNY Mellon	13/9/2024	3,369
USD	3,849	NZD	6,349	BNY Mellon	13/9/2024	(74)
Net unrealised appreciation						3,295
SGD Hedged Share Class						
SGD	41,971,616	USD	44,827,373	BNY Mellon	13/9/2024	664,319
USD	2,314,388	SGD	3,106,142	BNY Mellon	13/9/2024	(13,282)
Net unrealised appreciation						651,037
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 902,864,256)						1,174,139

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Semiconductors	31.49
Software	25.19
Computers	9.27
Internet	8.11
Electronics	5.18
Commercial Services	3.94
Media	3.17
Telecommunications	3.02
Machinery Construction & Mining	2.29
Automobile Manufacturers	1.88
Application Software	0.87
Toys, Games Hobbies	0.85
Diversified Financial Services	0.79
Miscellaneous Manufacturing	0.77
Systems Software	0.63
Machinery Diversified	0.53
Entertainment	0.49
Data Processing & Outsourced Services	0.25
Software & Services	0.19
Insurance	0.16
Consumer Durables & Apparel	0.14
Retailing	0.14
Specified Purpose Acquisitions	0.10
Other Net Assets	0.91
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Nutrition Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES) & WARRANTS			
	Canada		
33,290	Canadian Pacific Kansas City*	2,747,091	1.62
43,393	Dollarama	6,353,401	3.74
91,971	Growth International	3,757,106	2.21
113,217	Jamieson Wellness	2,611,808	1.53
69,540	Nutrien	3,348,351	1.97
397,400	SunOpta*	2,368,504	1.39
		21,186,260	12.46
	Denmark		
46,458	Novo Nordisk	6,721,787	3.96
	France		
60,256	Danone	3,811,243	2.06
5,234	Robertet	4,730,483	3.02
		8,641,726	5.08
	Germany		
31,055	Symrise	4,103,488	2.41
	Iceland		
401,593	Marel	1,558,380	0.92
	Ireland		
38,377	Kerry	3,669,813	2.09
133,523	Smurfit WestRock	6,318,838	3.72
		9,975,651	5.81
	Isle of Man		
21,626,382	Agronomics	1,620,481	0.96
8,687,215	Agronomics (Wts 8/12/2024)	9	0.00
		1,620,490	0.96
	Netherlands		
152,833	Koninklijke Ahold Delhaize	5,227,279	3.08
	Norway		
48,596	Salmar*	2,518,104	1.48
	Portugal		
224,907	Jeronimo Martins SGPS	4,160,071	2.45
	Sweden		
193,894	Bajar Raf*	3,312,939	1.95
	Switzerland		
31,932	Bunge Global	3,212,040	1.89
39,063	DSM-Firmenich	3,323,883	1.13
946	Givaudan	4,660,666	2.67
28,245	Nestle	3,039,104	1.79
68,946	SGS*	7,696,153	4.53
175,203	SIG*	3,699,362	2.16
		27,854,228	16.39
	United Kingdom		
324,881	Compass	10,258,593	6.03
259,842	Tate & Lyle	2,322,809	1.37
		12,581,402	7.40
	United States		
30,752	Avery Dennison	6,789,118	4.00
8,469	Crafco Wholesale	7,529,272	4.43
42,023	Crown	3,791,318	2.23
7,133	Deere	2,737,217	1.61
6,633	Eli Lilly	6,256,577	3.68
282,366	Graphic Packaging*	8,680,347	5.11
25,901	John Bean Technologies	2,331,468	1.37
30,344	Packaging of America	6,319,138	3.72
14,982	Union Pacific	3,796,139	2.23
34,532	Zoetis	6,346,291	3.74
		54,577,023	32.12
Total Common Stocks (Shares) & Warrants		163,938,599	96.46
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		163,938,599	96.46
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Cayman Islands		
720,000	China Forestry H Usd0.001**	1	0.00
Total Common Stocks (Shares)		1	0.00
Total Other Transferable Securities		1	0.00
Total Portfolio		163,938,599	96.46
Other Net Assets		6,018,211	3.54
Total Net Assets (USD)		169,956,810	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	6,466,899	USD	6,977,286	BNY Mellon	13/9/2024	71,624
USD	44,206	EUR	41,010	BNY Mellon	13/9/2024	68
Net unrealised appreciation						71,692

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Nutrition Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
GBP Hedged Share Class						
GBP	1,261,616	USD	1,597,416	BNY Mellon	13/9/2024	46,800
USD	4,449	GBP	4,366	BNY Mellon	13/9/2024	(123)
Net unrealised appreciation						46,599
JPY Hedged Share Class						
JPY	499,811	USD	3,451	BNY Mellon	13/9/2024	1
Net unrealised appreciation						1
PLN Hedged Share Class						
PLN	1,911,471	USD	483,974	BNY Mellon	13/9/2024	10,948
USD	16,994	PLN	66,411	BNY Mellon	13/9/2024	278
Net unrealised appreciation						11,226
SGD Hedged Share Class						
SGD	8,071,656	USD	6,140,683	BNY Mellon	13/9/2024	69,364
USD	168,732	SGD	226,693	BNY Mellon	13/9/2024	(1,029)
Net unrealised appreciation						68,335
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 14,374,437)						216,514

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Packaging & Containers	15.99
Food Producers	15.71
Chemicals	13.45
Pharmaceuticals	12.91
Retailing	9.17
Machinery Diversified	9.09
Food Services	9.03
Commercial Services	4.63
Household Products	4.00
Transportation	3.85
Agriculture	1.89
Miscellaneous Manufacturing	1.37
Investment Companies	0.90
Other Net Assets	0.04
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Asian Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Luxembourg		
44,033	BlackRock Global Funds - China Onshore Bond Fund*	664,580	0.60
Total Funds		664,580	0.60
BONDS			
	Australia		
AUD 200,000	AGI Finance I 1.816% 23/11/2028	119,009	0.11
AUD 150,000	AGI Finance II 3.109% 29/8/2030	106,400	0.10
USD 30,000	APA Infrastructure 4% 23/3/2035	29,096	0.03
AUD 410,000	Arc Infrastructure Wa 6.018% 27/6/2031	285,192	0.26
AUD 180,000	Ausnet Finance 3% 9/3/2028	113,294	0.10
AUD 200,000	AusNet Services 2.6% 31/7/2029	121,145	0.11
AUD 755,000	Australia & New Zealand Banking 6.124% 25/7/2034	525,311	0.47
AUD 500,000	Australia & New Zealand Banking 6.392% 16/1/2034	344,201	0.31
AUD 200,000	Australian Gas Networks 2.92% 28/4/2031	116,352	0.10
AUD 270,000	Australian Rail Track 5.598% 12/4/2031	188,269	0.17
AUD 200,000	Australian Unity Healthcare Property Trust II 7.781% 9/11/2029	140,413	0.13
AUD 200,000	Brisbane Airport 4.5% 30/12/2036	131,199	0.12
USD 400,000	CIMIC Finance USA 7% 25/3/2034	429,708	0.38
AUD 510,000	Commonwealth Bank of Australia 6.541% 25/10/2033	363,495	0.32
AUD 560,000	ConnectEast Finance 5.6% 27/6/2031	387,244	0.35
AUD 300,000	Electranet 2.474% 15/12/2029	214,196	0.19
AUD 600,000	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2024-3 0% 15/11/2068	359,125	0.32
AUD 200,000	Lonsdale Finance 2.1% 15/10/2031	124,899	0.11
USD 200,000	Macquarie 6.256% 7/12/2034*	216,167	0.19
USD 370,000	Macquarie Bank 6.219% 20/2/2035	261,624	0.23
AUD 415,410	Medallion Trust Series 2023-2 5.565% 19/1/2056	283,212	0.25
AUD 250,000	National Australia Bank 6.329% 9/2/2034	172,588	0.16
AUD 250,000	Pacific National Finance 3.7% 24/9/2029	153,546	0.14
AUD 600,000	Pepper Residential Trust No. 40 Mga 6.622% 12/11/2065	559,169	0.51
AUD 360,000	Perth Airport 5.6% 6/3/2031	242,517	0.22
AUD 600,000	Realmac Sudlife Trust Series 2024-2NC 5.662% 6/3/2056	359,175	0.31
AUD 430,000	Volkswagen Financial Services Australia 5.55% 14/6/2029	295,761	0.27
USD 200,000	Westpac Banking 2.96% 16/11/2035	172,046	0.16
USD 300,000	Westpac Banking 3.02% 18/11/2036	258,375	0.23
AUD 700,000	Westpac Banking 5.754% 3/4/2034	494,218	0.44
AUD 700,000	Westpac Banking 6.34% 3/4/2034	485,739	0.44
		7,762,883	7.01
	Bermuda		
USD 250,000	Luye Pharma 6.25% 6/11/2028	223,766	0.20
USD 200,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	189,567	0.17
		413,333	0.37
	British Virgin Islands		
USD 200,000	CAS Capital No 1 4% 12/7/2024	191,622	0.17
USD 200,000	Celestial Dynasty 6.375% 22/6/2026	198,685	0.18
EUR 510,000	Cheung Kong Infrastructure Finance BVI 1% 12/12/2024	560,036	0.51
USD 200,000	China Cinda 2020 I Management 3.25% 28/1/2027	191,737	0.17
USD 420,000	China Cinda 2020 I Management 4.75% 28/8/2029	428,763	0.39
USD 200,000	China Cinda Finance 2017 I 4.4% 9/3/2027	196,139	0.18
USD 300,000	China Great Wall International V 2.875% 23/11/2026	285,558	0.26
USD 200,000	Chouzhou International Investment 4% 18/2/2025	198,538	0.18
USD 200,000	Coastal Emerald 6.5% 30/6/2027	206,126	0.19
USD 200,000	Estate Sky 5.45% 21/7/2025	188,079	0.17
EUR 400,000	Fortune Star BVI 3.95% 2/10/2026	403,402	0.36
USD 200,000	Fortune Star BVI 5% 18/5/2026	186,837	0.17
USD 200,000	Franshion Brilliant 4.25% 23/7/2029	188,375	0.17
USD 200,000	Harvest Overseas Investment 5.3% 1/4/2025	200,257	0.18
CNH 2,000,000	Huafa 2024 I 6% 30/6/2027	283,215	0.26
USD 200,000	Huarongxiangjiu International Investment 7.5% 16/2/2029	201,954	0.18
USD 200,000	New Metro Global 4.625% 15/10/2025	189,563	0.17
USD 200,000	Ocean Laurel 2.375% 23/10/2026	185,363	0.17
USD 200,000	Oriental Capital 7% 28/9/2026	199,160	0.18
USD 400,000	Peak RE Bvi 5.35% 26/10/2025	394,500	0.36
USD 476,004	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	484,924	0.44
EUR 200,000	Talent Yield Euro 1% 24/9/2025	214,752	0.19
USD 200,000	TCL Technology Investments 1.875% 14/7/2025	194,262	0.18
USD 500,000	TSMC Global 1.375% 28/9/2030	420,902	0.38
		6,325,829	5.71
	Cayman Islands		
USD 250,000	Al Rajhi Sukuk 5.947% 12/3/2029	253,938	0.23
USD 700,000	Baidu 2.375% 23/8/2031	603,366	0.54

*On-as umbrella holding and investment in connected party fund, see further information in Note 10.
*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Asian Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 200,000	CDBL Cayman 1 1.8% 22/7/2026	184,639	0.17
USD 700,000	CDBL Funding 1 3.5% 24/10/2027	676,874	0.61
USD 200,000	CDBL Funding 1 4.25% 2/12/2024	199,198	0.18
EUR 200,000	CK Hutchison Europe Finance 18 2% 13/4/2030	205,121	0.18
EUR 250,000	CK Hutchison Europe Finance 21 0.75% 2/11/2029	240,700	0.22
USD 200,000	CK Hutchison International 20 2.5% 8/5/2030	179,232	0.16
USD 400,000	CK Hutchison International 20 3.375% 8/5/2050	302,408	0.27
USD 600,000	CK Hutchison International 24 5.5% 26/4/2034	622,043	0.47
USD 460,000	DIB Sukuk 5.243% 4/3/2029	460,690	0.42
USD 500,000	DP World Salaam 6% 1/10/2025	499,241	0.46
USD 200,000	Fantasia 9.25% 28/7/20 21[**]	3,500	0.00
USD 300,000	FWD 7.638% 2/1/2031	320,532	0.29
USD 260,000	FWD 7.784% 6/12/2035	283,518	0.26
USD 765,000	FWD 8.4% 5/4/2029	782,180	0.71
USD 250,000	Geely Automobile 4% 9/12/2024	248,662	0.22
USD 350,000	Goodman HK Finance 3% 22/7/2030	313,493	0.28
USD 200,000	Haidilao International 2.15% 14/1/2026	191,500	0.17
USD 400,000	Hutchison Whampoa International 10/33 7.45% 24/11/2033	474,874	0.43
USD 200,000	IQIYI 5.5% 15/3/2028	186,067	0.17
USD 765,000	KSA Sukuk 5.25% 4/6/2030	776,691	0.70
USD 300,000	Longfor 3.95% 16/9/2029	213,189	0.19
USD 200,000	Minejesa Capital 5.75% 10/12/2028	150,800	0.14
USD 200,000	PCGI Intermediate 4.75% 28/10/2024	199,125	0.18
USD 250,000	SNB Sukuk 5.129% 27/2/2029	254,375	0.23
USD 44,574	Sunac China 1% 30/9/2032[*]	2,006	0.00
USD 36,957	Sunac China 6% 30/9/2025	4,573	0.00
USD 17,002	Sunac China 8.25% 30/9/2026	4,209	0.00
USD 374,094	Sunac China 8.5% 30/9/2027	88,812	0.08
USD 411,278	Sunac China 8.75% 30/9/2028	40,614	0.04
USD 111,412	Sunac China 7% 30/9/2029	8,886	0.01
USD 52,405	Sunac China 7.25% 30/9/2030	4,389	0.00
HKD 6,000,000	Zhongsheng 0% 21/5/2025	863,842	0.78
		9,700,186	8.74
	China		
CNY 800,000	Guangdong Jia Yuan Technology Shares 1.5% 23/2/2027	107,269	0.10
USD 600,000	Guoren Property & Casualty Insurance 3.05% 1/6/2026	576,439	0.52
USD 200,000	Henan Railway Construction & Investment 2.2% 26/1/2025	197,598	0.18
USD 400,000	Zhongan Online P&C Insurance 3.125% 16/7/2026	389,810	0.35
		1,269,936	1.15
	Hong Kong		
EUR 200,000	AIA 0.88% 9/9/2033	196,115	0.18
USD 200,000	AIA 3.6% 9/4/2029	192,933	0.17
USD 600,000	Airport Authority 2.1% 9/3/2026	576,908	0.52
USD 850,000	Airport Authority 2.4% 9/3/2029	797,606	0.71
USD 300,000	Bank of East Asia 5.125% 7/7/2026	296,862	0.27
USD 815,000	Bank of East Asia 6.75% 27/6/2034	852,046	0.76
USD 500,000	China Banking 5.75% 7/4/2032	497,085	0.44
USD 250,000	Chong Hing Bank 5.5% 3/8/2025	247,189	0.22
USD 450,000	CMB International Leasing Management 1.75% 16/9/2026	425,549	0.38
USD 400,000	Dah Sing Bank 3% 2/11/2031	379,656	0.34
USD 460,000	Dah Sing Bank 7.375% 15/11/2033	478,219	0.43
USD 460,000	Far East Horizon 5.875% 5/3/2028	446,918	0.40
USD 250,000	GLP China 2.95% 29/3/2026	211,604	0.19
USD 700,000	ICBCIL Finance 2.25% 21/1/2025	666,869	0.60
USD 715,000	Nanyang Commercial Bank 6% 6/8/2034	721,246	0.65
USD 475,000	Ringan Real Estate Capital 3.45% 29/7/2026[*]	426,013	0.38
CNH 2,000,000	Sa'ile Properties MTN Financing 3.4% 9/9/2029	281,762	0.25
USD 200,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.15% 12/5/2025	173,000	0.16
USD 200,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.5% 12/11/2029	109,875	0.10
USD 200,000	Vanke Real Estate Hong Kong 3.975% 9/11/2027	116,562	0.11
		9,050,416	7.28
	India		
USD 650,000	Adani Green Energy 4.375% 8/9/2024	649,773	0.59
USD 1,032,000	Adani International Container Terminal Pvt 3% 16/2/2031	905,545	0.82
USD 200,000	Axis Bank 4.1% 8/9/2026[*]	190,000	0.17
USD 1,200,000	HDFC Bank 3.7% 25/8/2026[*]	1,138,572	1.03
USD 466,000	JSW Hydro Energy 4.125% 18/5/2031	413,766	0.37
USD 300,000	Manappuram Finance 7.375% 12/5/2028[*]	303,662	0.27
USD 225,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028	229,922	0.21
USD 470,000	Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028[*]	476,206	0.43
EUR 400,000	Power Finance 1.841% 21/9/2026	404,364	0.36
USD 600,000	Power Finance 3.75% 6/12/2027[*]	581,058	0.52
USD 300,000	Power Finance 3.9% 16/9/2029	286,052	0.26
USD 300,000	Power Finance 3.95% 23/4/2030	286,837	0.26
USD 250,000	Power Finance 6.15% 6/12/2028	261,329	0.24
USD 300,000	REC 2.25% 1/9/2026	284,709	0.26
USD 1,000,000	REC 3.875% 7/7/2027	971,510	0.88
USD 200,000	REC 5.625% 11/4/2028	204,557	0.18
USD 800,000	Reliance Industries 2.875% 12/1/2032	699,928	0.63
USD 750,000	Reliance Industries 3.625% 12/1/2052	661,566	0.61

[*]All or a portion of this security represents a security on loan.
[**]This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Asian Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 200,000	SAEL LTD GROUP ISSUERS 7.8% 31/7/2031	203,438	0.18
USD 200,000	Sammaan Capital 9.7% 3/7/2027	200,084	0.18
USD 800,000	Summit Digital Infrastructure 2.87% 12/8/2031	730,488	0.68
USD 200,000	UltraTech Cement 2.8% 16/2/2031	174,903	0.16
		10,157,594	9.17
	Indonesia		
USD 200,000	Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026	194,351	0.18
USD 200,000	Bank Negara Indonesia Persero 5.28% 5/4/2029	202,886	0.18
USD 347,000	Freeport Indonesia 5.315% 14/4/2032	346,843	0.32
USD 445,520	Garuda Indonesia Persero 6.5% 28/12/2031	292,596	0.26
EUR 2,000,000	Indonesia Government International Bond 1.1% 12/3/2033	1,814,588	1.64
USD 900,000	Indonesia Government International Bond 5.45% 20/9/2052	844,064	0.85
USD 960,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/2/2037	1,094,357	0.99
USD 450,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/2/2037	518,380	0.47
USD 450,000	Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035*	567,574	0.52
USD 200,000	Krakatau Posco 6.375% 11/6/2029	204,350	0.18
USD 600,000	Pertamina Persero 4.175% 21/1/2050	411,720	0.37
USD 200,000	Pertamina Persero 4.7% 30/7/2049	177,369	0.16
USD 400,000	Pertamina Persero 6% 3/5/2042	418,760	0.38
USD 300,000	Pertamina Persero 6.5% 7/11/2048	336,530	0.30
USD 400,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.6% 15/11/2033	428,224	0.39
USD 200,000	PT Trwar Bersama Infrastructure 2.75% 29/1/2026	193,057	0.18
USD 1,050,000	Sarana Multi Infrastruktur Perusahaan Perseroan Persero 2.05% 11/5/2026	969,950	0.89
USD 500,000	Sorik Marapi Geothermal Power 7.75% 5/8/2031	299,625	0.27
		9,459,313	8.54
	Japan		
USD 300,000	Asahi Mutual Life Insurance 4.1% 27/1/2031	271,539	0.25
USD 400,000	Asahi Mutual Life Insurance 6.9% 26/1/2029	417,280	0.38
USD 450,000	Marubeni 1.577% 17/9/2026	423,140	0.38
EUR 400,000	Rakuten 4.25% 22/4/2027	385,997	0.35
USD 200,000	Rakuten 5.125% 22/4/2026	188,626	0.17
USD 300,000	SoftBank 5.125% 19/9/2027	294,390	0.27
EUR 200,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	221,805	0.20
USD 200,000	SoftBank 6.875% 19/7/2027	197,362	0.18
USD 400,000	Sumitomo Life Insurance 5.875% 19/1/2034	411,516	0.37
USD 300,000	Sumitomo Mitsui Financial 5.541% 9/7/2029	302,328	0.27
USD 200,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank 2.9% 19/9/2027	192,269	0.17
		3,397,212	2.99
	Jersey		
USD 200,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco 2.625% 31/3/2036	169,729	0.15
USD 500,000	Goldman Sachs Finance International 0% 10/5/2027	505,512	0.46
		675,241	0.61
	Luxembourg		
USD 300,000	Greensaif Pipelines Bidco 6.103% 23/8/2042	307,125	0.28
USD 301,000	Greensaif Pipelines Bidco 6.129% 23/2/2038	317,003	0.28
		624,128	0.56
	Malaysia		
USD 200,000	CIMB Bank 6.349% 9/10/2024	199,969	0.18
USD 250,000	Dua Capital 2.78% 11/5/2031	222,249	0.20
USD 300,000	Export-Import Bank of Malaysia 1.831% 29/11/2026	283,604	0.26
USD 200,000	MISC Capital Two Labuan 3.75% 6/4/2027	196,328	0.18
		901,150	0.82
	Marshall Islands		
USD 41,000	Seaspan 5.5% 1/8/2029	38,889	0.03
	Mauritius		
USD 876,000	Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24/12/2024*	874,959	0.79
USD 869,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	790,037	0.71
USD 174,000	Clean Renewable Power Mauritius 4.25% 25/3/2027	165,885	0.15
USD 600,000	Diamond 5.7.96% 28/10/2026	607,103	0.55
USD 650,000	Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/1/2025	648,531	0.59
USD 203,000	Greenko Solar Mauritius 5.95% 29/7/2026	202,619	0.18
USD 950,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	946,362	0.85
USD 206,250	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026	198,066	0.18
USD 793,305	India Green Power 4% 22/2/2027	751,668	0.68
USD 500,000	India Vehicle Finance 5.85% 26/9/2029	498,760	0.45
USD 455,000	Network I2I 3.975% 3/3/2026	439,898	0.40
USD 200,000	UPL 4.5% 8/3/2028	180,938	0.17
		6,303,377	5.70
	Mongolia		
USD 400,000	Mongolia Government International Bond 3.5% 7/7/2027	367,374	0.33

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Asian Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Netherlands		
USD 182,000	Greenko Dutch 3.85% 29/5/2026	175,516	0.16
USD 300,000	Prosus 3.68% 21/1/2030	277,740	0.26
USD 300,000	Prosus 4.85% 6/7/2027*	297,139	0.27
USD 200,000	Syngenta Finance 5.676% 24/4/2048	177,761	0.16
		928,155	0.85
	New Zealand		
AUD 300,000	Contact Energy 4.399% 21/11/2030	216,404	0.19
USD 200,000	Westpac Banking 5% 21/9/2027*	195,538	0.18
		411,942	0.37
	Philippines		
USD 200,000	Bangko Sentral ng Pilipinas International Bond 6.6% 15/9/2027	218,600	0.20
USD 700,000	Development Bank of the Philippines 2.375% 11/3/2031	606,375	0.55
USD 200,000	Globe Telecom 2.5% 23/7/2030	174,522	0.16
USD 200,000	Globe Telecom 4.2% 28/2026*	194,563	0.17
USD 200,000	Philippine Government International Bond 3.7% 1/3/2041	170,871	0.16
USD 200,000	Philippine Government International Bond 5.95% 20/10/2047	179,413	0.16
USD 323,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2026	322,154	0.29
		1,866,498	1.68
	Singapore		
USD 300,000	BOC Aviation 3.5% 18/9/2027	290,859	0.26
USD 500,000	BOC Aviation 3.875% 27/4/2026	493,447	0.45
USD 255,000	Cathaylife Singapore 5.3% 5/9/2039	255,558	0.23
USD 200,000	CMT MTN 5.609% 4/4/2029	192,872	0.17
USD 289,000	Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	300,750	0.27
USD 200,000	DBS 3.3% 27/2/2028	197,752	0.18
USD 624,000	GLP 3.875% 4/6/2028	580,957	0.53
USD 200,000	GLP 4.5% 17/5/2026	125,562	0.11
USD 200,000	Jollibee Worldwide 3.9% 25/1/2025	196,812	0.18
USD 200,000	Medco Bell 6.375% 30/1/2027	199,515	0.18
USD 750,000	Medco Laurel Tree 6.95% 12/11/2028	751,181	0.68
SGD 750,000	Olam 5.575% 19/7/2026	565,300	0.51
SGD 500,000	Straits Trading 3.28% 13/2/2029	370,486	0.34
USD 400,000	TML 4.35% 9/6/2026	394,332	0.36
		4,920,422	4.44
	South Korea		
USD 250,000	Busan Bank 3.625% 25/7/2026	242,786	0.22
USD 900,000	Doosan Enerbility 5.5% 17/7/2026	913,761	0.83
USD 750,000	Export-Import Bank of Korea 1.125% 29/12/2026	698,829	0.63
USD 200,000	Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032	191,576	0.17
USD 400,000	Hyundai Capital Services 1.25% 8/2/2026	379,679	0.34
USD 200,000	Hyundai Capital Services 2.5% 24/1/2027	190,124	0.17
USD 350,000	Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2029	355,551	0.32
USD 665,000	Hyundai Card 5.75% 24/4/2029	687,963	0.62
USD 200,000	Incheon International Airport 1.25% 4/5/2026	189,375	0.17
USD 700,000	KB Capital 1.5% 28/10/2025	671,506	0.61
USD 400,000	KB Kookmin Card 1.5% 13/5/2026	378,234	0.34
USD 300,000	KEB Hana Bank 3.5% 19/10/2026	284,706	0.26
USD 300,000	KOOT Global 2023-1 3.613% 27/6/2029	297,470	0.27
USD 415,000	KOOT Global 2023-1 4.954% 25/6/2026	416,838	0.38
USD 200,000	Kookmin Bank 1.375% 6/5/2026	189,937	0.17
USD 600,000	Kookmin Bank 4.5% 1/2/2029	590,022	0.53
USD 650,000	Korea Expressway 4.4% 10/7/2028	657,675	0.59
USD 200,000	Korea Gas 3.5% 2/7/2029	196,294	0.18
USD 500,000	Korea Housing Finance 4.625% 24/2/2028	504,507	0.46
USD 300,000	Korea Housing Finance 4.625% 24/2/2033	296,876	0.27
USD 600,000	Korea Hydro & Nuclear Power 1.25% 27/4/2026	568,365	0.51
USD 360,000	KT 2.5% 18/7/2026	346,192	0.31
USD 430,000	Mirae Asset 5.5% 31/7/2027	433,092	0.39
USD 250,000	Nonghyup Bank 4% 8/1/2026	247,896	0.22
USD 550,000	Nonghyup Bank 6.17% 22/1/2027	551,155	0.50
USD 800,000	Shinhan Bank 6.75% 16/4/2034	822,500	0.74
USD 400,000	Shinhan Card 1.375% 23/6/2026	377,226	0.34
USD 345,000	Shinhan Card 5.5% 12/3/2029*	349,967	0.32
USD 200,000	Shinhan Financial 2.875% 12/6/2026	189,646	0.17
USD 200,000	Shinhan Financial 3.34% 5/2/2030	196,159	0.18
USD 250,000	Shinhan Financial 6% 24/7/2028	253,006	0.23
USD 260,000	SK Hynix 2.375% 19/1/2031	213,955	0.19
USD 749,000	SK Hynix 5.5% 16/1/2029	767,130	0.69
USD 400,000	SK Hynix 6.375% 17/1/2028	419,108	0.38
USD 400,000	SK Hynix 6.5% 17/1/2033*	436,324	0.40
USD 200,000	SK On 5.375% 11/5/2026	202,269	0.18
USD 650,000	Tongyang Life Insurance 5.25% 22/9/2025	643,500	0.58
USD 200,000	Woori Bank 4.25% 4/10/2024	199,411	0.18
USD 950,000	Woori Bank 6.375% 24/7/2028*	963,170	0.87
USD 200,000	Woori Card 1.75% 23/3/2026	190,045	0.17
		16,750,159	15.09
	Sri Lanka		
USD 425,000	Sri Lanka Government International Bond 0% 25/5/2024****	226,280	0.20
USD 375,000	Sri Lanka Government International Bond 6.125% 3/6/2026	199,103	0.18
USD 200,000	Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/5/2027	105,188	0.10

*All or a portion of this security represents a security on loan.
****This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Asian Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 625,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 3/11/2026	502,662	0.46
USD 200,000	Sri Lanka Government International Bond 7.85% 14/3/2029	107,200	0.10
		1,128,223	1.03
	Thailand		
USD 300,000	Bangkok Bank 3.466% 23/9/2036	260,604	0.24
USD 700,000	Bangkok Bank 5% 23/9/2025	693,000	0.63
USD 200,000	GC Treasury Center 2.98% 18/3/2031*	174,169	0.16
USD 417,000	Kasikornbank 3.343% 2/10/2031	366,511	0.36
USD 400,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/3/2026	390,284	0.36
USD 900,000	Minor International 2.7% 19/4/2026	865,597	0.79
USD 400,000	Thaioil Treasury Center 2.5% 18/6/2030	350,214	0.32
USD 250,000	Thaioil Treasury Center 4.875% 23/1/2043	225,234	0.20
USD 200,000	TMBThanachart Bank 4.9% 2/12/2024	199,250	0.18
		3,554,303	3.22
	United Arab Emirates		
USD 250,000	First Abu Dhabi Bank 5.804% 16/1/2035	264,438	0.23
USD 250,000	Masdar Abu Dhabi Future Energy 4.875% 25/7/2029	252,176	0.23
		506,613	0.46
	United Kingdom		
USD 200,000	HSBC 3.973% 22/5/2030	183,132	0.17
USD 417,000	HSBC 4.6% 17/12/2030	373,161	0.34
GBP 200,000	HSBC 5.875% 28/9/2026	257,448	0.23
USD 350,000	HSBC 6.95% 14/6/2027	357,556	0.32
USD 500,000	HSBC 7.39% 13/11/2034	562,168	0.51
USD 1,100,000	Standard Chartered 2.678% 29/6/2032	966,349	0.89
USD 200,000	Standard Chartered 2.819% 30/1/2026	197,838	0.18
USD 625,000	Standard Chartered 4.5% 19/9/2028	726,256	0.66
USD 600,000	Standard Chartered 4.644% 1/4/2031	791,116	0.71
USD 464,000	Standard Chartered 4.75% 14/1/2031*	417,906	0.38
USD 200,000	Standard Chartered 6.301% 9/1/2029	209,274	0.19
USD 300,000	Standard Chartered 7.875% 8/9/2030	310,314	0.28
		5,382,118	4.88
	United States		
USD 425,000	BOC Aviation USA 5.25% 16/1/2030	436,601	0.40
USD 225,000	Hanwha Energy USA 4.125% 5/7/2026	223,427	0.20
USD 200,000	HCL America 1.375% 10/3/2026	190,642	0.17
USD 350,000	Hyundai Capital America 6.375% 8/4/2030	376,075	0.34
USD 300,000	Hyundai Capital America 6.41% 24/6/2027	301,168	0.27
		3,627,911	3.28
	Vietnam		
USD 400,000	Vinpearl JSC 3.25% 21/9/2026	403,500	0.36
Total Bonds		102,704,689	92.75
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		103,369,269	93.33
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Singapore		
USD 150,000	Continuum Energy PTE 6% 13/9/2027*	154,100	0.69
Total Bonds		154,100	0.69
Total Other Transferable Securities		154,100	0.69
Total Portfolio		104,133,369	94.02
Other Net Assets		6,625,394	5.98
Total Net Assets (USD)		110,758,763	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	595,000	USD	397,494	HSBC Bank	19/9/2024	8,549
AUD	1,000,000	USD	671,471	Citibank	19/9/2024	7,449
AUD	240,000	USD	161,298	Bank of America	19/9/2024	1,061
CNH	800,000	USD	117,991	Citigroup	19/9/2024	2,352
CNH	9,400,000	USD	1,321,758	Deutsche Bank	19/9/2024	16,991
CNH	5,900,000	USD	827,416	HSBC Bank	19/9/2024	5,872
CNH	6,900,000	USD	969,964	BNP Paribas	19/9/2024	8,014
EUR	450,000	USD	519,348	HSBC Bank	19/9/2024	10,669

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Asian Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	364,000	USD	373,688	Goldman Sachs	19/9/2024	5,046
HKD	600,000	USD	77,029	HSBC Bank	19/9/2024	(39)
JPY	86,700,000	USD	594,314	HSBC Bank	19/9/2024	36,744
JPY	16,696,287	USD	108,218	Royal Bank of Canada	19/9/2024	4,751
JPY	43,000,000	USD	281,749	Standard Chartered Bank	19/9/2024	16,889
SGD	1,031,000	USD	762,473	HSBC Bank	19/9/2024	23,784
USD	1,068,680	CNH	7,660,000	Standard Chartered Bank	19/9/2024	(16,974)
USD	5,666,772	HUF	2,015,000	HSBC Bank	19/9/2024	(112,424)
USD	743,367	JPY	112,100,000	Citigroup	19/9/2024	(29,667)
USD	916,467	SGD	1,232,348	Citigroup	19/9/2024	(24,749)
USD	4,829,381	EUR	4,468,841	HSBC Bank	19/9/2024	(102,333)
USD	297,815	GBP	234,791	Bank of America	19/9/2024	(11,656)
USD	978,776	HKD	6,846,000	Bank of America	19/9/2024	419
USD	2,468,324	CNH	16,700,000	BNP Paribas	19/9/2024	(34,074)
USD	463,569	HUF	165,000	Citigroup	19/9/2024	(7,629)
USD	61,382	HKD	480,000	HSBC Bank	19/9/2024	24
USD	86,926	KRW	120,800,000	Citigroup	19/9/2024	(1,078)
USD	66,819	AUD	100,000	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(833)
USD	139,972	CNH	1,000,000	Deutsche Bank	19/9/2024	(2,549)
USD	331,861	JPY	51,600,000	Standard Chartered Bank	19/9/2024	(23,497)
USD	408,869	EUR	365,000	Bank of America	19/9/2024	(3,075)
USD	978,892	EUR	880,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(9,961)
USD	818,874	CNH	5,900,000	HSBC Bank	19/9/2024	(16,158)
USD	97,960	SGD	800,000	Bank of America	19/9/2024	(11,941)
USD	946,314	AUD	824,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(4,516)
USD	468,384	AUD	730,000	Citibank	19/9/2024	(10,956)
USD	256,438	CNH	1,850,000	Citibank	19/9/2024	(4,394)
USD	118,409	EUR	110,000	Citigroup	19/9/2024	(2,612)
USD	173,846	SGD	230,000	Standard Chartered Bank	19/9/2024	(2,994)
USD	224,499	EUR	204,000	State Street	19/9/2024	(1,756)
USD	248,124	AUD	405,000	Bank of America	19/9/2024	(6,284)
USD	181,182	SGD	250,000	Citibank	19/9/2024	(519)
USD	521,449	AUD	859,000	Deutsche Bank	19/9/2024	(4,283)
Net unrealised depreciation						(342,104)
EUR Hedged Share Class						
EUR	114,369	USD	116,211	BNY Mellon	13/9/2024	1,841
Net unrealised appreciation						1,841
SEK Hedged Share Class						
SEK	46,000	USD	4,519	BNY Mellon	13/9/2024	98
Net unrealised appreciation						98
Total net unrealised depreciation						(340,165)
(USD underlying exposure - USD 28,900,078)						

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(2)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2024	1,967,934	(21,572)
(35)	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2024	2,768,451	(74,196)
(33)	EUR	Euro-BOBL	December 2024	4,346,239	2,935
21	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	2,390,391	(9,870)
12	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	1,413,562	(2,612)
46	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	6,119,437	(77,726)
38	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	7,295,508	2,130
61	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	6,680,453	(12,115)
Total				32,971,956	(190,141)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Asian Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 300,000	Fund receives default protection on Australia And New Zealand Banking, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2029	(700)	(11,298)
CDS	USD 300,000	Fund receives default protection on Commonwealth Bank Of Australia, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2029	(691)	(11,188)
CDS	USD 300,000	Fund receives default protection on National Australia Bank, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2029	(720)	(11,317)
CDS	USD 600,000	Fund receives default protection on Australia And New Zealand Banking, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2026	(4,131)	(19,799)
CDS	USD 600,000	Fund receives default protection on National Australia Bank, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2026	(4,066)	(19,726)
CDS	USD 1,100,000	Fund receives default protection on Saudi Arabia, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2026	(1,078)	(10,304)
CDS	USD 300,000	Fund receives default protection on Bahrain, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2026	(5,486)	8,699
CDS	USD (2,500,000)	Fund provides default protection on ITRAXX.ASIA.XJG.41.V1, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	3,634	8,915
Total (USD underlying exposure - USD 3,676,662)					(10,080)	(68,191)

CDS: Credit Default Swaps

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
USD 4,000,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. It exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024, and pays 5% Fixed	BNP Paribas	18/12/2024	(39,035)	13,946
Total (USD underlying exposure - USD 169,947)				(39,035)	13,946

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation USD	Market Value USD
USD (4,000,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. It exercised Fund receives 5% Fixed, and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024	BNP Paribas	18/12/2024	21,499	(7,701)
Total (USD underlying exposure - USD 414,834)				21,499	(7,701)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Argentina		
USD 714,312	Argentina Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2035	318,294	0.76
USD 385,508	Argentina Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2046	160,932	0.40
USD 643,875	Argentina Republic Government International Bond 5% 9/1/2038	314,212	0.75
		812,538	1.94
	Austria		
USD 355,000	Klabin Austria 3.2% 12/1/2031	310,449	0.74
	Bahrain		
USD 200,000	Bahrain Government International Bond 7.75% 18/4/2035	215,188	0.51
	Benin		
EUR 297,000	Benin Government International Bond 4.95% 22/1/2035	269,821	0.64
	Brazil		
BRL 54,630	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/1/2026	850,572	1.98
BRL 36,500	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	622,516	1.49
BRL 44,980	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2029	746,869	1.78
BRL 24,440	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2031	402,512	0.96
BRL 5,320	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2033	86,376	0.21
USD 200,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/5/2054	206,864	0.49
		2,895,329	6.91
	Bulgaria		
EUR 200,000	Bulgaria Government International Bond 4.25% 5/9/2044	220,264	0.53
USD 246,000	Bulgaria Government International Bond 5% 5/3/2037	244,774	0.58
		465,038	1.11
	Chile		
CLP 500,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.5% 1/3/2026	547,694	1.31
CLP 165,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 1/10/2028	170,464	0.40
USD 304,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/1/2032	310,104	0.74
USD 200,000	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042	180,990	0.43
		1,209,252	2.88
	China		
CNY 3,160,000	China Government Bond 2.85% 4/6/2027	458,488	1.09
CNY 680,000	China Government Bond 3.03% 11/3/2026	99,623	0.24
CNY 460,000	China Government Bond 3.25% 22/11/2028	67,362	0.16
CNY 1,800,000	China Government Bond 3.27% 19/11/2030	274,117	0.66
CNY 290,000	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	51,922	0.12
		951,529	2.27
	Colombia		
USD 200,000	Colombia Government International Bond 3.125% 15/4/2031	164,200	0.39
USD 200,000	Colombia Government International Bond 3.25% 22/4/2032	160,100	0.38
COP 297,400,000	Colombian TES 5.75% 3/11/2027	67,864	0.21
COP 933,400,000	Colombian TES 4% 26/2/2029	204,283	0.49
COP 1,246,800,000	Colombian TES 6.25% 9/7/2036	219,091	0.52
COP 833,200,000	Colombian TES 7% 26/3/2031	176,519	0.42
COP 1,187,900,000	Colombian TES 7% 30/6/2032	244,794	0.59
COP 1,151,700,000	Colombian TES 7.25% 18/10/2034	230,197	0.55
COP 482,200,000	Colombian TES 7.5% 26/8/2026	117,096	0.28
COP 1,148,100,000	Colombian TES 7.75% 18/9/2030	256,230	0.61
COP 274,800,000	Colombian TES 13.25% 9/2/2033	76,700	0.19
USD 173,000	Ecopetrol 8.375% 19/1/2036	175,595	0.42
		2,114,665	5.05
	Costa Rica		
USD 200,000	Costa Rica Government International Bond 6.55% 3/4/2034	211,100	0.50
USD 200,000	Costa Rica Government International Bond 7.3% 13/11/2054	217,300	0.52
		428,400	1.02
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
USD 200,000	Ivory Coast Government International Bond 7.625% 30/1/2033	200,408	0.48
	Czech Republic		
CZK 5,140,000	Czech Republic Government Bond 0% 12/12/2024	224,538	0.54
CZK 8,680,000	Czech Republic Government Bond 0.05% 29/11/2029	320,371	0.76
CZK 3,690,000	Czech Republic Government Bond 0.25% 10/2/2027	150,665	0.36
CZK 2,360,000	Czech Republic Government Bond 0.95% 15/5/2030	90,168	0.22
CZK 7,610,000	Czech Republic Government Bond 1% 26/6/2026	320,786	0.77
CZK 8,890,000	Czech Republic Government Bond 1.2% 13/3/2031	323,323	0.83
CZK 5,920,000	Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	226,244	0.54
CZK 6,840,000	Czech Republic Government Bond 2.5% 25/8/2028*	290,715	0.69

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
CZK 5,690,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	242,497	0.56
CZK 5,820,000	Czech Republic Government Bond 4.9% 14/4/2034	278,108	0.65
		2,866,424	6.65
	Dominican Republic		
USD 295,000	Dominican Republic International Bond 6.6% 1/6/2036	310,782	0.74
USD 408,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/1/2026	413,306	0.99
USD 114,000	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/4/2044	127,338	0.30
DOP 8,000,000	Dominican Republic International Bond 10.75% 1/6/2036*	141,214	0.34
DOP 8,350,000	Dominican Republic International Bond 13.625% 3/2/2033	187,996	0.45
		1,180,636	2.82
	Ecuador		
USD 134,873	Ecuador Government International Bond 6% 31/7/2040	68,146	0.16
USD 282,106	Ecuador Government International Bond 0.5% 31/7/2035*	159,722	0.37
USD 249,026	Ecuador Government International Bond 6.9% 31/7/2030	177,182	0.43
		401,249	0.96
	Egypt		
EUR 421,000	Egypt Government International Bond 4.75% 16/4/2026	449,251	1.07
USD 291,000	Egypt Government International Bond 6.875% 30/4/2040	211,077	0.50
USD 231,000	Egypt Government International Bond 7.903% 21/2/2048	171,229	0.41
USD 509,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	379,491	0.57
EGP 6,925,000	Egypt Treasury Bills 0% 29/10/2024	136,218	0.33
EGP 9,950,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/9/2025	177,991	0.42
		1,388,744	3.30
	El Salvador		
USD 100,000	El Salvador Government International Bond 5.875% 30/1/2025	99,500	0.24
USD 168,000	El Salvador Government International Bond 9.25% 17/4/2030	167,089	0.37
USD 200,000	El Salvador Government International Bond 9.5% 15/7/2052*	159,025	0.40
		425,184	1.01
	Gabon		
USD 200,000	Gabon Government International Bond 6.625% 6/2/2031	163,491	0.37
USD 400,000	Gabon Government International Bond 7% 24/11/2031	306,716	0.73
		460,207	1.10
	Ghana		
USD 266,000	Ghana Government International Bond 8.375% 11/2/2027	132,536	0.32
USD 553,000	Ghana Government International Bond 8.875% 7/5/2042	288,943	0.69
		421,479	1.01
	Guatemala		
USD 260,000	Guatemala Government Bond 6.05% 6/2/2037	259,200	0.62
	Hungary		
HUF 104,410,000	Hungary Government Bond 1% 26/11/2025	279,254	0.66
HUF 173,030,000	Hungary Government Bond 4% 28/4/2051	334,283	0.80
USD 360,000	Hungary Government International Bond 5.5% 16/6/2034	364,970	0.86
USD 217,000	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	229,888	0.55
		1,197,295	2.86
	Indonesia		
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 18/7/2047	194,856	0.46
IDR 1,331,000,000	Indonesia Treasury Bond 5.5% 15/4/2026	84,958	0.20
IDR 2,598,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.5% 15/2/2031	167,351	0.40
IDR 4,941,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.875% 15/4/2029	324,425	0.77
IDR 7,326,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/9/2030	484,010	1.15
IDR 2,615,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/2/2033	173,177	0.41
IDR 840,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/6/2035	57,903	0.14
IDR 1,709,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/5/2038	117,711	0.28
IDR 1,365,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2029	94,300	0.23
IDR 1,934,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	140,662	0.34
IDR 9,628,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/3/2034	698,468	1.67
IDR 1,346,000,000	Indonesia Treasury Bond 11% 15/9/2025	91,011	0.22
		2,628,760	6.27
	Jamaica		
USD 200,000	Jamaica Government International Bond 6% 15/7/2031	243,308	0.58
	Jordan		
USD 200,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047	182,492	0.44
	Kenya		
USD 270,000	Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031	283,160	0.63

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Lebanon		
USD 229,000	Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026[a]	14,985	0.04
	Luxembourg		
USD 180,000	Millicom International Cellular 6.25% 25/3/2029	176,735	0.42
	Malaysia		
MYR 2,858,000	Malaysia Government Bond 3.828% 5/7/2034	665,159	1.59
MYR 382,000	Malaysia Government Bond 4.065% 15/6/2050	87,049	0.21
MYR 900,000	Malaysia Government Investment Issue 4.369% 31/10/2028	215,125	0.51
		967,332	2.31
	Mexico		
MXN 61,582	Mexican Bonos 7.5% 3/6/2027	293,817	0.70
MXN 104,593	Mexican Bonos 7.75% 29/5/2031	490,468	1.15
MXN 164,582	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	729,377	1.74
MXN 186,482	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	903,271	2.15
USD 200,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	170,502	0.41
USD 200,000	Mexico Government International Bond 4.4% 12/2/2052	152,889	0.36
USD 200,000	Mexico Government International Bond 4.5% 31/1/2050	157,842	0.38
		2,897,764	6.89
	Mongolia		
USD 200,000	Mongolia Government International Bond 4.45% 7/7/2031	174,883	0.42
	Oman		
USD 396,000	Oman Government International Bond 7.375% 28/10/2032	452,769	1.08
	Panama		
USD 293,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/9/2032	220,263	0.52
USD 200,000	Panama Government International Bond 4.5% 15/5/2047	146,708	0.35
USD 200,000	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035	200,210	0.48
USD 306,000	Panama Government International Bond 9.375% 1/4/2029	352,121	0.84
		919,302	2.19
	Paraguay		
USD 213,000	Paraguay Government International Bond 4.95% 28/4/2031	211,240	0.50
	Peru		
PEN 1,160,000	Peru Government Bond 6.15% 12/8/2032	314,890	0.75
USD 129,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	132,088	0.32
		446,978	1.07
	Philippines		
USD 478,000	Philippine Government International Bond 2.457% 5/5/2030	429,638	1.02
	Poland		
PLN 1,739,000	Republic of Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030	358,469	0.85
PLN 1,135,000	Republic of Poland Government Bond 2.25% 25/10/2024[a]	293,316	0.70
PLN 1,009,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/4/2028	258,124	0.61
PLN 1,321,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	336,435	0.79
PLN 837,000	Republic of Poland Government Bond 3.25% 25/7/2025	215,296	0.51
PLN 986,000	Republic of Poland Government Bond 3.75% 25/5/2027	259,525	0.62
PLN 814,000	Republic of Poland Government Bond 5% 25/10/2034[a]	203,967	0.49
PLN 861,000	Republic of Poland Government Bond 6% 25/10/2033	230,371	0.55
USD 282,000	Republic of Poland Government International Bond 5.125% 18/9/2034	289,998	0.69
USD 176,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053	179,114	0.43
		2,583,402	6.16
	Qatar		
USD 249,000	Qatar Government International Bond 4.4% 16/4/2050	229,391	0.55
	Romania		
RON 655,000	Romania Government Bond 3.25% 24/6/2026[a]	139,288	0.33
RON 235,000	Romania Government Bond 3.65% 24/9/2031[a]	43,946	0.11
RON 870,000	Romania Government Bond 4.15% 26/1/2028[a]	181,762	0.43
RON 230,000	Romania Government Bond 4.15% 24/10/2030	45,184	0.11
RON 565,000	Romania Government Bond 4.75% 11/10/2034	108,020	0.26
RON 240,000	Romania Government Bond 4.85% 25/7/2029[a]	49,968	0.12
RON 230,000	Romania Government Bond 5% 12/2/2029	48,046	0.12
RON 250,000	Romania Government Bond 5.8% 26/7/2027	55,178	0.13
RON 780,000	Romania Government Bond 6.7% 25/2/2032	176,551	0.42
RON 260,000	Romania Government Bond 8.25% 29/9/2032	61,298	0.15
USD 364,000	Romanian Government International Bond 3% 14/2/2031[a]	331,697	0.79
USD 242,000	Romanian Government International Bond 4% 14/2/2051	174,488	0.42

[a] All or a portion of this security represents a security on loan.
[b] This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 200,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/1/2044*	196,346	0.47
USD 68,000	Romanian Government International Bond 6.375% 30/1/2034	68,058	0.16
		1,681,044	4.02
	Rwanda		
USD 200,000	Rwanda International Government Bond 5.5% 9/8/2031	161,846	0.39
	Saudi Arabia		
USD 274,000	Saudi Government International Bond 3.45% 2/2/2061	190,683	0.46
USD 200,000	Saudi Government International Bond 4.75% 16/1/2030	202,953	0.48
USD 510,000	Saudi Government International Bond 5% 16/1/2053*	474,840	1.13
		867,886	2.07
	Senegal		
USD 221,000	Senegal Government International Bond 7.75% 10/6/2031	214,206	0.51
	South Africa		
ZAR 8,967,716	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031*	443,911	1.06
ZAR 5,881,005	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	321,149	0.77
ZAR 4,267,989	Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/3/2032	220,012	0.52
ZAR 6,067,964	Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/1/2037	286,994	0.68
ZAR 6,890,062	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	311,883	0.74
ZAR 4,696,566	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/2/2048	211,366	0.51
ZAR 19,514,793	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/2/2035	930,379	1.27
ZAR 2,625,329	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040*	134,622	0.32
ZAR 4,680,797	Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	277,118	0.66
USD 200,000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	151,250	0.36
USD 208,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/6/2030	208,520	0.49
		3,094,703	7.38
	Sri Lanka		
USD 400,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 3/11/2026	217,376	0.52
	Trinidad and Tobago		
USD 211,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 5.95% 14/1/2031	213,637	0.51
USD 260,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 6.4% 26/6/2034	255,469	0.61
		469,106	1.12
	Turkey		
TRY 7,045,000	Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033	217,208	0.52
USD 259,000	Turkiye Government International Bond 5.25% 13/3/2030	246,374	0.59
USD 200,000	Turkiye Government International Bond 9.125% 13/7/2030	224,996	0.53
		688,578	1.64
	Ukraine		
USD 317,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	97,953	0.23
USD 200,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/9/2034	61,800	0.15
USD 200,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2027	65,800	0.16
USD 500,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2029	158,500	0.38
USD 1,100,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2041	761,700	1.82
		1,145,803	2.73
	United Arab Emirates		
USD 270,000	UAE International Government Bond 4.951% 7/7/2052	268,822	0.64
	Uruguay		
USD 200,000	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050	200,229	0.48
UYU 3,587,000	Uruguay Government International Bond 8.5% 15/3/2028	86,608	0.20
		286,837	0.68
	Uzbekistan		
USD 200,000	Republic of Uzbekistan International Bond 7.85% 12/10/2028	210,334	0.50
	Zambia		
USD 52,705	Zambia Government International Bond 5.75% 30/6/2033*	46,202	0.11
Total Bonds		40,154,268	96.06
COMMERCIAL PAPER			
	Egypt		
EGP 6,600,000	Egypt Treasury Bills 0% 10/12/2024	128,927	0.30
Total Commercial Paper		128,927	0.30
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		40,283,215	96.36

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Sweden		
EUR 64,327	East Renewable 13.5% 1/1/2025**	7,910	0.02
	Ukraine		
USH 4,000,000	Ukraine Government International Bond 16% 24/6/2027***	113,496	0.27
Total Bonds		121,406	0.29
Total Other Transferable Securities		121,406	0.29
Total Portfolio		40,381,821	96.35
Other Net Assets		1,529,527	3.65
Total Net Assets (USD)		41,910,948	100.00

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
***This security is in default, see Note 2(b).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	329,837	USD	223,962	Deutsche Bank	25/9/2024	(95)
AUD	616,464	USD	417,216	ANZ	25/9/2024	11,088
AUD	43,191	USD	29,477	Goldman Sachs	25/9/2024	771
BRL	616,229	USD	112,274	Bank of America	25/9/2024	(3,373)
BRL	569,668	USD	102,975	Barclays	4/9/2024	(2,397)
COP	486,486,328	USD	122,569	Goldman Sachs	25/9/2024	(1,910)
COP	36,824,000	USD	8,961	BNY Mellon	25/9/2024	(163)
CZK	6,250,000	USD	264,916	Nomura	25/9/2024	11,214
EUR	224,000	USD	244,773	State Street	25/9/2024	5,140
EUR	168,748	USD	184,168	Toronto-Dominion	25/9/2024	4,136
GBP	333,464	USD	432,617	UBS	25/9/2024	6,829
GBP	164,941	USD	214,994	State Street	25/9/2024	5,169
HUF	74,813,813	USD	224,249	Morgan Stanley	25/9/2024	3,933
HUF	77,994,000	USD	214,973	Barclays	25/9/2024	7,774
IDR	6,668,891,968	USD	436,811	HSBC Bank	25/9/2024	21,894
INR	36,113,597	USD	419,883	Goldman Sachs	25/9/2024	(1,038)
JPY	141,511,402	USD	943,146	Lloyds Bank	25/9/2024	15,778
JPY	6,668,349	USD	41,732	JP Morgan	25/9/2024	121
MXN	2,244,421	USD	122,643	Barclays	25/9/2024	(11,266)
MXN	636,259	USD	32,449	UBS	25/9/2024	124
MXN	280,000	USD	15,273	JP Morgan	25/9/2024	(116)
MYR	1,941,464	USD	417,821	State Street	25/9/2024	12,043
MYR	5,508,029	USD	1,17,686	Barclays	25/9/2024	48,249
NZD	514,843	USD	316,716	HSBC Bank	25/9/2024	16,129
PEN	795,481	USD	212,166	HSBC Bank	25/9/2024	74
PEN	84,000	USD	18,991	BNY Mellon	25/9/2024	(69)
PLN	84,000	USD	19,231	Barclays	25/9/2024	391
PLN	1,161,000	USD	266,169	State Street	25/9/2024	6,036
RON	196,987	USD	42,931	Bank of America	25/9/2024	716
RON	84,000	USD	18,997	UBS	25/9/2024	(42)
THB	61,836,256	USD	2,267,991	Barclays	25/9/2024	166,461
TRY	7,841,873	USD	236,449	BNP Paribas	25/9/2024	17,201
TRY	7,844,214	USD	236,871	HSBC Bank	2/10/2024	3,739
USD	840,489	BRL	2,423,314	BNP Paribas	25/9/2024	16,540
USD	218,699	NZD	359,624	HSBC Bank	25/9/2024	(3,839)
USD	409,894	AUD	606,167	JP Morgan	25/9/2024	(2,607)
USD	246,406	ZAR	87,168,493	Goldman Sachs	25/9/2024	1,119

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	157,819	ZAR	2,47 1,699	State Street	26/9/2024	(1,519)
USD	248,749	COP	991,658,391	BNP Paribas	26/9/2024	5,837
USD	328,891	IDR	5,141,124,511	Citibank	26/9/2024	(1,697)
USD	398,836	MXN	7,662,116	JP Morgan	26/9/2024	(1,599)
USD	112,469	BRL	599,600	Barclays	2/10/2024	2,396
USD	285,362	PLN	1,105,279	UBS	26/9/2024	(3,179)
USD	244,631	CZK	5,678,611	HSBC Bank	26/9/2024	(6,797)
USD	846,787	JPY	75,614,336	BNP Paribas	26/9/2024	(20,618)
USD	1,799,881	EUR	1,642,946	HSBC Bank	26/9/2024	(26,711)
USD	161,240	MXN	2,991,421	Morgan Stanley	26/9/2024	14,914
USD	295,991	CHF	256,423	State Street	26/9/2024	(14,429)
USD	911,961	ZAR	16,497,836	Toronto-Dominion	26/9/2024	(16,036)
USD	1,116,466	COP	4,476,324,416	Morgan Stanley	26/9/2024	37,723
USD	663,212	CLP	618,139,946	Morgan Stanley	26/9/2024	(1,934)
USD	717,423	ONH	5,191,713	Lloyds Bank	26/9/2024	(17,493)
USD	188,211	JPY	28,744,746	Morgan Stanley	26/9/2024	(11,233)
USD	123,737	THB	4,417,016	RBS	26/9/2024	(4,697)
USD	103,741	CZK	2,393,677	State Street	26/9/2024	(2,599)
USD	123,841	ZAR	2,252,639	Westpac	26/9/2024	(3,446)
USD	271,819	CZK	6,291,111	Barclays	26/9/2024	(6,709)
USD	124,861	JPY	18,938,392	Standard Chartered Bank	26/9/2024	(5,962)
USD	215,431	PLN	846,168	Goldman Sachs	26/9/2024	(6,248)
USD	873,993	IDR	13,594,947,873	JP Morgan	26/9/2024	(20,309)
USD	111,234	BRL	568,689	Citigroup	4/9/2024	(909)
USD	123,116	THB	4,368,149	Barclays	26/9/2024	(5,696)
USD	122,968	ZAR	2,244,499	RBS	26/9/2024	(3,872)
USD	248,161	MXN	5,067,300	RBS	26/9/2024	11,648
USD	248,424	GBP	189,385	Royal Bank of Canada	26/9/2024	(6,899)
USD	36,266	JPY	4,927,211	JP Morgan	26/9/2024	819
USD	248,239	CZK	4,917,379	Deutsche Bank	26/9/2024	(3,551)
USD	417,084	BRL	2,294,111	BNY Mellon	26/9/2024	10,717
ZAR	2,000,000	USD	112,189	JP Morgan	26/9/2024	3,452
ZAR	2,662,398	USD	143,462	RBS	26/9/2024	4,641
ZAR	883,000	USD	52,512	State Street	26/9/2024	1,941
Net unrealised appreciation						297,029
CHF Hedged Share Class						
CHF	4,830	USD	5,314	BNY Mellon	13/9/2024	56
USD	29	CHF	24	BNY Mellon	13/9/2024	-
Net unrealised appreciation						56
EUR Hedged Share Class						
EUR	7,916,679	USD	8,529,191	BNY Mellon	13/9/2024	102,979
USD	49,979	EUR	46,166	BNY Mellon	13/9/2024	(72)
Net unrealised appreciation						102,907
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 31,248,471)						399,454

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
6	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	660,938	(2,312)
(1)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	123,031	994
9	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	1,868,273	(1,406)
14	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	1,553,219	(2,844)
Total				4,445,748	(5,378)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 463,234	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2029	(5,377)	35,081
CDS	USD 295,000	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	682	19,964
CDS	USD 1,860,000	Fund receives default protection on Republic Of Korea, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(3,859)	(99,179)
CDS	USD 1,020,970	Fund receives default protection on CDXEM 41 V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(650)	28,629
CDS	USD 780,700	Fund receives default protection on ITRAXX.ASIA.XJ.IG.41 V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(5,565)	(2,783)
IRS	BRL 9,186,958	Fund receives Fixed 10.320125%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	Bank of America	2/1/2025	(4,447)	(4,447)
IRS	MXN 44,000,000	Fund receives Fixed 9.79%, and pays Floating MXN MXBETIE 1 Month	Bank of America	7/8/2025	(5,146)	(5,146)
IRS	MXN 22,956,646	Fund receives Fixed 8.12%, and pays Floating MXN MXBETIE 1 Month	Bank of America	7/4/2026	(64,236)	(64,236)
IRS	ZAR 6,047,994	Fund receives Fixed 9%, and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month	Bank of America	20/9/2028	13,271	13,271
IRS	THB 2,100,209	Fund receives Fixed 2.212%, and pays Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	20/3/2029	204	204
IRS	THB 19,902,390	Fund receives Fixed 2.216%, and pays Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	20/3/2029	1,888	1,888
IRS	THB 21,002,656	Fund receives Fixed 2.236%, and pays Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	20/3/2029	2,364	2,364
IRS	THB 29,396,290	Fund receives Fixed 2.47%, and pays Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	20/3/2034	3,832	3,832
IRS	THB 25,295,484	Fund receives Fixed 3.486%, and pays Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	20/3/2034	36,058	36,058
IRS	PLN 4,799,666	Fund receives Fixed 5.4075%, and pays Floating PLN-WIBOR 6 Month	Bank of America	4/7/2034	15,060	15,060
IRS	MYR 9,591,664	Fund receives Fixed 2.99%, and pays Floating MYR KLIBOR 3 Month	Goldman Sachs	22/6/2029	(10,854)	(10,854)
IRS	MYR 2,240,758	Fund receives Fixed 2.19%, and pays Floating MYR KLIBOR 3 Month	Goldman Sachs	22/6/2030	(17,244)	(17,244)
Total (USD underlying exposure - USD 10,573,255)					(56,621)	1,991

CDS: Credit Default Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Argentina		
USD 4,531,362	Argentina Republic Government International Bond 0.75% 9/7/2030	2,597,368	0.62
USD 1,500,000	Argentina Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	896,215	0.22
USD 6,472,255	Argentina Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2035	2,984,814	0.69
USD 2,863,228	Argentina Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2046	1,337,127	0.32
USD 4,627,209	Argentina Republic Government International Bond 4% 9/1/2038	2,259,578	0.54
		10,075,102	2.39
	Austria		
USD 742,000	Klabin Austria 7% 3/4/2049*	776,618	0.19
	Bahrain		
USD 1,941,000	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032	1,849,337	0.46
USD 1,667,000	Bahrain Government International Bond 5.625% 30/9/2031	1,624,908	0.39
USD 1,274,000	Bahrain Government International Bond 6% 19/9/2044	1,098,399	0.26
USD 2,941,000	Bahrain Government International Bond 6.75% 20/9/2029	3,068,317	0.74
USD 674,000	Bahrain Government International Bond 7.375% 14/5/2030	725,533	0.17
USD 368,000	Bahrain Government International Bond 7.5% 20/9/2047*	370,112	0.09
USD 766,000	Bahrain Government International Bond 7.75% 18/4/2035	824,761	0.20
		9,541,734	2.30
	Benin		
EUR 1,809,000	Benin Government International Bond 4.95% 22/1/2035	1,637,376	0.39
USD 419,000	Benin Government International Bond 7.96% 13/2/2038	399,944	0.10
		2,037,320	0.49
	Brazil		
USD 960,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/1/2028	958,521	0.23
USD 630,000	Brazilian Government International Bond 4.75% 14/1/2050	462,007	0.12
USD 891,000	Brazilian Government International Bond 6% 27/10/2045	733,286	0.18
USD 3,391,000	Brazilian Government International Bond 6% 20/10/2033	3,416,314	0.82
USD 2,493,000	Brazilian Government International Bond 6.125% 22/1/2032	2,546,724	0.61
USD 1,433,000	Brazilian Government International Bond 6.125% 15/3/2034	1,458,722	0.35
USD 2,857,000	Brazilian Government International Bond 6.25% 18/3/2031	2,969,089	0.71
USD 683,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/5/2054	706,441	0.17
		13,251,207	3.19
	Bulgaria		
USD 759,000	Bulgaria Government International Bond 5% 5/3/2037	752,231	0.18
	Cayman Islands		
USD 1,660,000	DP World Crescent 3.75% 30/1/2030	1,579,028	0.43
USD 440,000	DP World Salaam 6% 1/10/2025	439,332	0.10
USD 400,000	Gaci First Investment 4.75% 14/2/2030*	392,464	0.10
USD 5,254,000	Gaci First Investment 4.875% 14/2/2035	5,188,987	1.25
USD 4,445,000	Gaci First Investment 5% 13/10/2027	4,502,474	1.08
USD 1,413,000	Gaci First Investment 5.125% 14/2/2053	1,289,221	0.31
USD 671,000	MAF Sukuk 4.638% 14/5/2029*	669,752	0.16
USD 2,514,000	Sharjah Sukuk Program 3.234% 23/10/2029	2,302,560	0.56
USD 691,000	Sharjah Sukuk Program 3.854% 3/4/2026	676,963	0.16
		17,460,768	4.20
	Chile		
USD 931,000	AES Andes 8.3% 10/3/2029	964,032	0.23
USD 560,000	Banco de Credito e Inversiones 3.5% 12/10/2027*	541,240	0.13
USD 1,473,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/1/2032	1,287,720	0.31
USD 6,669,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/7/2033	5,668,312	1.36
USD 425,000	Chile Government International Bond 3.1% 22/1/2061	281,244	0.07
USD 200,000	Chile Government International Bond 3.5% 31/1/2034	181,900	0.04
USD 770,000	Chile Government International Bond 3.5% 25/1/2050	585,007	0.14
USD 1,760,000	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042	1,707,040	0.42
USD 760,000	Empresa de Transporte de Pasajeros Metro 3.65% 7/5/2030*	710,874	0.17
USD 943,000	Inversiones CMPC 6.125% 23/6/2033	890,630	0.22

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 520,000	Nacional del Cobre de Chile 3% 30/9/2029	473,712	0.12
USD 2,453,000	Nacional del Cobre de Chile 6.125% 2/2/2033	2,425,992	0.58
		15,764,703	3.80
	Colombia		
USD 2,410,000	Colombia Government International Bond 3% 30/1/2030	2,048,500	0.49
USD 961,000	Colombia Government International Bond 3.125% 15/4/2031	766,961	0.19
USD 1,464,000	Colombia Government International Bond 3.25% 22/4/2032	1,171,932	0.28
USD 641,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	610,691	0.15
USD 570,000	Colombia Government International Bond 4.125% 15/5/2051	355,529	0.09
USD 1,409,000	Colombia Government International Bond 4.5% 15/3/2029*	1,325,569	0.32
USD 1,248,000	Colombia Government International Bond 5% 15/6/2045	910,729	0.22
USD 1,075,000	Colombia Government International Bond 5.2% 15/5/2049	794,359	0.19
USD 2,441,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/2/2044	1,905,951	0.47
USD 873,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/1/2041	764,966	0.18
USD 4,462,000	Colombia Government International Bond 7.5% 2/2/2034	4,636,575	1.12
USD 490,000	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	521,850	0.13
USD 740,000	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033	766,940	0.18
		16,695,752	4.02
	Costa Rica		
USD 1,904,000	Costa Rica Government International Bond 6.125% 30/4/2043	1,766,912	0.42
USD 648,000	Costa Rica Government International Bond 7% 4/4/2044	617,866	0.14
USD 1,467,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/3/2045	1,511,691	0.36
USD 775,000	Instituto Costarricense de Electricidad 6.375% 15/5/2043	704,229	0.17
		4,600,697	1.11
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
USD 70,465	Ivory Coast Government International Bond 5.75% 31/12/2032	68,829	0.02
EUR 242,000	Ivory Coast Government International Bond 6.875% 17/10/2031*	261,042	0.06
USD 1,950,000	Ivory Coast Government International Bond 7.625% 30/1/2033	1,953,978	0.47
USD 420,000	Ivory Coast Government International Bond 8.25% 30/1/2037*	419,750	0.10
		2,691,599	0.65
	Dominican Republic		
USD 2,173,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	2,058,103	0.50
USD 1,263,000	Dominican Republic International Bond 5.3% 21/1/2041*	1,149,466	0.28
USD 1,948,000	Dominican Republic International Bond 6% 19/7/2028*	1,936,033	0.46
USD 1,873,000	Dominican Republic International Bond 6% 22/2/2033	1,834,774	0.44
USD 808,000	Dominican Republic International Bond 6.4% 5/6/2049*	808,396	0.19
USD 2,338,000	Dominican Republic International Bond 6.85% 1/6/2036	2,460,976	0.59
USD 5,492,000	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	5,754,167	0.90
		14,105,963	3.40
	Ecuador		
USD 3,510,356	Ecuador Government International Bond 5% 31/7/2040	1,775,544	0.43
USD 4,817,138	Ecuador Government International Bond 5.5% 31/7/2035	2,659,060	0.64
USD 2,369,739	Ecuador Government International Bond 6.9% 31/7/2030	1,686,069	0.40
		6,121,673	1.47
	Egypt		
USD 2,374,000	Egypt Government International Bond 5.25% 6/10/2025*	2,319,659	0.56
USD 1,960,000	Egypt Government International Bond 7.5% 1/3/2029*	1,850,877	0.45
USD 1,818,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032*	1,567,470	0.37
USD 4,384,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	3,407,574	0.82
USD 1,122,000	Egypt Government International Bond 8.7% 1/3/2049	883,766	0.21
USD 336,000	Egypt Government International Bond 8.875% 29/5/2050	266,617	0.06
EGP 29,000,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/9/2025	918,767	0.22
		10,814,730	2.60
	El Salvador		
USD 1,405,000	El Salvador Government International Bond 0.25% 17/4/2030	41,203	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,224,000	El Salvador Government International Bond 6.375% 18/1/2027	2,096,842	0.60
USD 1,252,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/6/2035	984,698	0.24
USD 376,000	El Salvador Government International Bond 8.625% 28/2/2029*	355,040	0.08
USD 418,000	El Salvador Government International Bond 9.25% 17/4/2030	397,884	0.10
		3,834,467	0.93
	Georgia		
USD 1,000,000	Georgian Railway JSC 4% 17/6/2028	899,040	0.22
	Ghana		
USD 2,388,000	Ghana Government International Bond 6.375% 11/2/2027	1,237,246	0.30
USD 1,556,000	Ghana Government International Bond 8.125% 18/1/2026	817,900	0.20
USD 5,607,000	Ghana Government International Bond 8.125% 26/3/2032	2,950,594	0.71
		5,005,880	1.21
	Guatemala		
USD 838,000	Guatemala Government Bond 4.375% 5/6/2027	816,772	0.20
USD 340,000	Guatemala Government Bond 4.5% 3/5/2026	335,417	0.08
USD 728,000	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	786,713	0.19
		1,938,902	0.47
	Honduras		
USD 280,000	Honduras Government International Bond 5.625% 24/6/2030	247,674	0.06
	Hungary		
USD 4,618,000	Hungary Government International Bond 2.125% 22/9/2031	3,829,599	0.92
USD 1,918,000	Hungary Government International Bond 3.125% 21/9/2051*	1,211,757	0.31
USD 2,093,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	2,120,649	0.51
USD 1,842,000	Hungary Government International Bond 5.5% 16/6/2034	1,867,832	0.45
USD 2,289,000	Hungary Government International Bond 6.25% 22/9/2032	2,457,539	0.59
USD 891,000	Hungary Government International Bond 6.75% 25/9/2052	1,006,391	0.24
USD 992,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/3/2041	1,174,288	0.28
USD 1,693,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6.125% 4/12/2027*	1,698,147	0.41

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,322,000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt 6.5% 29/6/2028	1,371,154	0.33
USD 393,000	MVM Energetika Zrt 0.5% 15/3/2031	402,825	0.10
USD 5,747,000	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	5,969,534	0.95
		21,174,042	5.09
	Indonesia		
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 3.05% 12/3/2051	144,000	0.03
USD 500,000	Indonesia Government International Bond 3.35% 12/3/2071	352,140	0.09
USD 4,073,000	Indonesia Government International Bond 3.55% 31/3/2032	3,805,699	0.92
USD 696,000	Indonesia Government International Bond 4.125% 15/1/2025	694,626	0.17
USD 2,302,000	Indonesia Government International Bond 4.35% 11/1/2048	2,098,089	0.51
USD 3,369,000	Indonesia Government International Bond 4.55% 11/1/2028	3,389,719	0.82
USD 300,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 18/7/2047*	292,284	0.07
USD 1,042,000	Indonesia Government International Bond 4.85% 11/1/2033	1,068,749	0.26
USD 1,843,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 17/1/2042	1,894,043	0.36
USD 902,000	Indonesia Government International Bond 5.25% 8/1/2047*	927,842	0.22
		14,954,220	3.60
	International		
EUR 813,000	Banque Ouest Africaine de Developpement 2.75% 22/1/2033	744,729	0.18
	Jamaica		
USD 1,170,000	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/7/2045	1,419,870	0.34
USD 547,000	Jamaica Government International Bond 8% 15/3/2039*	665,447	0.16
		2,085,317	0.50
	Jordan		
USD 653,000	Jordan Government International Bond 5.75% 31/1/2027	638,826	0.15
USD 2,558,000	Jordan Government International Bond 6.85% 7/7/2036	2,429,697	0.58
USD 1,162,000	Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047	1,050,279	0.26
		4,118,714	0.99

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Kenya		
USD 300,000	Republic of Kenya Government International Bond 7% 22/5/2027	288,336	0.07
USD 342,000	Republic of Kenya Government International Bond 8% 22/5/2032	303,752	0.07
USD 370,000	Republic of Kenya Government International Bond 8.25% 28/2/2048*	293,577	0.07
USD 1,814,000	Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031	1,767,979	0.43
		2,653,644	0.64
	Luxembourg		
USD 954,000	Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032*	968,310	0.23
	Mauritius		
USD 420,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025	418,099	0.12
	Mexico		
USD 3,144,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	2,682,291	0.64
USD 739,000	Mexico Government International Bond 3.771% 24/5/2061	479,987	0.12
USD 2,291,000	Mexico Government International Bond 4.5% 22/4/2029	2,163,388	0.52
USD 440,000	Mexico Government International Bond 4.6% 23/1/2046	354,218	0.09
USD 7,646,000	Mexico Government International Bond 4.875% 19/5/2033	6,711,526	1.61
USD 524,000	Mexico Government International Bond 5.4% 9/2/2028*	520,483	0.08
USD 760,000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	654,364	0.16
USD 1,876,000	Mexico Government International Bond 6.338% 4/5/2053*	1,849,108	0.44
		15,222,359	3.66
	Mongolia		
USD 857,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026	838,257	0.20
USD 1,147,000	Mongolia Government International Bond 8.65% 19/1/2028	1,213,234	0.29
		2,051,491	0.49
	Morocco		
USD 1,058,000	Morocco Government International Bond 2.375% 15/12/2027	970,098	0.24
USD 1,100,000	Morocco Government International Bond 3% 15/12/2032*	1,007,996	0.24
USD 979,000	Morocco Government International Bond 4% 15/12/2050	716,506	0.17
USD 590,000	Morocco Government International Bond 6.5% 8/9/2033	417,926	0.10
		3,112,526	0.75
	Netherlands		
USD 752,000	Prosus 3.68% 21/1/2030	696,202	0.17
	Oman		
USD 1,997,000	Oman Government International Bond 5.375% 8/3/2027	2,017,390	0.49
USD 3,438,000	Oman Government International Bond 6.625% 17/1/2029	3,611,352	0.84
USD 800,000	Oman Government International Bond 6% 1/8/2029	836,648	0.20
USD 4,718,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	5,002,212	1.20
USD 2,146,000	Oman Government International Bond 7% 25/1/2051*	2,404,185	0.58
		13,771,787	3.31
	Panama		
USD 3,779,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/9/2032	2,840,863	0.68
USD 3,072,000	Panama Government International Bond 3.16% 23/1/2030*	2,677,294	0.65
USD 500,000	Panama Government International Bond 3.87% 23/7/2060	306,530	0.07
USD 3,092,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	2,917,113	0.70
USD 2,318,000	Panama Government International Bond 4.3% 29/4/2053	1,590,681	0.38
USD 3,766,000	Panama Government International Bond 4.5% 15/4/2050	2,588,868	0.62
USD 485,000	Panama Government International Bond 4.5% 1/4/2056	339,662	0.08
USD 300,000	Panama Government International Bond 4.5% 19/1/2063	204,375	0.05
USD 3,848,000	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035	3,862,041	0.93
		17,415,424	4.19
	Paraguay		
USD 1,004,000	Paraguay Government International Bond 2.739% 29/1/2033*	848,912	0.20
USD 1,070,000	Paraguay Government International Bond 4.7% 27/3/2027	1,069,429	0.26
USD 1,410,000	Paraguay Government International Bond 4.95% 28/4/2031	1,396,734	0.34

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sustainable Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 540,000	Paraguay Government International Bond 5.4% 30/3/2050	496,894	0.12
USD 600,000	Paraguay Government International Bond 5.85% 21/8/2033	619,350	0.15
USD 650,000	Paraguay Government International Bond 6.1% 11/8/2044	668,313	0.16
		5,280,631	1.27
	Peru		
USD 1,348,000	Financiera de Desarrollo 2.4% 28/9/2027	1,254,651	0.30
USD 214,000	Financiera de Desarrollo 4.75% 15/7/2029	213,486	0.05
USD 496,000	Peruvian Government International Bond 2.78% 1/12/2060	296,169	0.07
USD 379,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	336,351	0.08
USD 6,020,000	Peruvian Government International Bond 3% 15/1/2034	5,042,380	1.22
USD 940,000	Peruvian Government International Bond 3.23% 28/7/2121	559,219	0.13
USD 442,000	Peruvian Government International Bond 3.6% 15/1/2072	299,782	0.07
USD 3,040,000	Peruvian Government International Bond 5.375% 8/2/2035	3,046,240	0.75
		12,897,982	3.10
	Philippines		
USD 463,000	Philippine Government International Bond 2.95% 5/5/2045	330,022	0.08
USD 2,415,000	Philippine Government International Bond 5.609% 29/9/2032	2,241,893	0.54
USD 2,269,000	Philippine Government International Bond 5.25% 14/5/2034*	2,384,598	0.57
USD 746,000	Philippine Government International Bond 5.5% 17/1/2048	785,759	0.19
		5,742,162	1.38
	Poland		
USD 1,879,000	Republic of Poland Government International Bond 4.625% 18/3/2029	1,916,837	0.46
USD 8,356,000	Republic of Poland Government International Bond 5.125% 18/9/2034	8,592,891	2.07
USD 2,349,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053	2,404,225	0.58
USD 4,852,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 18/3/2054	4,992,969	1.20
USD 4,841,000	Republic of Poland Government International Bond 5.75% 16/11/2032	5,203,266	1.25
		23,110,320	5.56
	Qatar		
USD 1,009,000	Qatar Government International Bond 4.4% 16/4/2050*	929,841	0.23
USD 1,606,000	Qatar Government International Bond 4.817% 14/3/2049*	1,580,813	0.38
		2,510,654	0.61
	Romania		
USD 2,166,000	Romanian Government International Bond 3% 27/2/2027	2,057,591	0.49
USD 854,000	Romanian Government International Bond 3% 14/2/2031*	694,481	0.17
USD 1,266,000	Romanian Government International Bond 3.625% 27/3/2032	1,115,998	0.27
USD 250,000	Romanian Government International Bond 4% 14/2/2051	180,254	0.04
USD 1,400,000	Romanian Government International Bond 5.125% 15/6/2048	1,203,358	0.29
USD 216,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	216,876	0.05
EUR 1,286,000	Romanian Government International Bond 5.5% 18/9/2028*	1,489,348	0.36
EUR 1,796,000	Romanian Government International Bond 5.625% 22/2/2036	1,949,467	0.47
USD 642,000	Romanian Government International Bond 5.875% 30/1/2029	655,538	0.16
USD 240,000	Romanian Government International Bond 6% 25/5/2034	242,471	0.06
USD 819,000	Romanian Government International Bond 6.625% 17/2/2028	847,899	0.20
USD 380,000	Romanian Government International Bond 7.125% 17/1/2033*	412,619	0.10
USD 3,062,000	Romanian Government International Bond 7.625% 17/1/2053	3,440,161	0.83
		14,508,049	3.49
	Rwanda		
USD 1,468,000	Rwanda International Government Bond 5.5% 9/8/2031	1,197,942	0.29
	Saudi Arabia		
USD 550,000	Saudi Government International Bond 5.25% 17/1/2053	550,119	0.06
USD 1,290,000	Saudi Government International Bond 5.46% 2/2/2061	897,647	0.22

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,705,000	Saudi Government International Bond 3.75% 21/1/2055	2,026,288	0.49
USD 600,000	Saudi Government International Bond 4.625% 4/10/2047	509,250	0.13
USD 628,000	Saudi Government International Bond 5% 17/4/2049	593,881	0.14
USD 3,467,000	Saudi Government International Bond 5% 16/1/2053	3,244,686	0.78
		7,550,973	1.84
	Senegal		
EUR 561,000	Senegal Government International Bond 4.75% 13/3/2028	587,721	0.14
USD 552,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033	462,130	0.12
USD 292,000	Senegal Government International Bond 6.75% 13/3/2048	218,374	0.05
USD 1,329,000	Senegal Government International Bond 7.75% 10/6/2031	1,288,160	0.31
		2,576,385	0.62
	Serbia		
EUR 1,431,000	Serbia International Bond 1% 23/9/2028*	1,389,519	0.34
USD 452,000	Serbia International Bond 6% 12/6/2034	468,218	0.11
USD 1,902,000	Serbia International Bond 6.25% 26/5/2028	1,954,431	0.47
		3,812,167	0.92
	South Africa		
USD 1,377,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	1,309,871	0.32
USD 1,668,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 30/9/2029	1,596,069	0.38
USD 600,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 14/4/2026	594,375	0.14
USD 2,573,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.65% 27/9/2047	2,084,130	0.50
USD 1,118,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/9/2049	902,566	0.22
USD 1,015,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/6/2030	1,004,850	0.24
		7,491,859	1.80
	Sri Lanka		
USD 264,000	Sri Lanka Government International Bond 0% 28/6/2024**	104,929	0.03
USD 1,071,000	Sri Lanka Government International Bond 6.125% 3/6/2025	968,837	0.14
USD 2,172,000	Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/5/2027	1,142,341	0.27
USD 1,036,000	Sri Lanka Government International Bond 7.55% 28/3/2030	549,391	0.13
		2,400,289	0.57
	Trinidad and Tobago		
USD 867,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 4.5% 4/8/2026	854,618	0.21
USD 2,377,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 5.95% 14/1/2031	2,406,713	0.58
USD 1,873,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 6.4% 26/6/2034	1,913,972	0.46
		5,175,304	1.25
	Turkey		
USD 1,036,000	Turkiye Government International Bond 5.75% 11/5/2047	817,466	0.20
USD 2,100,000	Turkiye Government International Bond 7.125% 17/7/2032	2,132,466	0.51
USD 1,460,000	Turkiye Government International Bond 7.625% 26/4/2029	1,522,674	0.37
USD 3,691,000	Turkiye Government International Bond 9.125% 13/7/2030	4,152,301	1.00
		8,624,907	2.08
	Ukraine		
USD 1,010,000	NPC Ukrenergo 6.875% 9/11/2028	565,600	0.14
USD 1,425,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	502,125	0.12
USD 9,758,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2026	3,690,944	0.88
USD 9,515,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2026	3,225,924	0.78
USD 3,910,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2027	1,298,390	0.31
USD 3,260,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2028	1,030,250	0.25
USD 4,420,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/8/2041	3,060,880	0.74
		13,292,083	3.20
	United Arab Emirates		
USD 964,000	Abu Dhabi Commercial Bank 4.5% 14/9/2027	954,882	0.23
USD 500,000	Abu Dhabi Government International Bond 2.7% 2/9/2070	313,447	0.08

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

Sustainable Emerging Markets Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 735,000	Abu Dhabi Government International Bond 3% 15/9/2051	524,186	0.13
USD 1,458,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 30/9/2049	1,075,275	0.26
USD 1,352,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/4/2050	1,139,060	0.27
USD 2,630,000	MDGH GMTN RSC 5.084% 4/6/2034	2,633,598	0.63
USD 4,604,000	MDGH GMTN RSC 5.875% 1/5/2034	5,004,779	1.21
USD 597,000	UAE International Government Bond 4.951% 7/7/2052	580,308	0.13
		12,225,511	2.94
	Uruguay		
USD 2,619,027	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	2,402,177	0.58
USD 4,198,250	Uruguay Government International Bond 4.375% 23/1/2031	4,231,276	1.02
USD 999,973	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/4/2055	969,099	0.23
USD 2,457,718	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050	2,454,328	0.59
USD 911,000	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	991,887	0.24
		11,054,766	2.66
	Uzbekistan		
EUR 1,703,000	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027	1,894,359	0.46
USD 636,000	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 20/2/2029	604,791	0.15
USD 1,722,000	Republic of Uzbekistan International Bond 6.9% 28/2/2032	1,727,370	0.41
		4,226,520	1.03

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Zambia		
USD 565,000	Zambia Government International Bond 0.5% 31/12/2053	284,831	0.07
USD 575,969	Zambia Government International Bond 5.75% 30/6/2033	329,567	0.08
		614,398	0.15
Total Bonds		379,859,589	91.42
COMMERCIAL PAPER			
	Egypt		
EGP 43,900,000	Egypt Treasury Bills 0% 10/12/2024	837,607	0.20
EGP 42,000,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/3/2025	751,318	0.18
Total Commercial Paper		1,588,925	0.38
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		381,447,514	91.80
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Sweden		
EUR 92,197	East Renewable 13.5% 1/1/2026[1]	11,233	0.00
Total Bonds		11,233	0.00
Total Other Transferable Securities		11,233	0.00
Total Portfolio		381,458,747	91.80
Other Net Assets		34,095,676	8.20
Total Net Assets (USD)		415,554,423	100.00

[1]Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	2,000,000	USD	1,317,410	Lloyds Bank	26/9/2024	(552)
BRL	8,618,000	USD	1,492,949	Citigroup	4/9/2024	5,471
BRL	8,618,000	USD	1,731,397	Barclays	3/10/2024	(41,648)
EUR	240,000	USD	262,210	HSBC Bank	26/9/2024	3,079
EUR	1,000,000	USD	1,093,739	Toronto-Dominion	26/9/2024	24,629
EUR	620,000	USD	668,871	Barclays	26/9/2024	2,958
HUF	730,000,000	USD	2,014,965	Citibank	26/9/2024	35,183
JPY	148,000,000	USD	942,167	HSBC Bank	26/9/2024	40,154
USD	12,987,940	EUR	11,972,400	Bank of America	26/9/2024	(168,719)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	2,484,742	HUF	743,774,977	Toronto-Dominion	26/9/2024	(37,119)
USD	1,044,129	ZAR	18,200,000	Goldman Sachs	26/9/2024	(43,887)
USD	1,874,846	HUF	681,140,000	Bank of America	26/9/2024	(46,474)
USD	1,972,429	COP	8,362,100,000	Barclays	26/9/2024	(49,472)
USD	883,891	EUR	820,000	Barclays	26/9/2024	(3,622)
USD	1,719,792	BRL	9,810,000	Barclays	4/9/2024	40,371
ZAR	36,165,899	USD	2,000,612	HSBC Bank	26/9/2024	56,661
Net unrealised depreciation						(162,536)
AUD Hedged Share Class						
AUD	7,999	USD	5,178	BNY Mellon	13/9/2024	178
Net unrealised appreciation						178
CHF Hedged Share Class						
CHF	28,999,714	USD	31,211,999	BNY Mellon	13/9/2024	190,999
USD	410,756	CHF	361,846	BNY Mellon	13/9/2024	(3,473)
Net unrealised appreciation						187,516
EUR Hedged Share Class						
EUR	140,944,712	USD	154,272,463	BNY Mellon	13/9/2024	1,907,126
USD	7,461,109	EUR	6,711,346	BNY Mellon	13/9/2024	14,158
Net unrealised appreciation						1,921,284
GBP Hedged Share Class						
GBP	149,711,799	USD	194,195,419	BNY Mellon	13/9/2024	6,428,284
USD	2,173,374	GBP	1,666,173	BNY Mellon	13/9/2024	(8,691)
Net unrealised appreciation						6,421,689
NOK Hedged Share Class						
NOK	213,244,884	USD	19,639,868	BNY Mellon	13/9/2024	491,786
Net unrealised appreciation						491,786
SGD Hedged Share Class						
SGD	5,171	USD	3,811	BNY Mellon	13/9/2024	68
Net unrealised appreciation						68
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 481,687,339)						8,467,961

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
79	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	9,791,187	(72,828)
181	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	20,602,891	(52,321)
(44)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	4,818,688	8,594
Total				35,202,766	(116,555)

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 4,000,000	Fund receives default protection on South Africa, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(32,569)	141,225
CDS	USD 17,957,500	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.42.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2034	(5,279)	(118,118)
CDS	USD 1,300,000	Fund receives default protection on South Africa, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	68	45,697
CDS	USD 3,715,717	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2029	(64,416)	269,748

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 2,484,889	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	18,172	180,379
CDS	USD 2,500,000	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	22,497	181,491
CDS	USD 2,100,000	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	5,209	152,462
CDS	USD 1,520,000	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	6,603	110,347
CDS	USD 3,000,000	Fund receives default protection on CDXEM.41.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(17,592)	78,247
CDS	USD (9,000,000)	Fund provides default protection on CDXNA.IG.42.V1, and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	27,751	175,796
CDS	EUR 13,000,000	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.41.V1, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(147,491)	(1,251,543)
IRS	MXN 66,666,335	Fund receives Fixed 9.55%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	29/6/2029	27,300	27,300
IRS	USD 3,090,374	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.99%	Bank of America	27/6/2029	(40,543)	(40,417)
IRS	USD 4,506,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.6962%	Bank of America	19/7/2054	(181,084)	(181,084)
IRS	CZK 389,340,000	Fund receives Floating CZK-PRIBOR-6 Month, and pays Fixed 3.385%	Bank of America	18/9/2026	16,523	16,523
IRS	PLN 176,842,034	Fund receives Floating PLN-WIBOR 6 Month, and pays Fixed 5.695%	Bank of America	19/9/2027	44,454	44,454
IRS	CZK 413,672,722	Fund receives Fixed 3.185%, and pays Floating CZK-PRIBOR-6 Month	Bank of America	19/9/2026	(21,071)	(21,071)
IRS	PLN 72,690,570	Fund receives Floating PLN-WIBOR 6 Month, and pays Fixed 5.945%	Bank of America	19/9/2029	23,638	23,638
IRS	PLN 94,270,360	Fund receives Fixed 4.115%, and pays Floating PLN-WIBOR 6 Month	Bank of America	19/9/2029	(30,324)	(30,324)
IRS	USD 2,190,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.7562%	Bank of America	2/9/2054	(73,129)	(73,129)
IRS	USD 4,800,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.6%	Bank of America	24/9/2054	(123,881)	(117,316)
Total (USD underlying exposure - USD 135,816,987)					(614,199)	(283,811)

CDS: Credit Default Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

次へ

Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Argentina		
USD 598,000	YPF 8.5% 17/7/2031	623,263	1.60
	Bermuda		
USD 337,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	319,464	0.77
USD 200,000	Tengizchevroil Finance International 2.625% 15/8/2025	194,444	0.47
		513,908	1.24
	Brazil		
USD 737,138	Samarco Mineracao 9% 30/6/2031	687,095	1.65
	British Virgin Islands		
USD 405,000	Central American Bottling / CBC Bottling Holdco SL / Beliv Holdco SL 5.25% 27/4/2029	391,491	0.94
USD 200,000	China Great Wall International VI 7.15% 27/7/2027	207,506	0.50
USD 590,203	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	591,001	1.42
		1,189,998	2.86
	Canada		
USD 395,000	MEGlobal Canada ULC 5.875% 18/5/2030	404,613	0.97
	Cayman Islands		
USD 389,000	Aldar Investment Properties Sukuk 5.5% 15/5/2034	409,422	0.99
USD 200,000	CDN Inova Ventures 6.75% 26/1/2029	192,536	0.46
USD 251,000	Dar Al-Arkan Sukuk 7.75% 7/2/2026	255,326	0.62
USD 267,000	Dar Al-Arkan Sukuk 8% 25/2/2029	276,858	0.67
USD 465,000	DP World Salaam 6% 1/11/2025	464,310	1.09
USD 200,000	Gaci First Investment 5% 29/1/2029	202,472	0.49
GBP 100,000	Gaci First Investment 5.125% 11/2/2029	132,336	0.32
GBP 126,000	Gaci First Investment 5.625% 11/5/2028	168,848	0.40
USD 465,000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031	523,831	1.26
USD 500,000	MAF Global 6.375% 29/3/2029	501,330	1.21
USD 203,000	QNB Finance 1.375% 26/1/2026	193,486	0.46
		3,309,247	7.97
	Chile		
USD 240,000	AES Andes 6.3% 15/3/2029	246,516	0.60
USD 415,000	AES Andes 8.15% 10/6/2055	426,391	1.02
USD 438,000	Banco de Credito e Inversiones 3.5% 12/10/2027	423,327	1.02
USD 600,000	Banco de Credito e Inversiones 8.75% 8/5/2029	646,000	1.56
USD 400,000	Banco del Estado de Chile 7.95% 29/2029*	425,000	1.02
USD 827,000	Cencosud 4.375% 17/7/2027	810,774	1.95
USD 462,000	Empresa Nacional del Petroleo 5.95% 30/7/2034	426,833	1.03
USD 200,000	Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/5/2033	210,500	0.51
		3,614,250	8.70
	Colombia		
USD 568,000	Banco Davivienda 6.65% 22/4/2031*	469,745	1.13
USD 330,000	Bancolombia 4.625% 18/12/2029	327,112	0.79
USD 400,000	Colombia Telecomunicaciones 4.95% 17/7/2030	340,868	0.82
USD 200,000	Ecopetrol 8.375% 29/6/2030*	199,750	0.48
USD 281,000	Ecopetrol 8.375% 19/1/2036	285,218	0.68
		1,622,688	3.90
	Dominican Republic		
USD 469,000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI 7% 30/6/2034	467,462	1.12
	Hong Kong		
USD 700,000	Xiaomi Best Time International 4.1% 14/7/2051	539,564	1.30
	Hungary		
USD 535,000	MFB Magyar Fejlesztesi Bank Zrt 6.5% 29/6/2028	554,892	1.33
USD 264,000	MVM Energetika Zrt 6.5% 13/3/2031	270,600	0.65
USD 569,000	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	602,793	1.45
		1,428,285	3.43
	India		
USD 434,000	Adani Green Energy UP / Prasaranya Developers PVT / Parampujya Solar Energy 6.7% 12/3/2042	422,744	1.02
USD 200,000	Continuum Green Energy India PVT / Co-Issuers 7.5% 26/6/2033*	206,063	0.50
USD 452,000	Power Finance 3.95% 16/4/2031	406,764	0.98
		1,035,571	2.50
	Indonesia		
USD 593,000	Freeport Indonesia 6.2% 14/4/2052	584,576	1.40
USD 245,000	Sorik Marapi Geothermal Power 7.75% 5/8/2031*	244,694	0.59
		829,370	1.99
	Ireland		
USD 496,000	AIG Finance Designated Activity 6.75% 15/6/2029	499,383	1.20
	Isle of Man		
USD 525,000	AngloGold Ashanti 3.375% 1/11/2028	482,969	1.16
	Israel		
USD 479,000	Bank Leumi Le-Israel 7.129% 18/7/2033	477,419	1.15

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Jamaica		
USD 598,974	Digicel International / Digicel International Finance / DIFL US 12% 25/5/2027	599,221	0.96
	Kazakhstan		
USD 200,000	KazMunayGas National JSC 4.75% 19/4/2027	197,567	0.47
USD 231,000	KazMunayGas National JSC 5.375% 24/4/2030	226,817	0.55
USD 309,000	KazMunayGas National JSC 6.375% 24/10/2048	303,641	0.73
		730,025	1.75
	Luxembourg		
USD 425,000	Ocean Luxembourg 7.25% 27/6/2031	417,859	1.05
USD 574,000	CSN Resources 4.625% 10/6/2031	462,025	1.09
USD 237,000	Greensaif Pipelines Bidco 5.85% 23/2/2036*	244,110	0.59
USD 252,000	Kenbourne Invest 4.7% 22/1/2028**	139,860	0.34
USD 260,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024**	144,300	0.35
USD 200,000	MHP Lux 6.25% 19/9/2029	146,000	0.35
USD 603,000	Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032	612,045	1.47
USD 600,000	Puma International Financing 5% 24/1/2026	590,799	1.42
USD 470,000	Raizen Fuels Finance 6.95% 5/3/2054	503,034	1.21
		3,270,029	7.87
	Mauritius		
USD 532,000	Diamond 8.7.96% 28/7/2026	538,298	1.30
USD 472,797	Greenko Power II 4.3% 13/12/2028*	444,499	1.07
USD 331,000	HTA 7.5% 4/6/2029*	333,653	0.80
USD 644,000	Network CI 6.65% 15/1/2025	542,640	1.30
		1,859,290	4.47
	Mexico		
USD 216,000	Banco Mercantil del Norte 6.875% 24/1/2027	211,927	0.51
USD 380,000	Banco Mercantil del Norte 6.625% 24/1/2032	362,997	0.85
USD 335,000	Banco Mercantil del Norte 7.625% 10/1/2028	340,400	0.82
USD 646,000	Industrias Penoles 4.15% 12/9/2029	612,462	1.96
USD 268,000	Orbia Advance 5.5% 15/1/2048	233,160	0.56
		1,360,966	4.69
	Netherlands		
USD 247,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 12/1/2031	258,720	0.62
USD 343,000	IHS Netherlands Holdco 8% 18/9/2027	342,966	0.83
USD 800,000	Prosus 3.061% 13/7/2031	715,248	1.97
USD 200,000	Prosus 3.832% 8/2/2051	135,249	0.33
USD 400,000	Prosus 4.987% 19/1/2052*	326,086	0.78
USD 391,000	SMRC Automotive Netherlands 5.625% 11/7/2029	400,731	0.96
EUR 267,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	292,124	0.70
USD 226,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.75% 9/5/2027	220,875	0.53
		2,751,998	6.62
	Panama		
USD 504,764	AES Panama Generation 4.375% 31/5/2030	461,288	1.09
USD 682,000	Telecomunicaciones Digitales 4.5% 30/1/2030	627,990	1.51
		1,079,278	2.60
	Peru		
USD 388,000	Financiera de Desarrollo 5.95% 30/4/2029	406,982	0.98
USD 388,000	Ppuguimil Camposa SA / Ppuguimil Lima 00 5.24% 9/1/2036	406,332	0.98
		813,314	1.96
	Poland		
USD 541,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22/5/2033	553,994	1.33
USD 200,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 31/10/2028	214,142	0.52
		767,636	1.85
	Saudi Arabia		
USD 200,000	Al Rajhi Bank 6.375% 16/5/2029*	208,868	0.50
	Singapore		
USD 225,000	Cathaylife Singapore 5.3% 5/9/2034	225,591	0.54
USD 250,000	Medco Bell 6.375% 30/1/2027	249,393	0.60
USD 250,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029*	265,365	0.64
		740,339	1.78
	South Korea		
USD 374,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2027	381,852	0.92
USD 200,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2029	207,439	0.50
USD 200,000	SK Hynix 6.25% 17/1/2026	203,679	0.49
USD 200,000	SK Hynix 6.375% 17/1/2028	209,564	0.50
USD 292,000	SK Hynix 6.5% 17/1/2033*	319,975	0.77
		1,322,475	3.18
	Turkey		
USD 400,000	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS 8.375% 23/7/2029*	409,004	0.98
USD 200,000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 9.25% 14/2/2029	208,313	0.50
USD 200,000	Yapi ve Kredi Bankasi 9.743% 4/4/2029*	205,750	0.50
		823,147	1.98
	United Arab Emirates		
USD 200,000	Abu Dhabi Commercial Bank 8% 27/11/2028	213,746	0.51
USD 180,000	DP World 6.85% 2/7/2037	204,201	0.49
		417,946	1.00
	United Kingdom		
USD 600,000	Anfragasta 6.25% 2/5/2034	640,800	1.54

*All or a portion of this security represents a security on loan
**This security is in default, see Note 2(b)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 200,000	Magellan Capital 8.375% 9/7/2029	199,362	0.48
USD 300,000	Standard UK 8.25% 29/2029	311,076	0.75
USD 263,000	Standard UK 8.625% 29/2032	282,488	0.63
USD 391,000	Standard Chartered 8.908% 14/9/2035*	407,021	0.98
USD 374,000	Trident Energy Finance 12.5% 30/11/2029	391,765	0.94
		2,213,112	5.32
	United States		
USD 215,000	Bimbo Bakeries USA 5.375% 9/1/2036	218,609	0.53
USD 408,000	BOC Aviation USA 4.875% 3/5/2033	408,983	0.98
USD 220,000	Gran Tierra Energy 9.5% 15/10/2029	214,533	0.52
USD 200,000	Kosmos Energy 7.5% 1/3/2026*	194,721	0.47
USD 220,000	Kosmos Energy 7.75% 1/5/2027	218,679	0.53

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 900,000	Shikhatar Mining 4.5% 16/11/2029	837,317	2.01
USD 570,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 19/9/2024	569,673	1.37
		2,663,515	6.41
	Uzbekistan		
EUR 224,000	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027	249,169	0.60
Total Bonds		40,187,309	96.66
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		40,187,309	96.66
Total Portfolio		40,187,309	96.66
Other Net Assets		1,387,332	3.34
Total Net Assets (USD)		41,574,641	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	842,137	EUR	806,901	HSBC Bank	26/9/2024	(7,746)
USD	286,416	GBP	224,444	UBS	26/9/2024	(3,640)
Net unrealised depreciation						(11,386)
CHF Hedged Share Class						
CHF	1,568,871	USD	2,299,844	BNY Mellon	13/9/2024	14,627
USD	409,999	CHF	366,168	BNY Mellon	13/9/2024	(8,846)
Net unrealised appreciation						5,781
EUR Hedged Share Class						
EUR	9,224,246	USD	10,103,946	BNY Mellon	13/9/2024	123,031
USD	15,594	EUR	17,420	BNY Mellon	13/9/2024	72
Net unrealised appreciation						123,103
SEK Hedged Share Class						
SEK	44,897,760	USD	4,244,522	BNY Mellon	13/9/2024	90,881
USD	21,282	SEK	223,424	BNY Mellon	13/9/2024	(469)
Net unrealised appreciation						90,148
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 16,210,867)						212,634

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised depreciation USD
5	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	1,037,930	(781)
Total				1,037,930	(781)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Brazil		
BRL 110,470	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2026	1,761,676	0.32
BRL 513,350	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/1/2026	7,800,059	1.39
BRL 234,610	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2026	3,562,316	0.63
BRL 171,050	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2027	2,196,859	0.39
BRL 286,100	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/1/2029	3,464,501	0.62
BRL 490,820	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	8,372,758	1.49
BRL 723,280	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2029	12,011,612	2.13
BRL 432,460	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2031	7,122,357	1.27
BRL 313,770	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2033	5,094,395	0.90
BRL 67,220	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2035	1,075,424	0.19
		52,301,361	9.30
	Chile		
CLP 3,675,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 2.3% 1/10/2028	3,600,550	0.64
CLP 1,605,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4.7% 1/9/2030	1,726,697	0.31
CLP 375,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 1/10/2028	412,390	0.07
CLP 960,000,000	Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 6% 1/3/2033	1,036,766	0.19
USD 2,062,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/1/2032	1,806,312	0.32
USD 1,068,000	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042*	955,416	0.17
		9,538,131	1.70
	China		
CNY 7,600,000	China Government Bond 2.27% 25/5/2034	1,062,033	0.19
CNY 15,810,000	China Government Bond 2.52% 25/8/2033	2,201,210	0.40
CNY 70,000	China Government Bond 3.25% 22/11/2028	10,462	0.00
CNY 770,000	China Government Bond 3.29% 23/5/2029	116,197	0.02
CNY 3,690,000	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	642,758	0.12
CNY 11,170,000	China Government Bond 3.81% 14/9/2050	2,016,859	0.36
		6,119,337	1.09

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Colombia		
COP 17,833,700,000	Colombian TES 6% 28/4/2028	3,903,072	0.69
COP 56,671,800,000	Colombian TES 7% 26/3/2031	12,036,868	2.14
COP 13,346,500,000	Colombian TES 7% 26/9/2031	2,827,829	0.50
COP 6,392,300,000	Colombian TES 7% 30/6/2032	1,317,277	0.24
COP 13,883,000,000	Colombian TES 7.25% 18/10/2034	2,730,698	0.49
COP 10,162,500,000	Colombian TES 7.25% 26/10/2050	2,193,180	0.39
COP 7,668,300,000	Colombian TES 7.5% 26/8/2026	1,821,358	0.32
COP 19,058,300,000	Colombian TES 7.75% 18/9/2030	4,253,472	0.76
COP 17,772,000,000	Colombian TES 9.25% 28/5/2042	5,760,529	0.67
COP 47,124,700,000	Colombian TES 13.25% 9/2/2033	13,496,108	2.40
		48,361,289	8.60
	Czech Republic		
CZK 24,820,000	Czech Republic Government Bond 0% 12/12/2024	1,084,249	0.19
CZK 29,320,000	Czech Republic Government Bond 0.05% 29/11/2029	1,082,173	0.19
CZK 53,310,000	Czech Republic Government Bond 0.25% 10/2/2027	2,176,679	0.39
CZK 70,650,000	Czech Republic Government Bond 0.95% 15/5/2030	2,699,309	0.48
CZK 59,140,000	Czech Republic Government Bond 1% 26/6/2026	2,493,014	0.44
CZK 83,900,000	Czech Republic Government Bond 1.2% 13/3/2031	3,191,122	0.57
CZK 54,300,000	Czech Republic Government Bond 1.25% 14/2/2025	1,500,617	0.27
CZK 20,870,000	Czech Republic Government Bond 1.5% 24/4/2040	664,217	0.12
CZK 144,780,000	Czech Republic Government Bond 1.75% 23/6/2032	5,597,842	0.99
CZK 140,710,000	Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	5,393,725	0.96
CZK 35,340,000	Czech Republic Government Bond 2.4% 17/9/2025	1,545,217	0.27
CZK 33,700,000	Czech Republic Government Bond 2.5% 25/8/2028*	1,452,326	0.26
CZK 79,540,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	3,347,230	0.59
CZK 40,420,000	Czech Republic Government Bond 3.5% 30/5/2035	1,724,578	0.31
CZK 54,640,000	Czech Republic Government Bond 4.2% 4/12/2036	2,482,634	0.44
CZK 68,960,000	Czech Republic Government Bond 4.9% 14/4/2034	3,295,240	0.59
CZK 26,460,000	Czech Republic Government Bond 5% 26/2/2026	1,213,961	0.22
		40,824,129	7.26

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund
continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Dominican Republic		
DOP 146,800,000	Dominican Republic International Bond 10.75% 1/6/2036	2,591,281	0.46
DOP 76,250,000	Dominican Republic International Bond 13.625% 3/2/2033	1,833,120	0.27
		4,324,401	0.73
	Egypt		
EGP 12,239,000	Egypt Government Bond 14.62% 6/10/2031	176,302	0.03
EGP 36,475,000	Egypt Treasury Bills 0% 24/12/2024	727,112	0.13
EGP 69,400,000	Egypt Treasury Bills 0% 25/2/2025	1,259,479	0.22
EGP 86,000,000	Egypt Treasury Bills 0% 4/3/2025	1,793,340	0.31
EGP 89,250,000	Egypt Treasury Bills 0% 16/9/2025	1,596,550	0.28
		5,472,783	0.97
	Ghana		
GHS 2,663,900	Republic of Ghana Government Bonds 6.35% 11/2/2027	112,684	0.02
GHS 2,669,799	Republic of Ghana Government Bonds 6.6% 15/2/2028	98,825	0.02
GHS 2,497,327	Republic of Ghana Government Bonds 6.65% 13/2/2029	82,515	0.02
GHS 2,502,849	Republic of Ghana Government Bonds 6.8% 12/2/2030	75,245	0.01
GHS 2,508,379	Republic of Ghana Government Bonds 6.95% 11/2/2031	69,830	0.01
GHS 2,513,916	Republic of Ghana Government Bonds 8.1% 10/2/2032	66,369	0.01
GHS 2,519,464	Republic of Ghana Government Bonds 8.25% 8/2/2033	63,252	0.01
		568,520	0.10
	Hungary		
HUF 427,300,000	Hungary Government Bond 1% 26/11/2025	1,156,759	0.20
HUF 508,080,000	Hungary Government Bond 1.5% 22/4/2026	1,330,266	0.24
HUF 216,210,000	Hungary Government Bond 1.5% 26/8/2026	560,676	0.10
HUF 1,186,750,000	Hungary Government Bond 2% 23/5/2029	2,821,093	0.50
HUF 867,450,000	Hungary Government Bond 2.75% 22/12/2026	2,263,554	0.40
HUF 301,570,000	Hungary Government Bond 3% 27/10/2027	781,710	0.14
HUF 736,670,000	Hungary Government Bond 3% 21/8/2030	1,779,400	0.32
HUF 271,380,000	Hungary Government Bond 3% 27/10/2038	527,121	0.09
HUF 694,130,000	Hungary Government Bond 3.25% 22/10/2031	1,647,804	0.29
HUF 749,760,000	Hungary Government Bond 4% 28/4/2051	1,448,497	0.26
HUF 1,256,350,000	Hungary Government Bond 4.75% 24/11/2032	3,251,281	0.57
HUF 594,260,000	Hungary Government Bond 5.5% 24/6/2025	1,575,402	0.30
HUF 760,780,000	Hungary Government Bond 6.75% 22/10/2028	2,180,962	0.39
HUF 582,280,000	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	1,727,097	0.31
EUR 646,000	Hungary Government International Bond 1.75% 5/6/2035	553,229	0.10
		23,645,802	4.21
	India		
INR 100,000	India Government Bond 7.1% 18/4/2029	1,207	0.00
	Indonesia		
IDR 42,077,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/5/2028	2,694,842	0.48
IDR 57,675,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.375% 15/4/2032	3,685,249	0.66
IDR 60,593,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.5% 15/2/2031	3,903,120	0.69
IDR 110,672,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/2/2034	7,177,831	1.28
IDR 48,112,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.875% 15/4/2029	3,159,014	0.56
IDR 20,405,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/5/2027	1,340,863	0.24
IDR 27,678,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/9/2030	1,828,614	0.33
IDR 34,572,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/2/2033	2,289,514	0.41
IDR 70,099,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	4,713,288	0.84
IDR 15,032,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2042	1,003,268	0.18
IDR 16,254,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2043	1,088,683	0.19
IDR 24,506,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/6/2035	1,662,222	0.30
IDR 11,589,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/5/2038	796,154	0.14
IDR 12,673,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2032	897,369	0.16
IDR 59,580,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	4,334,247	0.77
IDR 21,145,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/9/2026	1,419,472	0.25
IDR 36,572,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/3/2034	2,653,488	0.47
IDR 12,316,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/4/2039	911,647	0.16
IDR 15,957,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.75% 15/5/2031	1,150,184	0.20
IDR 24,276,000,000	Indonesia Treasury Bond 9% 15/3/2029	1,722,240	0.31
IDR 19,017,000,000	Indonesia Treasury Bond 9.5% 15/7/2031	1,345,309	0.24
IDR 19,310,000,000	Indonesia Treasury Bond 10.5% 15/8/2030	1,406,826	0.26
		51,263,406	9.11

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund
continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Kazakhstan		
KZT 1,073,600,000	Development Bank of Kazakhstan JSC 13% 15/4/2027	2,225,432	0.40
	Kenya		
KES 189,000,000	Republic of Kenya Infrastructure Bond 18.481% 9/8/2032	1,500,266	0.27
	Malaysia		
MYR 15,370,000	Malaysia Government Bond 2.632% 15/4/2031	3,334,459	0.59
MYR 8,067,000	Malaysia Government Bond 3.502% 31/5/2027	1,816,243	0.29
MYR 10,763,000	Malaysia Government Bond 3.619% 30/9/2029	2,500,399	0.45
MYR 18,768,000	Malaysia Government Bond 3.582% 15/7/2032	4,291,309	0.76
MYR 6,098,000	Malaysia Government Bond 3.733% 15/6/2028	1,423,876	0.25
MYR 6,815,000	Malaysia Government Bond 3.757% 22/5/2040	1,537,284	0.27
MYR 9,962,000	Malaysia Government Bond 3.828% 5/7/2034	2,318,510	0.41
MYR 14,779,000	Malaysia Government Bond 3.844% 15/4/2033	3,432,974	0.61
MYR 10,957,000	Malaysia Government Bond 3.885% 15/8/2029	2,577,968	0.46
MYR 7,906,000	Malaysia Government Bond 3.892% 15/3/2027	1,873,170	0.33
MYR 5,268,000	Malaysia Government Bond 3.9% 30/11/2026	1,256,043	0.22
MYR 7,145,000	Malaysia Government Bond 4.065% 15/6/2050	1,627,726	0.29
MYR 5,932,000	Malaysia Government Bond 4.232% 30/6/2031	1,415,932	0.25
MYR 5,462,000	Malaysia Government Bond 4.254% 31/5/2035	1,310,373	0.23
MYR 6,968,000	Malaysia Government Bond 4.392% 15/4/2026	1,641,205	0.29
MYR 2,765,000	Malaysia Government Bond 4.457% 31/3/2053	667,262	0.12
MYR 30,877,000	Malaysia Government Bond 4.642% 7/11/2033	7,512,126	1.36
MYR 13,040,000	Malaysia Government Bond 4.696% 15/10/2042	3,276,211	0.58
MYR 4,331,000	Malaysia Government Bond 4.736% 15/3/2046	1,099,154	0.20
MYR 5,508,000	Malaysia Government Bond 4.762% 7/4/2037	1,362,629	0.25
MYR 8,740,000	Malaysia Government Bond 4.893% 8/6/2038	2,226,700	0.40
		49,346,838	8.93
	Mexico		
MXN 394,644	Mexican Bonos 5.5% 4/3/2027	1,815,469	0.32
MXN 436,672	Mexican Bonos 5.75% 5/3/2026	2,090,401	0.37
MXN 1,174,568	Mexican Bonos 7.5% 3/6/2027	5,646,062	1.00
MXN 864,702	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	3,822,875	0.68
MXN 1,869,460	Mexican Bonos 7.75% 29/5/2031	8,587,678	1.53
MXN 1,268,997	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	5,870,627	0.99
MXN 999,170	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	4,690,131	0.75
MXN 724,400	Mexican Bonos 8% 24/5/2035	3,297,125	0.59
MXN 797,810	Mexican Bonos 8% 7/11/2047	3,508,888	0.59
MXN 650,220	Mexican Bonos 8% 31/7/2053	2,859,796	0.47
MXN 527,784	Mexican Bonos 8.5% 1/3/2029	2,557,386	0.46
MXN 674,460	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	3,266,669	0.58
MXN 1,376,467	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	6,246,110	1.11
MXN 79,221	Mexican Bonos 10% 5/12/2024	396,076	0.07
MXN 154,072	Mexican Bonos 10% 20/11/2036	796,938	0.14
		54,110,259	9.62
	Paraguay		
PYG 10,839,000,000	Paraguay Government International Bond 7.9% 9/2/2031	1,624,737	0.32
	Peru		
PEN 8,261,000	Peruvian Government International Bond 6.35% 12/8/2028	2,309,143	0.41
PEN 51,821,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/8/2031	14,662,261	2.60
PEN 10,266,000	Peruvian Government International Bond 7.3% 12/8/2033	2,916,484	0.52
		19,887,878	3.53
	Poland		
PLN 11,730,000	Republic of Poland Government Bond 0.25% 25/10/2026	2,759,577	0.49
PLN 11,666,000	Republic of Poland Government Bond 1.25% 25/10/2030	2,404,774	0.43
PLN 21,726,000	Republic of Poland Government Bond 1.75% 25/4/2032	4,399,129	0.78
PLN 7,461,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2026	1,851,767	0.33
PLN 18,266,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2027	4,429,190	0.79
PLN 10,943,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/4/2028	2,630,959	0.66
PLN 25,292,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/0029	5,967,038	1.04
PLN 11,534,000	Republic of Poland Government Bond 3.75% 25/5/2027	2,898,944	0.51
PLN 16,970,000	Republic of Poland Government Bond 6% 25/10/2034	4,252,024	0.76
PLN 61,600,000	Republic of Poland Government Bond 6% 25/10/2033	15,675,529	2.96
PLN 16,192,000	Republic of Poland Government Bond 7.5% 25/7/2028	4,551,619	0.81
		53,319,968	9.56
	Romania		
RON 6,655,000	Romania Government Bond 3.25% 24/6/2026	1,417,359	0.25
RON 6,135,000	Romania Government Bond 3.65% 28/7/2025	1,341,063	0.24
RON 6,800,000	Romania Government Bond 3.65% 24/9/2031	1,084,930	0.19

[1]All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund
continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
RON 6,600,000	Romania Government Bond 4.15% 24/10/2030	1,296,881	0.23
RON 6,850,000	Romania Government Bond 4.25% 28/4/2036*	1,230,746	0.22
RON 21,670,000	Romania Government Bond 4.75% 11/10/2034	4,162,161	0.74
RON 6,780,000	Romania Government Bond 4.85% 25/7/2029	1,411,506	0.25
RON 7,455,000	Romania Government Bond 5% 12/2/2029	1,576,766	0.28
RON 7,320,000	Romania Government Bond 5.8% 26/7/2027	1,615,628	0.29
RON 10,925,000	Romania Government Bond 6.7% 25/2/2032	2,443,071	0.43
RON 11,095,000	Romania Government Bond 7.2% 30/10/2033	2,567,067	0.46
RON 4,790,000	Romania Government Bond 8% 29/4/2036	1,138,251	0.20
RON 10,870,000	Romania Government Bond 8.25% 29/9/2032	2,585,249	0.47
RON 3,880,000	Romania Government Bond 8.75% 30/10/2028*	964,586	0.17
EUR 1,176,000	Romanian Government International Bond 2.75% 26/2/2026	1,285,417	0.23
EUR 622,000	Romanian Government International Bond 5.624% 26/5/2035*	648,493	0.12
USD 2,096,000	Romanian Government International Bond 7.125% 17/1/2033	2,279,040	0.41
		26,126,618	4.70
	Serbia		
EUR 2,106,000	Serbia International Bond 1% 23/9/2028	2,044,953	0.36
	South Africa		
ZAR 53,809,879	Republic of South Africa Government Bond 6.25% 31/3/2036*	2,388,460	0.43
ZAR 71,292,824	Republic of South Africa Government Bond 6.5% 28/2/2041*	2,640,549	0.47
ZAR 106,089,162	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031	5,251,519	0.93
ZAR 142,326,746	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	7,642,149	1.36
ZAR 191,397,416	Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/3/2032	9,350,911	1.68
ZAR 145,466,053	Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/1/2037*	6,868,404	1.22
ZAR 124,676,696	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	5,648,467	1.00
ZAR 166,187,763	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/2/2048	7,500,381	1.33
ZAR 227,467,295	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/2/2035	11,473,722	2.04
ZAR 105,156,525	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040	4,988,194	0.89
ZAR 106,300,806	Republic of South Africa Government Bond 10.5% 21/12/2026	6,289,321	1.12
		70,037,075	12.45
	Turkey		
TRY 219,805,000	Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033	4,527,824	1.12
	Uruguay		
UYU 47,757,000	Uruguay Government International Bond 8.5% 15/3/2028	1,162,818	0.21
Total Bonds		532,629,539	94.71
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		532,629,539	94.71
	Other Transferable Securities		
BONDS			
	Sweden		
EUR 649,294	East Renewable 13.5% 1/1/2026**	79,107	0.01
	Ukraine		
UAH 10,388,000	Ukraine Government International Bond 16% 24/5/2027***	389,403	0.07
Total Bonds		468,510	0.08
Total Other Transferable Securities		468,510	0.08
Total Portfolio		533,298,049	94.79
Other Net Assets		29,301,402	5.21
Total Net Assets (USD)		562,599,451	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
***This security is in default, see Note 2(b).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	2,571,000	USD	1,741,461	Barclays	26/9/2024	(41)
AUD	6,280,000	USD	3,994,099	BNP Paribas	26/9/2024	6,666

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund
continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	7,153,000	USD	4,736,798	JP Morgan	26/9/2024	36,277
AUD	1,600,000	USD	1,059,809	Goldman Sachs	26/9/2024	29,838
BRL	88,244,844	USD	16,841,129	Citigroup	4/9/2024	39,992
BRL	10,121,000	USD	2,362,192	Bank of America	4/9/2024	(46,427)
BRL	13,311,000	USD	2,376,231	JP Morgan	4/9/2024	23,199
BRL	7,731,000	USD	1,341,936	HSBC Bank	4/9/2024	23,944
BRL	18,830,000	USD	3,324,641	Morgan Stanley	4/9/2024	(48,773)
BRL	52,831,162	USD	8,939,169	HSBC Bank	2/10/2024	(134,161)
CAD	2,374,000	USD	1,742,999	RBS	26/9/2024	18,779
CAD	4,886,000	USD	3,589,616	Citibank	26/9/2024	44,068
CAD	2,274,000	USD	1,669,389	Morgan Stanley	26/9/2024	24,166
CAD	1,710,000	USD	1,254,878	Toronto-Dominion	26/9/2024	25,519
CAD	1,820,000	USD	1,317,312	JP Morgan	26/9/2024	13,225
CHF	1,886,000	USD	1,704,393	JP Morgan	26/9/2024	56,433
CHF	2,835,000	USD	2,564,724	HSBC Bank	26/9/2024	121,716
CHF	2,384,000	USD	2,673,272	BNP Paribas	26/9/2024	66,782
CHF	2,161,000	USD	2,444,697	Morgan Stanley	26/9/2024	61,458
CLP	4,164,893,442	USD	4,374,791	Morgan Stanley	26/9/2024	66,864
CLP	2,624,866,000	USD	2,726,343	JP Morgan	26/9/2024	42,344
CLP	1,461,241,000	USD	1,518,861	Barclays	26/9/2024	15,432
CLP	1,346,241,000	USD	1,421,386	HSBC Bank	26/9/2024	33,662
CLP	1,271,741,000	USD	1,324,461	Goldman Sachs	26/9/2024	18,941
CLP	832,356,000	USD	871,863	Bank of America	26/9/2024	11,879
CNH	16,715,000	USD	2,357,102	Standard Chartered Bank	26/9/2024	52,954
CNH	36,948,102	USD	4,842,909	UBS	26/9/2024	124,764
CNH	16,230,000	USD	2,423,913	JP Morgan	26/9/2024	72,128
CNH	28,350,000	USD	3,816,252	Bank of America	26/9/2024	76,456
CNH	9,730,000	USD	1,364,828	Morgan Stanley	26/9/2024	17,158
CNH	5,946,000	USD	852,169	HSBC Bank	26/9/2024	8,834
CNH	21,884,000	USD	3,017,791	Goldman Sachs	26/9/2024	36,859
COP	7,129,573,000	USD	1,764,941	Morgan Stanley	26/9/2024	(64,511)
COP	8,084,369,000	USD	2,151,683	Barclays	26/9/2024	(67,299)
COP	8,215,837,000	USD	2,074,288	JP Morgan	26/9/2024	(43,466)
COP	8,244,901,000	USD	1,992,377	HSBC Bank	26/9/2024	(19,199)
CZK	8,115,000	USD	345,219	Standard Chartered Bank	26/9/2024	13,583
CZK	91,921,270	USD	3,910,436	Goldman Sachs	26/9/2024	124,119
CZK	84,648,710	USD	3,564,472	UBS	26/9/2024	68,633
CZK	46,835,000	USD	2,052,523	Morgan Stanley	26/9/2024	28,454
CZK	12,878,000	USD	571,902	Barclays	26/9/2024	(997)
CZK	286,978,510	USD	12,575,586	HSBC Bank	26/9/2024	355,624
CZK	91,717,000	USD	3,723,961	JP Morgan	26/9/2024	45,529
CZK	2,771,000	USD	119,279	Deutsche Bank	26/9/2024	3,347
CZK	63,899,000	USD	2,748,941	BNP Paribas	26/9/2024	80,668
EUR	3,391,000	USD	3,701,917	Standard Chartered Bank	26/9/2024	66,937
EUR	1,226,810	USD	1,338,946	BNP Paribas	26/9/2024	19,987
EUR	4,473,000	USD	4,874,999	Société Générale	26/9/2024	72,067
EUR	14,940,000	USD	16,311,972	JP Morgan	26/9/2024	184,389
EUR	3,344,000	USD	3,639,393	HSBC Bank	26/9/2024	73,744
EUR	8,160,000	USD	8,899,349	State Street	26/9/2024	121,622
EUR	8,074,000	USD	8,874,391	Morgan Stanley	26/9/2024	86,234
GBP	4,118,943	USD	7,311,838	State Street	26/9/2024	117,731
GBP	2,124,000	USD	2,708,168	Citibank	26/9/2024	32,249
GBP	3,189,000	USD	4,161,467	JP Morgan	26/9/2024	80,464
GBP	2,836,000	USD	3,700,634	HSBC Bank	26/9/2024	62,412
GBP	2,124,000	USD	2,718,162	Morgan Stanley	26/9/2024	49,238
HUF	3,071,829,829	USD	8,683,962	BNP Paribas	26/9/2024	165,264
HUF	774,580,000	USD	2,149,445	Société Générale	26/9/2024	42,697
HUF	1,768,946,000	USD	4,972,109	Morgan Stanley	26/9/2024	78,628
HUF	1,568,282,000	USD	4,407,949	Barclays	26/9/2024	25,459
HUF	928,162,000	USD	2,618,921	Deutsche Bank	26/9/2024	15,682
HUF	844,434,000	USD	1,978,710	Toronto-Dominion	26/9/2024	31,136

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund
continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	252,916,000	USD	168,681	Goldman Sachs	26/9/2024	227
IDR	103,890,062,471	USD	6,626,199	Deutsche Bank	26/9/2024	(83,673)
IDR	116,116,671,843	USD	7,172,392	JP Morgan	26/9/2024	(99,740)
IDR	92,514,840,000	USD	5,744,173	HSBC Bank	26/9/2024	(94,312)
IDR	33,162,771,000	USD	2,052,891	Bank of America	26/9/2024	(40,837)
IDR	22,214,835,000	USD	1,406,609	UBS	26/9/2024	(7,394)
IDR	26,599,911,000	USD	1,716,127	Standard Chartered Bank	26/9/2024	1,647
IDR	28,641,622,229	USD	1,840,094	Citibank	26/9/2024	5,414
IDR	4,124,848,127	USD	255,615	Goldman Sachs	26/9/2024	(1,663)
INR	1,110,634,469	USD	13,043,941	HSBC Bank	26/9/2024	(24,728)
INR	224,809,000	USD	2,635,212	Deutsche Bank	26/9/2024	(5,639)
INR	88,883,000	USD	868,911	Goldman Sachs	26/9/2024	(1,159)
INR	148,240,000	USD	1,731,746	BNP Paribas	26/9/2024	(2,974)
INR	161,283,880	USD	2,107,488	Bank of America	26/9/2024	2,878
INR	297,883,000	USD	3,474,734	JP Morgan	26/9/2024	4,281
JPY	1,744,840,000	USD	11,916,741	Barclays	26/9/2024	669,943
JPY	1,228,689,000	USD	8,218,934	JP Morgan	26/9/2024	249,068
JPY	2,398,144,000	USD	16,163,617	Morgan Stanley	26/9/2024	591,318
KZT	67,170,000	USD	139,348	JP Morgan	11/12/2024	(25,399)
MXN	68,668,299	USD	3,237,943	Morgan Stanley	26/9/2024	(249,838)
MXN	90,970,000	USD	3,514,338	Citibank	26/9/2024	(215,446)
MXN	248,116,000	USD	11,329,112	Goldman Sachs	26/9/2024	(787,647)
MXN	131,213,000	USD	6,327,291	JP Morgan	26/9/2024	(280,180)
MXN	8,847,000	USD	662,684	RBS	26/9/2024	(61,276)
MXN	69,590,000	USD	3,914,679	Barclays	26/9/2024	(369,242)
MXN	39,130,000	USD	1,811,291	HSBC Bank	26/9/2024	16,899
MXN	11,650,000	USD	654,421	UBS	26/9/2024	(59,942)
MYR	32,297,000	USD	6,991,998	Barclays	19/9/2024	419,059
MYR	24,889,000	USD	5,416,211	Morgan Stanley	19/9/2024	312,948
MYR	28,844,000	USD	6,119,191	Goldman Sachs	19/9/2024	514,971
NGN	1,383,044,000	USD	1,169,244	Bank of America	16/10/2024	(217,283)
NGN	2,339,885,000	USD	1,978,048	Goldman Sachs	31/10/2024	(129,963)
NOK	63,948,890	USD	6,139,839	Deutsche Bank	26/9/2024	46,240
NOK	8,380,000	USD	804,843	JP Morgan	26/9/2024	10,897
NOK	990,000	USD	97,191	Toronto-Dominion	26/9/2024	1,073
NZD	2,880,000	USD	1,744,423	JP Morgan	26/9/2024	42,819
NZD	8,850,000	USD	5,351,478	Deutsche Bank	26/9/2024	107,627
NZD	2,820,000	USD	1,699,143	Citibank	26/9/2024	49,656
NZD	9,243,812	USD	5,466,639	Morgan Stanley	26/9/2024	292,396
NZD	2,332,000	USD	1,431,486	Toronto-Dominion	26/9/2024	(7,139)
PEN	5,418,389	USD	1,346,946	Deutsche Bank	26/9/2024	(5,827)
PHP	121,204,840	USD	2,075,941	UBS	26/9/2024	82,458
PHP	186,242,840	USD	3,197,151	Morgan Stanley	26/9/2024	124,871
PHP	184,316,000	USD	3,161,713	JP Morgan	26/9/2024	64,774
PHP	16,747,000	USD	288,397	Barclays	26/9/2024	11,674
PHP	212,114,000	USD	3,667,217	Standard Chartered Bank	26/9/2024	147,974
PHP	87,500,000	USD	1,516,391	HSBC Bank	26/9/2024	18,323
PHP	111,670,000	USD	1,963,904	BNP Paribas	26/9/2024	3,079
PLN	16,877,620	USD	4,236,331	HSBC Bank	26/9/2024	82,941
PLN	22,500,000	USD	5,614,129	Société Générale	26/9/2024	111,666
PLN	12,840,000	USD	3,274,364	Barclays	26/9/2024	49,329
PLN	11,062,480	USD	2,818,944	JP Morgan	26/9/2024	84,716
PLN	8,510,000	USD	2,135,299	Citibank	26/9/2024	33,188
PLN	8,880,000	USD	1,462,795	State Street	26/9/2024	34,121
PLN	19,090,000	USD	4,886,249	Goldman Sachs	26/9/2024	66,267
PLN	8,920,000	USD	1,295,185	Deutsche Bank	26/9/2024	(7,493)
PLN	8,936,000	USD	1,913,412	Bank of America	26/9/2024	(7,568)
RON	16,920,000	USD	3,668,714	UBS	26/9/2024	65,644
RON	16,920,000	USD	3,241,893	Société Générale	26/9/2024	78,987
RON	8,840,000	USD	1,844,439	BNP Paribas	26/9/2024	21,044
RON	11,210,000	USD	2,311,809	Barclays	26/9/2024	(6,109)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund
continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
RON	7,326,000	USD	1,633,616	JP Morgan	26/09/2024	(3,021)
THB	2,988,278,162	USD	83,098,727	HSBC Bank	26/09/2024	2,717,734
THB	87,250,000	USD	1,936,948	JP Morgan	26/09/2024	108,940
THB	166,232,000	USD	4,651,633	Barclays	26/09/2024	173,966
THB	110,681,000	USD	3,106,909	Goldman Sachs	26/09/2024	93,997
THB	46,631,000	USD	1,298,161	Standard Chartered Bank	26/09/2024	42,447
TRY	63,834,217	USD	1,798,794	Barclays	26/09/2024	34,668
TRY	83,395,000	USD	2,345,499	Standard Chartered Bank	26/09/2024	36,256
TWD	88,810,000	USD	2,721,842	Deutsche Bank	26/09/2024	66,829
TWD	44,810,000	USD	1,373,742	JP Morgan	26/09/2024	33,324
TWD	36,869,000	USD	1,134,749	Goldman Sachs	26/09/2024	(4,514)
TWD	63,215,000	USD	1,937,815	UBS	26/09/2024	(4,152)
USD	1,644,162	MYR	7,045,000	Barclays	19/09/2024	(130,377)
USD	4,115,791	PLN	16,210,000	Goldman Sachs	26/09/2024	(90,225)
USD	2,424,727	RON	11,139,000	Deutsche Bank	26/09/2024	(69,848)
USD	6,666,378	INR	842,100,000	Morgan Stanley	26/09/2024	4,784
USD	2,739,859	CNH	19,850,000	JP Morgan	26/09/2024	(34,633)
USD	21,867,163	EUR	20,110,000	Société Générale	26/09/2024	(316,219)
USD	3,374,874	GBP	2,640,000	JP Morgan	26/09/2024	(91,268)
USD	4,115,640	CZK	94,829,618	Morgan Stanley	26/09/2024	(82,494)
USD	929,077	EUR	860,000	RBS	26/09/2024	(13,331)
USD	6,915,799	PLN	25,000,000	Morgan Stanley	26/09/2024	(85,294)
USD	6,252,893	NZD	10,740,000	Deutsche Bank	26/09/2024	(383,826)
USD	2,734,379	ZAR	49,750,000	Citigroup	26/09/2024	(81,117)
USD	2,782,994	GBP	2,170,000	HSBC Bank	26/09/2024	(74,171)
USD	1,742,962	HUF	629,800,000	State Street	26/09/2024	(47,532)
USD	1,232,268	IDR	18,868,874,000	JP Morgan	26/09/2024	(88,840)
USD	2,326,816	IDR	37,931,730,000	Deutsche Bank	26/09/2024	(102,859)
USD	2,781,171	PHP	159,000,000	Bank of America	26/09/2024	(79,750)
USD	2,941,999	CNH	21,125,000	State Street	26/09/2024	(7,443)
USD	1,429,021	THB	48,995,000	JP Morgan	26/09/2024	(61,398)
USD	7,936,124	MYR	35,770,000	Morgan Stanley	19/09/2024	(346,284)
USD	3,299,620	MYR	14,849,000	Goldman Sachs	19/09/2024	(191,361)
USD	11,996,881	EUR	10,760,000	JP Morgan	26/09/2024	(156,839)
USD	2,849,791	ZAR	47,920,000	JP Morgan	26/09/2024	(92,579)
USD	8,234,157	BRL	28,758,000	Bank of America	4/9/2024	(21,977)
USD	2,937,323	PLN	11,830,000	State Street	26/09/2024	(47,264)
USD	4,162,616	HUF	1,684,590,000	Deutsche Bank	26/09/2024	(61,036)
USD	1,113,227	ZAR	20,530,000	Morgan Stanley	26/09/2024	(44,088)
USD	3,929,899	CHO	5,390,000	HSBC Bank	26/09/2024	(73,089)
USD	7,384,164	RON	33,870,000	Goldman Sachs	26/09/2024	(109,529)
USD	7,465,436	AUD	11,299,979	JP Morgan	26/09/2024	(217,256)
USD	2,899,640	THB	104,390,000	State Street	26/09/2024	(149,822)
USD	5,166,162	HUF	1,944,510,000	Morgan Stanley	26/09/2024	(69,089)
USD	3,877,494	PHP	212,910,000	Standard Chartered Bank	26/09/2024	(112,299)
USD	4,144,722	IDR	66,016,324,000	UBS	26/09/2024	(189,213)
USD	10,819,809	ZAR	199,888,832	Deutsche Bank	26/09/2024	(328,188)
USD	4,948,378	MXN	79,294,000	State Street	26/09/2024	(269,847)
USD	8,237,621	IDR	86,369,466,462	HSBC Bank	26/09/2024	(174,932)
USD	3,179,947	BRL	17,910,000	Goldman Sachs	4/9/2024	17,240
USD	2,799,178	NZD	4,600,000	Toronto-Dominion	26/09/2024	(89,561)
USD	1,225,012	CLP	1,161,450,000	Goldman Sachs	26/09/2024	(37,874)
USD	2,722,827	BRL	15,160,000	JP Morgan	4/9/2024	46,838
USD	2,829,891	THB	92,874,000	Morgan Stanley	26/09/2024	(119,291)
USD	1,168,388	CNH	8,290,000	Barclays	26/09/2024	(10,272)
USD	1,393,897	CAD	1,900,000	State Street	26/09/2024	(25,916)
USD	3,699,116	TWD	116,849,000	Deutsche Bank	26/09/2024	(29,119)
USD	2,264,274	HUF	836,240,000	Citigroup	26/09/2024	(61,662)
USD	7,951,977	MXN	140,050,000	Morgan Stanley	26/09/2024	111,972
USD	2,734,816	CLP	2,579,204,000	Barclays	26/09/2024	(83,644)
USD	2,961,836	COP	11,849,960,000	Goldman Sachs	26/09/2024	46,674

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund
continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	2,163,041	MXN	39,470,000	Citigroup	26/09/2024	85,966
USD	599,634	HUF	183,358,000	HSBC Bank	26/09/2024	(5,669)
USD	2,237,850	JPY	327,347,237	JP Morgan	26/09/2024	(16,145)
USD	661,791	INR	46,760,000	HSBC Bank	26/09/2024	(1,036)
USD	916,819	IDR	13,999,193,968	Morgan Stanley	26/09/2024	(27,897)
USD	2,744,168	THB	96,220,000	Barclays	26/09/2024	(103,876)
USD	8,266,620	ZAR	150,139,000	Goldman Sachs	26/09/2024	(247,874)
USD	8,213,279	CZK	191,710,000	JP Morgan	26/09/2024	(139,472)
USD	1,461,316	HUF	529,271,000	Goldman Sachs	26/09/2024	(32,394)
USD	1,936,422	PHP	111,910,000	Goldman Sachs	26/09/2024	(60,314)
USD	4,699,167	CLP	4,382,830,000	JP Morgan	26/09/2024	(144,689)
USD	2,316,009	HUF	838,040,000	Toronto-Dominion	26/09/2024	(61,013)
USD	467,378	HUF	174,635,000	Bank of America	26/09/2024	(13,670)
USD	2,752,746	CHF	2,400,000	Deutsche Bank	26/09/2024	(79,279)
USD	8,394,846	ZAR	97,283,568	Barclays	26/09/2024	(129,088)
USD	2,519,691	ZAR	46,840,000	Société Générale	26/09/2024	(71,039)
USD	5,624,211	CZK	69,395,000	State Street	26/09/2024	(130,716)
USD	6,611,435	COP	27,166,160,000	JP Morgan	26/09/2024	(66,011)
USD	2,117,929	IDR	34,340,165,600	BNP Paribas	26/09/2024	(66,226)
USD	1,534,739	AUD	2,300,000	Morgan Stanley	26/09/2024	(61,020)
USD	2,694,362	THB	88,834,000	Goldman Sachs	26/09/2024	(83,813)
USD	1,347,866	PHP	78,390,000	BNP Paribas	26/09/2024	(47,007)
USD	709,193	IDR	12,331,819,649	RBS	26/09/2024	(39,529)
USD	3,791,693	PHP	217,929,000	UBS	26/09/2024	(88,047)
USD	5,818,182	GBP	2,937,139	Morgan Stanley	26/09/2024	(62,656)
USD	3,068,951	RON	15,252,277	BNP Paribas	26/09/2024	(29,917)
USD	8,666,473	CHF	8,000,000	Bank of America	26/09/2024	(213,074)
USD	2,774,061	CZK	64,470,000	Barclays	26/09/2024	(91,204)
USD	2,783,648	NZD	4,570,000	HSBC Bank	26/09/2024	(74,516)
USD	10,913,998	EUR	9,830,000	State Street	26/09/2024	(129,799)
USD	4,999,774	HUF	1,668,839,000	Société Générale	26/09/2024	(31,947)
USD	2,515,988	CHF	1,770,000	Morgan Stanley	26/09/2024	(72,639)
USD	3,688,988	PEN	13,849,000	Bank of America	26/09/2024	(6,272)
USD	1,744,289	MXN	31,290,000	Citibank	26/09/2024	149,231
USD	4,168,881	MXN	77,500,000	Goldman Sachs	26/09/2024	227,721
USD	27,178,124	JPY	4,041,936,712	HSBC Bank	26/09/2024	(2,060,837)
USD	8,276,471	CHF	6,820,000	JP Morgan	26/09/2024	(172,877)
USD	6,916,671	ZAR	116,900,000	Citibank	26/09/2024	(170,599)
USD	2,194,062	RON	10,000,000	JP Morgan	26/09/2024	(41,715)
USD	1,026,511	ZAR	26,000,000	State Street	26/09/2024	(82,849)
USD	1,378,879	ZAR	25,250,000	BNP Paribas	26/09/2024	(48,008)
USD	5,046,146	CZK	71,360,000	BNP Paribas	26/09/2024	(115,614)
USD	1,399,329	COP	6,094,870,000	Barclays	26/09/2024	17,979
USD	10,811,701	CHF	9,618,180	State Street	26/09/2024	(813,036)
USD	8,668,948	EUR	8,751,511	Standard Chartered Bank	26/09/2024	(149,556)
USD	24,916,979	ZAR	441,807,998	Toronto-Dominion	26/09/2024	(841,349)
USD	18,883,347	COP	169,747,898,629	Morgan Stanley	26/09/2024	1,346,317
USD	16,228,887	RON	69,555,633	Bank of America	26/09/2024	(251,449)
USD	16,811,172	PEN	59,162,447	HSBC Bank	26/09/2024	(5,391)
USD	661,042	RON	2,810,000	UBS	26/09/2024	(7,948)
USD	2,124,227	IDR	32,999,982,847	Barclays	26/09/2024	(99,161)
USD	1,374,164	AUD	2,090,000	Citibank	26/09/2024	(37,397)
USD	1,507,845	PLN	6,030,000	Toronto-Dominion	26/09/2024	(27,855)
USD	1,098,640	CAD	1,510,000	BNP Paribas	26/09/2024	(21,683)
USD	1,512,114	RON	6,630,000	HSBC Bank	26/09/2024	(9,720)
USD	3,961,512	CNH	28,310,903	HSBC Bank	26/09/2024	(47,836)
USD	1,273,168	PLN	4,962,629	Deutsche Bank	26/09/2024	(11,449)
USD	8,264,847	BRL	46,098,841	HSBC Bank	4/9/2024	214,900
USD	1,412,075	TWD	45,042,489	Bank of America	26/09/2024	(1,189)
USD	1,397,826	CAD	1,898,107	Morgan Stanley	26/09/2024	(23,812)
USD	1,610,079	IDR	21,964,756,741	Standard Chartered Bank	26/09/2024	(7,827)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund
continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	447,917	MXN	12,974,444	JP Morgan	26/9/2024	(8,587)
USD	164,487	EUR	149,000	Barclays	26/9/2024	(773)
USD	3,942,846	INR	332,894,000	Barclays	26/9/2024	(7,232)
USD	6,640,778	AUD	9,998,000	HSBC Bank	26/9/2024	(21,606)
USD	899,002	JPY	127,842,000	Morgan Stanley	26/9/2024	8,841
USD	295,256	TWD	9,468,000	JP Morgan	26/9/2024	1,067
USD	573,793	KRW	80,148,000	Bank of America	26/9/2024	(96)
ZAR	39,849,000	USD	2,191,829	JP Morgan	26/9/2024	52,549
ZAR	93,321,000	USD	5,133,712	Barclays	26/9/2024	224,969
ZAR	79,104,000	USD	4,336,271	Citibank	26/9/2024	123,737
ZAR	47,897,000	USD	2,642,462	Morgan Stanley	26/9/2024	113,218
ZAR	32,394,000	USD	1,764,174	Deutsche Bank	26/9/2024	61,749
ZAR	16,884,000	USD	940,478	HSBC Bank	26/9/2024	30,947
ZAR	113,262,000	USD	6,165,369	Goldman Sachs	26/9/2024	216,472
ZAR	22,160,000	USD	1,217,791	State Street	26/9/2024	38,751
ZAR	394,824,000	USD	21,615,223	Bank of America	26/9/2024	666,799
ZAR	2,130,000	USD	116,622	BNP Paribas	26/9/2024	3,449
Net unrealised appreciation						2,440,356
CHF Hedged Share Class						
CHF	4,810	USD	5,334	BNY Mellon	13/9/2024	56
USD	110	CHF	94	BNY Mellon	13/9/2024	-
Net unrealised appreciation						56
EUR Hedged Share Class						
EUR	2,049,710	USD	2,274,561	BNY Mellon	13/9/2024	28,591
USD	92,949	EUR	47,441	BNY Mellon	13/9/2024	112
Net unrealised appreciation						28,703
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 1,687,013,027)						2,469,115

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	BRL 23,089,738	Fund receives Fixed 10.068%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	4/1/2027	(82,997)	(82,997)
IRS	BRL 30,679,154	Fund receives Fixed 11.07%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	4/1/2027	(42,402)	(42,402)
IRS	BRL 31,252,952	Fund receives Fixed 9.8%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	4/1/2027	(133,316)	(133,316)
IRS	BRL 20,108,960	Fund receives Fixed 11.26%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2029	(39,263)	(39,263)
IRS	BRL 11,219,359	Fund receives Fixed 11.39%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2029	(16,556)	(16,556)
IRS	BRL 17,370,346	Fund receives Fixed 11.625%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2029	(13,311)	(13,311)
IRS	BRL 19,230,580	Fund receives Fixed 11.745%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	2/1/2029	(5,372)	(5,372)
IRS	BRL 27,758,856	Fund receives Fixed 12.155%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2029	32,434	32,434
IRS	BRL 146,633,792	Fund receives Fixed 11.25%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	1/1/2026	(43,947)	(43,947)
IRS	BRL 67,620,945	Fund receives Fixed 11.62%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2026	(31,249)	(31,249)
IRS	BRL 26,963,162	Fund receives Fixed 9.875%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2026	(69,290)	(69,290)
IRS	BRL 31,201,106	Fund receives Fixed 10.324063%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(119,852)	(119,852)
IRS	BRL 57,271,529	Fund receives Fixed 10.61%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(110,191)	(110,191)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund
continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	BRL 18,344,860	Fund receives Fixed 10.47%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2029	(90,267)	(90,267)
IRS	BRL 22,276,832	Fund receives Fixed 11.195%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2029	(48,849)	(48,849)
IRS	BRL 24,050,928	Fund receives Fixed 11.805%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2029	(4,490)	(4,490)
IRS	MXN 121,606,782	Fund receives Fixed 8.8%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	16/3/2029	(41,021)	(41,021)
IRS	MXN 80,654,008	Fund receives Fixed 9.03%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	20/3/2029	(24,832)	(24,832)
IRS	MXN 84,891,202	Fund receives Fixed 9.51%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	17/4/2029	29,450	29,450
IRS	MXN 127,386,110	Fund receives Fixed 9.67%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	27/4/2029	64,296	64,296
IRS	MXN 135,229,340	Fund receives Fixed 9.305%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	30/4/2029	20,736	20,736
IRS	MXN 36,891,118	Fund receives Fixed 9.595%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	28/6/2029	16,871	16,871
IRS	MXN 68,801,772	Fund receives Fixed 9.81%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	28/6/2029	32,490	32,490
IRS	MXN 54,353,896	Fund receives Fixed 9.58%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	2/7/2029	24,059	24,059
IRS	MXN 63,875,862	Fund receives Fixed 9.33%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	26/7/2029	12,868	12,868
IRS	MXN 80,361,546	Fund receives Fixed 9.185%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	27/7/2029	4,502	4,502
IRS	CNY 46,312,182	Fund receives Fixed 1.701%, and pays Floating CNY CNRR 3 Month	Bank of America	18/9/2029	(2,621)	(2,621)
IRS	CNY 41,967,528	Fund receives Fixed 2.12%, and pays Floating CNY CNRR 3 Month	Bank of America	18/9/2029	45,461	45,461
IRS	CNY 43,810,884	Fund receives Fixed 2.129%, and pays Floating CNY CNRR 3 Month	Bank of America	18/9/2029	48,650	48,650
IRS	CNY 11,984,220	Fund receives Fixed 2.13%, and pays Floating CNY CNRR 3 Month	Bank of America	18/9/2029	13,389	13,389
IRS	THB 112,825,004	Fund receives Fixed 2.204%, and pays Floating THB BKIBOR 1 Day	Bank of America	18/9/2029	9,694	9,694
IRS	THB 1,007,511,052	Fund receives Fixed 2.214%, and pays Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	18/9/2029	92,654	92,654
IRS	CZK 552,358,070	Fund receives Fixed 3.065%, and pays Floating CZK-PRIBOR 6 Month	Bank of America	18/9/2029	(183,593)	(183,593)
IRS	CZK 144,259,440	Fund receives Fixed 3.296%, and pays Floating CZK-PRIBOR 6 Month	Bank of America	18/9/2029	(13,601)	(13,601)
IRS	CZK 123,412,412	Fund receives Fixed 3.375%, and pays Floating CZK-PRIBOR 6 Month	Bank of America	18/9/2029	(1,396)	(1,396)
IRS	CZK 48,344,194	Fund receives Fixed 4.049%, and pays Floating CZK-PRIBOR 6 Month	Bank of America	18/9/2029	32,973	32,973
IRS	HUF 1,301,817,368	Fund receives Fixed 5.69%, and pays Floating HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	18/9/2029	(4,127)	(4,127)
IRS	MXN 81,123,174	Fund receives Fixed 9.23%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	2/9/2034	12,699	12,699
IRS	THB 216,290,259	Fund receives Fixed 2.47%, and pays Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	18/9/2034	24,423	24,423
IRS	THB 745,859,574	Fund receives Fixed 2.5315%, and pays Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	18/9/2034	144,213	144,213
IRS	THB 745,859,574	Fund receives Fixed 2.543%, and pays Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	18/9/2034	155,709	155,709
IRS	THB 128,105,400	Fund receives Fixed 2.763%, and pays Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	18/9/2034	64,034	64,034
IRS	INR 301,309,200	Fund receives Fixed 6.363%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Bank of America	18/9/2034	34,948	34,948

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund
continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	HUF 916,511,084	Fund receives Fixed 6.41%, and pays Floating HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	18/9/2034	44,106	44,106
IRS	INR 237,375,883	Fund receives Fixed 6.495%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Bank of America	18/9/2034	35,058	35,058
IRS	HUF 1,168,883,882	Fund receives Fixed 6.912%, and pays Floating HUF BUBOR 6 Month	Bank of America	18/9/2034	117,680	117,680
IRS	BRL 17,425,290	Fund receives Fixed 10.4449461%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	4/1/2027	(60,742)	(60,742)
IRS	BRL 16,062,226	Fund receives Fixed 10.075%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	2/1/2029	(106,373)	(106,373)
IRS	BRL 19,894,988	Fund receives Fixed 10.12%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	2/1/2029	(129,075)	(129,075)
IRS	BRL 21,332,222	Fund receives Fixed 10.12%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	2/1/2029	(137,222)	(137,222)
IRS	BRL 8,388,248	Fund receives Fixed 11.401521%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	2/1/2029	(19,824)	(19,824)
IRS	BRL 8,088,236	Fund receives Fixed 12.7771376%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	2/1/2029	42,574	42,574
IRS	BRL 19,165,234	Fund receives Fixed 10.0675%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	4/1/2027	(34,458)	(34,458)
IRS	BRL 20,703,992	Fund receives Fixed 12.520781%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	4/1/2027	63,884	63,884
IRS	BRL 16,261,979	Fund receives Fixed 10.12%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2029	(66,958)	(66,958)
IRS	CZK 84,000,469	Fund receives Fixed 3.195%, and pays Floating CZK-PRIBOR 6 Month	Bank of America	18/9/2029	(11,340)	(11,340)
Total (USD underlying exposure - USD 168,775,123)					(469,114)	(469,114)

IRS: Interest Rate Swaps

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
30,000,000	Call	OTC AUD/USD	Bank of America	AUD 0.665	18/9/2024	361,260	450,900
33,500,000	Call	OTC EUR/PLN	Bank of America	EUR 4.4	17/10/2024	(66,413)	77,264
27,100,000	Put	OTC USD/MXN	JP Morgan	USD 19	23/9/2024	(158,872)	9,284
Total (USD underlying exposure - USD 22,949,332)						136,975	537,448

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Energy Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Canada		
1,584,800	Canadian Pacific Kansas City[*]	130,703,426	2.48
3,663,018	Canadian Solar[*]	46,154,027	0.87
		176,857,453	3.35
	China		
3,137,892	Contemporary Amperex Technology	81,707,332	1.55
	Denmark		
7,513,555	Vestas Wind Systems	171,941,131	3.26
	France		
595,851	Air Liquide	105,977,000	2.01
1,524,236	Cie de Saint-Gobain[*]	133,505,718	2.53
3,091,372	Dassault Systèmes	122,020,456	2.31
314,234	Schneider Electric	80,328,610	1.52
		441,831,784	8.37
	Germany		
2,218,329	Infineon Technologies	81,228,800	1.54
5,048,933	RWE[*]	183,255,629	3.47
		264,484,437	5.01
	Ireland		
269,516	Eaton	81,254,146	1.54
1,325,740	Kingspan	115,861,819	2.19
332,115	Linde	157,686,202	2.99
286,978	Trane Technologies	106,268,740	2.01
		460,752,906	8.73
	Italy		
17,379,177	Enel[*]	132,491,672	2.51
1,694,794	Prysmian[*]	133,475,142	2.53
		265,966,714	5.04
	Japan		
10,231,400	Renesas Electronics	176,516,850	3.34
	Jersey		
891,625	Aptiv	63,903,098	1.20
	Netherlands		
115,164	ASML	104,995,250	1.97
3,262,631	STMicroelectronics	105,148,149	1.99
		209,313,399	3.96
	Portugal		
25,624,312	EDP[*]	108,691,954	2.06
	South Korea		
230,832	LG Chem	55,506,370	1.05
257,997	Samsung SDI	68,318,804	1.29
		123,825,174	2.34
	Spain		
5,494,131	EDP Renovaveis[*]	87,954,416	1.67
	Switzerland		
522,416	TE Connectivity	86,122,942	1.62
	United Kingdom		
10,926,555	National Grid	209,467,223	3.96
680,129	Spirax	69,932,291	1.31
8,386,562	SSE	209,012,863	3.96
		487,412,377	9.23
	United States		
568,310	Analog Devices	132,845,000	2.51
249,563	ANSYS	80,669,767	1.52
443,525	Cadence Design Systems	119,088,731	2.26
284,594	Carlisle	118,681,607	2.25
535,337	Enphase Energy[*]	65,096,979	1.23
246,467	First Solar[*]	79,932,017	1.51
979,226	GE Vernova	190,469,462	3.61
316,050	Hubbell[*]	132,507,675	2.51
1,000,698	Ingersoll Rand[*]	90,743,295	1.72
1,362,686	NextEra Energy	106,390,542	2.02
1,612,068	NEXTracker	65,804,258	1.24
2,208,394	ON Semiconductor[*]	172,985,502	3.28
520,362	PTC	92,572,400	1.75
289,969	Quanta Services[*]	79,181,562	1.50
331,100	Regal Rexnord[*]	55,022,168	1.04
438,008	Rogers[*]	47,169,081	0.89
1,469,191	Shoals Technologies	40,370,977	0.76
356,607	Silicon Laboratories[*]	43,116,265	0.82
1,926,578	Sunrun[*]	39,074,673	0.74
622,359	Union Pacific	132,365,323	2.50
518,060	Vertiv[*]	42,661,418	0.81
		1,974,966,022	37.39
Total Common Stocks (Shares)		5,175,769,602	98.02
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		5,175,769,602	98.02
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	United States		
5,281,600	Mallinckrodt Plc[**]	-	0.00
Total Common Stocks (Shares)		-	0.00
BONDS			
	United States		
USD 708,466	Mallinckrodt 9% 05/08/20 0% 04/2020[**]	-	0.00
Total Bonds		-	0.00
Total Other Transferable Securities		-	0.00
Total Portfolio		5,175,769,602	98.02
Other Net Assets		104,654,531	1.98
Total Net Assets (USD)		5,280,424,133	100.00

[*]All or a portion of this security represents a security on loan.
[**]Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
[***]This security is in default, see Note 2(b).

Sustainable Energy Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	3,666,403	USD	2,394,622	BNY Mellon	13/9/2024	73,160
USD	61,716	AUD	92,616	BNY Mellon	13/9/2024	(1,128)
Net unrealised appreciation						72,032
CAD Hedged Share Class						
CAD	1,116,262	USD	808,906	BNY Mellon	13/9/2024	14,662
USD	21,369	CAD	27,749	BNY Mellon	13/9/2024	(214)
Net unrealised appreciation						14,448
CNH Hedged Share Class						
CNY	91,913,748	USD	12,914,509	BNY Mellon	13/9/2024	139,415
USD	343,839	CNY	2,442,173	BNY Mellon	13/9/2024	(5,314)
Net unrealised appreciation						134,101
EUR Hedged Share Class						
EUR	111,455,758	USD	111,155,911	BNY Mellon	13/9/2024	1,127,237
USD	16,944,284	EUR	15,234,465	BNY Mellon	13/9/2024	(18,539)
Net unrealised appreciation						1,107,877
GBP Hedged Share Class						
GBP	1,597,388	USD	2,121,163	BNY Mellon	13/9/2024	65,838
USD	74,466	GBP	57,916	BNY Mellon	13/9/2024	(627)
Net unrealised appreciation						65,211
HKD Hedged Share Class						
HKD	88,789,948	USD	8,914,631	BNY Mellon	13/9/2024	(14,409)
USD	228,721	HKD	1,868,372	BNY Mellon	13/9/2024	189
Net unrealised depreciation						(14,220)
NZD Hedged Share Class						
NZD	317,899	USD	191,604	BNY Mellon	13/9/2024	8,044
USD	4,884	NZD	7,974	BNY Mellon	13/9/2024	(113)
Net unrealised appreciation						7,931
SGD Hedged Share Class						
SGD	87,512,871	USD	66,617,779	BNY Mellon	13/9/2024	962,696
USD	3,424,748	SGD	4,466,614	BNY Mellon	13/9/2024	(24,918)
Net unrealised appreciation						937,887
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 225,169,441)						2,853,736

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Industrial	33.51
Technology	23.29
Utilities	20.59
Energy	9.36
Basic Materials	6.94
Consumer Cyclical	4.04
Consumer Non-cyclical	1.50
Other Net Assets	1.38
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

次へ

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
3,289	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF[1]	131,994	0.04
Total Funds		131,994	0.04
COMMON STOCKS (SHARES) & WARRANTS			
	Belgium		
2,775	Ackta	52,697	0.02
	British Virgin Islands		
227	Capri	7,376	0.01
	Canada		
8,849	Algoma Steel	84,887	0.03
4,334	Enbridge	165,795	0.05
5,535	First Quantum Minerals	62,107	0.02
11,486	Lions Gate Entertainment	80,984	0.03
248	Lions Gate Entertainment	1,552	0.00
1,318	Lionsgate Studios	8,211	0.01
		393,536	0.14
	Cayman Islands		
23	PDD ADR	1,894	0.00
	Denmark		
54	Novo Nordisk	5,763	0.00
	France		
186	Accor	7,108	0.00
217	Casino Guichard Perrachon	771	0.00
5,719	Constellium	86,712	0.03
30	Schneider Electric	6,824	0.00
1,083	TotalEnergies	67,384	0.03
		168,896	0.06
	Germany		
2,111	Covestro	117,161	0.04
274	Deutsche Telekom	7,047	0.00
2,816	Evonik Industries	62,329	0.02
4,739	K+S	69,802	0.02
11,499	TUI	68,948	0.02
		296,276	0.10
	Ireland		
46	Trane Technologies	15,404	0.01
	Italy		
10,084	Intesa Sanpaolo	38,017	0.02
1,809	UniCredit	67,548	0.02
		105,565	0.04
	Netherlands		
34	ASML	27,758	0.01
13	ASML	10,607	0.00
1,706	ING Groep	27,944	0.01
876	ING Groep ADR	14,396	0.00
20	NXP Semiconductors	4,807	0.00
669	Universal Music[1]	15,975	0.01
		101,297	0.03
	Norway		
2,709	Equinor[1]	64,857	0.02
	Spain		
681	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria[1]	6,506	0.00
	Sweden		
461	Atlas Copco	6,557	0.00
464	Skandinaviska Enskilda Banken	6,460	0.00
275	Volvo	6,673	0.01
		19,690	0.01
	Switzerland		
75	Alcon	6,613	0.00
	Taiwan		
57	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	8,838	0.00
	United Kingdom		
275	AstraZeneca	6,051	0.00
2,379	Barclays	6,450	0.00
12,796	BP	65,192	0.02
38,954	Molins	31,412	0.01
375	Rio Tinto	21,303	0.01
		130,408	0.04
	United States		
65	Adobe	33,614	0.01
3,115	Albertsons	54,814	0.02
6,632	Altice USA	11,317	0.00
721	Amazon.com	114,128	0.04
1,557	AMC Networks	14,557	0.01
307	Apple	63,498	0.02
61	Applied Materials	10,881	0.00
1,343	Aurora Innovation (Wts '31/12/26)	462	0.00
2,515	Bank of America	91,459	0.03
115	Block	8,860	0.00
140	Broadcom	20,587	0.01
249	Cartier Global	16,200	0.01
559	Carvun	8,733	0.00
927	Citigroup	52,067	0.02
72	Colgate-Palmolive	6,805	0.00
202	Comcast	10,344	0.01
1,225	Concentra Parent	26,599	0.01
9	Costco Wholesale	7,233	0.00
66	CrowdStrike	16,744	0.01
1,604	Delta Air Lines	61,446	0.02
6,671	DiamondRock Hospitality	62,339	0.02
47	Digital Realty Trust	6,397	0.00
75	Eli Lilly	67,278	0.03
6,440	EVgo (Wts 1/7/2026)	2,093	0.00
33	First Citizens BancShares	59,411	0.02
2,157	First Horizon	32,328	0.01
2,975	Fortrea	60,347	0.03
1,701	Freeport-McMoRan	67,661	0.03
3,447	Green Plains	44,068	0.01

[1]Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
[2]All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
845	Hilton Worldwide	167,436	0.05
11	Intuit	6,225	0.00
1,234	Kroger	58,638	0.02
111	Lam Research	82,182	0.03
2,315	Lennar Homes	24,672	0.01
14,305	Labst (Wts 4/6/2026)	3	0.00
119	Lineage[1]	9,041	0.00
12,974	Lumen Technologies	61,087	0.02
165	Meta Platforms	77,440	0.03
49	Microchip Technology	3,638	0.00
469	Micron Technology	41,531	0.01
57	NetApp	6,154	0.00
851	NRG Energy	64,640	0.02
768	NVIDIA	83,645	0.03
10,535	Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026)	139	0.00
2,642	Palladyne AI	3,960	0.00
41,120	Palladyne AI (Wts 24/9/2026)	828	0.00
3,353	Park Hotels & Resorts	54,463	0.02
33	Progressive	7,434	0.00
66	Prologis	8,363	0.00
148	RXO	3,806	0.00
193	Salesforce	44,518	0.02
89	Sempra	6,574	0.00
1,758	Sonder	12,444	0.00
22	Stryker	7,143	0.00
3,937	Sunstone Hotel Investors	38,932	0.01
455	Tesla	86,186	0.03
489	Texas Capital Bancshares	29,542	0.01
191	Toll Brothers	24,689	0.01
7,033	United States Steel	244,022	0.08
991	Walmart	68,375	0.02
439	Walt Disney	35,839	0.01
4,393	Warner Bros Discovery[1]	30,629	0.01
772	Wells Fargo	40,182	0.02
		2,474,069	0.93
Total Common Stocks (Shares) & Warrants		3,660,788	1.31

BONDS

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Argentina		
USD 30,300	Argentina Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	16,381	0.01
USD 36,000	Argentina Republic Government International Bond 3.5% 9/7/2041	13,598	0.00
USD 30,100	Argentina Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2035[1]	12,113	0.00
USD 57,300	Argentina Republic Government International Bond 5% 9/1/2038[1]	26,246	0.01
USD 27,553	Generacion Mediterranea SA / Central Termica Roca 9.875% 1/12/2027	21,539	0.01
USD 41,000	YPF 6.95% 21/7/2027	35,907	0.01
USD 148,000	YPF 9.5% 17/1/2031	140,915	0.05
		265,699	0.09
	Australia		
EUR 100,000	Australia & New Zealand Banking 3.951% 21/9/2027	100,038	0.03
USD 8,000	FMG Resources August 2006 4.375% 1/4/2031	6,830	0.00
USD 264,000	FMG Resources August 2006 4.5% 15/9/2027[1]	230,968	0.08
USD 5,000	FMG Resources August 2006 6.125% 15/4/2032	4,514	0.00
USD 7,000	Mineral Resources 8% 1/11/2027	6,426	0.00
USD 70,000	Mineral Resources 8.25% 1/10/2028	66,960	0.02
AUD 500,000	Pepper Residential Trust No. 40 Mtge 5.622% 12/11/2065	306,240	0.10
		721,976	0.24
	Austria		
EUR 214,000	ams-OSRAM 10.5% 30/3/2029	225,162	0.08
EUR 100,000	Erste Bank 3.25% 27/8/2032	99,125	0.03
EUR 300,000	Lenzing 5.75% 7/6/2025	289,875	0.10
		614,162	0.21
	Belgium		
EUR 120,000	Anheuser-Busch InBev 3.95% 22/3/2044	120,453	0.04
EUR 100,000	Azelis Finance 5.75% 15/3/2028	103,269	0.04
EUR 100,000	Elia Transmission Belgium 3.75% 16/1/2036[1]	101,247	0.03
EUR 200,000	KBC 6% 5/9/2026	217,100	0.07
EUR 232,320	Kingdom of Belgium Government Bond 3.3% 22/6/2054	226,483	0.08
EUR 110,000	Lonza Finance International 3.5% 4/9/2034	108,905	0.04
EUR 100,000	UCB 4.25% 20/3/2030	101,376	0.03
		978,833	0.33
	Bermuda		
USD 45,000	NCL 8.125% 15/1/2029	41,577	0.01
USD 371,000	PFP 2024-11 7.172% 17/9/2039	334,440	0.11
USD 213,000	Viking Cruises 7% 15/2/2029	194,966	0.07
		570,983	0.19
	Brazil		
BRL 6,770	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2025	107,516	0.04
BRL 21,800	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	340,569	0.11
USD 271,695	Samarco Mineracao 9% 30/6/2031[1]	228,619	0.08
		676,704	0.23
	British Virgin Islands		
EUR 200,000	ANLLIAN Capital 9% 5/2/2025	197,355	0.07
HKD 2,000,000	Link CB 4.5% 12/12/2027	231,550	0.08
USD 188,800	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	144,019	0.05
		572,924	0.20
	Canada		
USD 14,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.5% 15/2/2029	11,808	0.01
USD 36,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	31,137	0.01

[1]All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 10,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	8,278	0.00
USD 19,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	16,844	0.01
USD 125,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	116,997	0.04
USD 125,000	Bombardier 7% 1/6/2032	117,543	0.04
USD 63,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	59,461	0.02
USD 11,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	10,839	0.00
EUR 100,000	Daimler Truck Finance Canada 4.216% 18/5/2026	100,165	0.03
USD 36,000	Dye & Durham 8.625% 15/4/2029	33,569	0.01
USD 44,000	Garda World Security 9.5% 1/11/2027	40,122	0.01
USD 157,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028*	138,328	0.05
USD 7,000	GFL Environmental 6.75% 15/1/2031	6,810	0.00
USD 101,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	86,229	0.03
USD 77,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	68,830	0.02
USD 8,000	Methanex 5.125% 15/10/2027	7,116	0.00
USD 2,000	Methanex 5.25% 15/12/2029	1,784	0.00
USD 7,000	Open Text 3.875% 15/2/2028	6,006	0.00
USD 5,000	Parkland 4.5% 1/10/2029	4,263	0.00
USD 7,000	Parkland 4.625% 1/5/2030	5,918	0.00
EUR 260,000	Toronto-Dominion Bank 2.776% 3/9/2027	260,147	0.09
EUR 550,000	Toronto-Dominion Bank 3.191% 16/2/2029*	558,286	0.19
		3,680,596	0.98
	Cayman Islands		
USD 250,000	522 Funding CLO 2018-3A 7.594% 20/10/2031	229,264	0.08
USD 232,469	ABPA Global Finance 11.5% 2/9/2028	221,280	0.08
USD 37,000	ACAS CLO 2016-1 8.431% 18/10/2028	33,468	0.01
USD 440,000	ACAS CLO 2016-1 7.741% 18/10/2028	398,151	0.13
USD 250,000	AGL CLO 11 11.923% 15/4/2034	229,935	0.08
USD 250,000	AGL CLO 3 6.863% 15/1/2033	221,764	0.06
USD 250,000	AGL CLO 7 6.663% 15/7/2034	227,340	0.08
USD 126,620	Apidos CLO XV 6.884% 20/4/2031	114,572	0.04
USD 84,555	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2022-FL2 7.187% 15/5/2037	76,967	0.02
USD 100,000	ARES 2024-CREX 7.026% 17/8/2041	90,093	0.03
USD 250,000	Ballyrock CLO 2020-2 11.694% 20/10/2031	225,515	0.08
USD 250,000	Bardot CLO 6.544% 22/10/2032	226,098	0.08
USD 118,407	Barings CLO 2018-II 6.734% 20/10/2030	106,999	0.03
USD 69,826	BlueMountain CLO 2013-2 6.724% 22/10/2030	63,127	0.02
USD 159,274	Cadogan CLO 6.684% 20/1/2031	140,225	0.05
USD 109,948	CARLYLE US CLO 2017-4 6.743% 15/1/2036	99,324	0.03
USD 250,000	CIFC Funding 2013-I 7.298% 18/7/2030	226,030	0.08
USD 250,000	CIFC Funding 2013-IR 7.398% 24/4/2031	229,569	0.08
USD 250,000	CIFC Funding 2014-III 8.348% 24/4/2030	225,725	0.08
USD 152,627	CIFC Funding 2017-II 6.494% 20/4/2030	137,779	0.05
USD 267,851	CIFC Funding 2018-II 6.594% 20/4/2031	240,939	0.09
USD 200,000	Fathom 7.96% 5/7/2022***	3,160	0.00
USD 610,000	Fathom 11.75% 17/4/2022***	9,478	0.00
USD 380,000	FWD 8.4% 5/4/2029	355,436	0.12
USD 500,000	Goldentree Loan Management US CLO 11 10.694% 20/10/2034	460,085	0.15
USD 510,000	Golub Capital Partners CLO 55B 12.194% 20/7/2034	461,058	0.15
USD 257,843	Lcm pal Solar Loan 2021-1 2.29% 20/1/2048	190,630	0.06
USD 462,000	MF1 2024-FL15 7.05% 19/8/2041	406,838	0.14
USD 250,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 7.052% 20/1/2035	225,359	0.07
USD 250,000	OCP CLO 2014-5 8.441% 26/4/2031	225,298	0.07
USD 250,000	OCP CLO 2014-7 7.194% 20/7/2029	225,971	0.08
USD 165,260	OHA Loan Funding 2013-2 6.403% 23/5/2031	149,628	0.05
USD 250,000	OZLM VIII 8.681% 17/10/2029	229,969	0.08
USD 435,206	Priva Capital CRE Securitization 2015-VI 4% 24/8/2049	379,665	0.13
USD 250,000	RR 19 12.063% 15/10/2035	226,470	0.08
USD 5,000	Seagate HDD Cayman 4.875% 1/6/2027	4,466	0.00
USD 94,000	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	92,181	0.03
USD 71,000	Seagate HDD Cayman 8.5% 15/7/2031	69,676	0.03
USD 147,844	Seagate HDD Cayman 9.625% 1/12/2032	153,531	0.05
USD 107,000	Shale CLO I 0% 15/1/2118	8,167	0.00
USD 71,000	Trip.com 0.75% 15/6/2029	63,334	0.02
EUR 100,000	UPCB Finance VII 3.625% 15/6/2029	96,598	0.03
USD 250,000	Vivo CLO 2018-1 8.194% 20/1/2031	224,239	0.07
		8,024,415	2.71
	China		
USD 400,000	Ping An Insurance of China 0.875% 22/7/2029	372,970	0.13
	Colombia		
USD 200,000	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	192,309	0.07
COP 1,610,600,000	Colombian TES 5.75% 3/11/2027	321,508	0.11
COP 2,992,000,000	Colombian TES 6% 28/4/2028	577,469	0.19
COP 507,600,000	Colombian TES 7% 26/3/2031	97,068	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.
***This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 45,000	Ecopetrol 8.375% 19/1/2036	41,236	0.01
USD 200,000	Development Bank of Kazakhstan 4% 14/7/2027	173,142	0.06
		1,386,737	0.47
	Costa Rica		
USD 200,000	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/2/2031*	189,820	0.06
	Cyprus		
EUR 100,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	97,149	0.03
EUR 100,000	Bank of Cyprus 5% 2/8/2029	101,570	0.04
		198,719	0.07
	Czech Republic		
CZK 5,650,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	225,481	0.08
CZK 2,960,000	Czech Republic Government Bond 4.5% 11/11/2032	124,271	0.04
CZK 6,680,000	Czech Republic Government Bond 5% 30/9/2036	295,579	0.10
		644,831	0.22
	Denmark		
EUR 100,000	AP Moller - Maersk 3.75% 5/3/2032	101,340	0.04
EUR 300,000	Danske Bank 1.375% 17/2/2027	291,406	0.10
EUR 240,000	Danske Bank 4.349% 10/9/2027	240,636	0.08
GBP 100,000	Orsted 2.5% 18/2/3021	87,471	0.03
EUR 100,000	SGL AprS 8.438% 22/4/2030*	100,626	0.03
		821,479	0.28
	Dominican Republic		
USD 150,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	135,060	0.04
DOP 8,600,000	Dominican Republic International Bond 10.75% 1/6/2036	137,058	0.05
		272,143	0.09
	Egypt		
EUR 241,000	Egypt Government International Bond 4.75% 16/4/2026	232,179	0.08
USD 265,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032	206,286	0.07
EGP 2,425,000	Egypt Treasury Bills 0% 17/9/2024	44,347	0.01
EGP 975,000	Egypt Treasury Bills 0% 1/10/2024	17,693	0.01
EGP 7,275,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/2/2025	119,578	0.04
EGP 11,575,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/3/2025	183,715	0.06
		803,798	0.27
	Estonia		
EUR 100,000	Eesti Energia 7.875% 15/7/2029	101,788	0.03
	Finland		
EUR 200,000	Ahlstrom 3 Oy 3.625% 4/2/2028*	191,446	0.06
USD 200,000	Ahlstrom 3 Oy 4.875% 4/2/2028	170,292	0.06
EUR 130,000	Balder Finland 1% 20/1/2029*	112,561	0.04
EUR 200,000	Finnair 4.75% 24/5/2029*	198,362	0.07
EUR 390,000	OP Mortgage Bank 3.375% 15/2/2027	395,529	0.13
		1,068,187	0.36
	France		
EUR 100,000	Accor 2.625% 30/1/2025	99,801	0.03
EUR 200,000	Accor 4.875% 6/6/2030	205,898	0.07
EUR 200,000	Afflelou 6% 25/7/2029	205,480	0.07
EUR 100,000	Air Liquide Finance 3.375% 23/6/2034	101,211	0.03
EUR 150,000	Altice France 11.5% 1/2/2027	149,831	0.05
EUR 100,000	Alvo 0% 6/11/2024	8,250	0.00
EUR 100,000	Alvo 1.75% 15/5/2025	9,600	0.00
EUR 100,000	AXA 5.5% 11/7/2043	106,210	0.04
EUR 100,000	AXA 6.375% 16/7/2033	104,427	0.04
EUR 200,000	Banijay Entertainment 7% 1/5/2029*	211,064	0.07
EUR 200,000	Banque Federative du Credit Mutuel 1% 11/9/2025	199,001	0.07
EUR 100,000	Banque Federative du Credit Mutuel 3.75% 3/2/2034	101,404	0.03
EUR 100,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.422% 5/9/2027*	100,469	0.03
GBP 300,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.875% 25/9/2028	355,067	0.12
EUR 100,000	Banque Stellantis France SACA 3.5% 19/7/2027	100,418	0.03
EUR 100,000	Bertrand Franchise Finance 7.489% 18/7/2030	101,110	0.04
EUR 100,000	BNP Paribas 1.125% 15/1/2032	83,451	0.03
EUR 200,000	BPCE 0.5% 15/9/2027*	188,824	0.06
GBP 100,000	BPCE 2.5% 30/11/2032	105,883	0.04
EUR 100,000	BPCE 4% 29/11/2032*	104,161	0.04
EUR 200,000	BPCE 4.125% 8/9/2033	204,326	0.07
EUR 200,000	BPCE 4.162% 6/9/2026	200,141	0.07
EUR 100,000	BPCE 4.375% 13/7/2028	103,221	0.03
EUR 100,000	Cie Generale des Etablissements Michelin 3.375% 15/5/2036	99,592	0.03
GBP 200,000	Clarlane 13.198% 15/6/2025	229,291	0.08
EUR 200,000	Constellium 5.375% 15/8/2032*	202,148	0.07
EUR 100,000	Credit Agricole 1.625% 5/6/2030	96,148	0.03
EUR 200,000	Credit Agricole 2.625% 17/3/2027	196,201	0.07
EUR 100,000	Credit Agricole 3.75% 22/1/2034	102,275	0.03
EUR 100,000	Credit Agricole Assurances 5.875% 25/10/2033	110,767	0.04
EUR 100,000	Crown European SACA 4.5% 15/1/2030	101,954	0.04
EUR 100,000	Danone 1% 16/9/2025	94,292	0.03
EUR 200,000	Electricite de France 2.875% 15/12/2026*	191,700	0.07
GBP 500,000	Electricite de France 5.875% 22/1/2029	573,842	0.19
GBP 300,000	Electricite de France 6% 23/1/2026	353,386	0.12
EUR 100,000	Elior 3.75% 15/7/2026	98,443	0.03
EUR 100,000	Elis 3.75% 21/3/2030	100,359	0.03
EUR 100,000	Engie 1.375% 21/6/2039	70,886	0.02
EUR 400,000	Engie 1.5% 30/5/2028	362,760	0.12
EUR 200,000	Engie 4.25% 6/3/2044	201,008	0.07
EUR 219,320	French Republic Government Bond OAT 3% 25/5/2054*	216,407	0.07
EUR 200,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 4.475% 27/5/2061	200,252	0.07
EUR 100,000	Iliad 5.375% 15/2/2029	104,412	0.03
EUR 200,000	Iliad 5.375% 2/5/2031	209,373	0.07

*All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.
†All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 100,000	Iliad 5.625% 15/2/2030	104,836	0.04
EUR 200,000	Iliad 6.875% 15/4/2031	208,642	0.07
EUR 100,000	Lozani 4.5% 15/4/2027	97,286	0.03
EUR 118,000	Lozani 6.375% 31/5/2029	121,968	0.04
EUR 100,000	Nvrla DE 2024 4.889% 25/2/2043	100,213	0.04
EUR 100,000	Nvrla DE 2024 5.259% 25/2/2043	100,193	0.03
EUR 100,000	Nova Alexandra III 8.914% 15/7/2029*	101,424	0.03
EUR 100,000	Pajnac 6.5% 1/7/12027*	105,564	0.04
EUR 200,000	Pajnac 7.25% 1/7/12029	211,736	0.07
EUR 100,000	Picard Groupe 6.375% 1/7/2029*	103,383	0.04
EUR 500,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030	486,125	0.17
EUR 100,000	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	102,196	0.04
EUR 300,000	Societe Generale 1.125% 21/4/2026	295,104	0.10
EUR 100,000	Societe Generale 1.125% 30/6/2031	94,620	0.03
EUR 100,000	Societe Generale 4.179% 19/1/2026	100,304	0.03
EUR 100,000	Societe Generale 5.625% 24/1/2033	106,457	0.04
USD 240,000	Societe Generale 9.375% 22/11/2027	225,649	0.08
EUR 100,000	Tesco Finance Groupe I 5.875% 30/4/2030	102,900	0.03
EUR 400,000	TotalEnergies 1.625% 25/10/2027	371,200	0.13
EUR 200,000	TotalEnergies 2.625% 26/2/2025	198,273	0.07
EUR 100,000	TotalEnergies 3.369% 6/10/2026	98,919	0.03
EUR 400,000	Veolia Environnement 2% 15/11/2027	372,580	0.13
EUR 1,504	Worldline 0% 30/7/2025	114,582	0.04
EUR 1,171	Worldline 0% 30/7/2026	109,813	0.04
		11,117,938	3.76
	Germany		
USD 400,000	Allianz 3.2% 30/10/2027*	365,440	0.10
EUR 200,000	Bayer 4.5% 25/3/2082	198,310	0.07
EUR 100,000	Bayer 5.375% 25/3/2082	99,690	0.03
EUR 100,000	Bayer 6.625% 25/9/2083	104,397	0.04
EUR 300,000	Bayer 7% 25/9/2083*	322,845	0.11
EUR 100,000	Bertelsmann 3.5% 23/4/2075	98,480	0.03
EUR 1,760,400	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/8/2030*	1,555,564	0.53
EUR 705,900	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032*	662,246	0.23
EUR 309,000	Cheplapharm Arzneimittel 7.5% 15/5/2030	321,285	0.11
EUR 100,000	Commerzbank 4.443% 12/3/2027	100,412	0.03
EUR 400,000	Commerzbank 6.125% 9/10/2025	401,300	0.14
EUR 200,000	Commerzbank 7.875% 9/10/2031	208,696	0.07
GBP 200,000	Commerzbank 8.625% 28/2/2033	256,618	0.09
EUR 200,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	169,024	0.06
EUR 700,000	Deutsche Bahn Finance 0.95% 22/1/2026	686,210	0.23
USD 400,000	Deutsche Bank 4.789% 30/4/2026	346,886	0.12
EUR 200,000	Deutsche Bank 8.125% 30/10/2024	206,337	0.07
EUR 425,559	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/4/2026	528,098	0.18
EUR 70,000	E.ON 4.125% 25/3/2044	71,265	0.02
EUR 400,000	ENBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.625% 5/8/2079	371,212	0.13
EUR 100,000	Eurogrid 3.598% 1/2/2029	101,009	0.03
EUR 100,000	Eurogrid 3.915% 1/2/2034	101,440	0.04
EUR 125,000	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 4.25% 11/9/2032	129,296	0.04
EUR 100,000	HT Troplast 9.375% 15/7/2026*	101,325	0.04
EUR 106,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	106,135	0.04
EUR 100,000	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	106,968	0.04
EUR 100,000	Jaguar 4.558% 22/10/2026	100,250	0.03
EUR 200,000	Mahle 6.5% 2/5/2031	203,200	0.07
EUR 100,000	Merck 3.875% 27/8/2054	99,741	0.03
EUR 253,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030*	269,319	0.09
EUR 100,000	PCF 4.75% 15/4/2026*	97,218	0.03
EUR 101,000	PCF 6.435% 15/4/2029	89,403	0.03
EUR 87,829	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6% 30/7/2026*	88,240	0.03
EUR 263,618	Tele Columbus 10% 1/1/2029	209,345	0.07
EUR 100,000	TUI 1.95% 25/7/2031	100,116	0.03
EUR 130,000	Volkswagen Financial Services Overseas 4.536% 10/6/2027	130,571	0.04
EUR 100,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	94,588	0.03
EUR 100,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	96,197	0.03
EUR 100,000	ZF Finance 3.75% 21/9/2028	96,872	0.03
EUR 100,000	ZF Finance 5.75% 5/8/2026	102,431	0.04
		9,438,068	3.20
	Greece		
EUR 329,000	Hellenic Republic Government Bond 4.125% 15/6/2054*	335,327	0.11
EUR 200,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	208,555	0.07
		543,882	0.18
	Guatemala		
USD 200,000	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	149,322	0.05
USD 382,000	Guatemala Government Bond 4.875% 13/2/2028	340,611	0.12
		489,933	0.17
	Hungary		
HUF 20,800,000	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	54,898	0.02
EUR 100,000	Hungary Government International Bond 1.625% 28/4/2032	84,473	0.03
EUR 418,000	Hungary Government International Bond 4% 25/7/2029*	420,526	0.14
EUR 42,000	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033	44,864	0.02
		604,761	0.21
	India		
INR 42,900,000	India Government Bond 6.54% 17/1/2032	453,035	0.15
INR 78,550,000	India Government Bond 7.18% 14/8/2033	861,644	0.29

*All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.
**All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
INR 44,500,000	India Government Bond 7.16% 24/7/2037	491,152	0.17
INR 134,600,000	India Government Bond 7.37% 23/10/2028	1,479,847	0.50
		3,286,576	1.11
	Indonesia		
USD 200,000	Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026	175,471	0.06
IDR 2,326,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.625% 15/2/2034	111,026	0.04
IDR 4,749,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.875% 15/4/2029	281,464	0.09
IDR 1,311,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/5/2027	113,317	0.04
IDR 1,932,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/2/2033	118,516	0.04
IDR 4,253,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	268,180	0.09
IDR 1,745,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	114,811	0.04
		1,225,585	0.42
	International		
EUR 287,000	European Union 0% 4/7/2030	248,570	0.08
EUR 3,319,000	European Union 0.3% 4/11/2050	1,661,306	0.57
EUR 414,100	European Union 0.4% 4/2/2037	308,113	0.10
EUR 260,000	European Union 3.375% 5/10/2054	253,518	0.09
		2,491,507	0.84
	Ireland		
GBP 299,888	Agora UK 2021 6.227% 22/7/2031	354,427	0.12
EUR 150,000	AIB 3.625% 4/7/2026	149,987	0.05
EUR 100,000	AIB 4.625% 20/5/2035	101,490	0.03
EUR 200,000	AIB 6.25% 23/6/2025	201,850	0.07
EUR 100,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	82,718	0.03
USD 400,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	309,328	0.11
EUR 100,000	Ares European CLO VII 5.185% 15/10/2030	100,179	0.03
EUR 250,000	Ares European CLO XIII 5.485% 15/10/2031	250,103	0.08
EUR 100,000	Arini European CLO I 5.585% 15/7/2036	100,833	0.03
EUR 100,000	Arini European CLO I 9.725% 15/7/2036	102,771	0.04
EUR 100,000	Aurium CLO VIII 4.65% 23/4/2034	99,660	0.03
EUR 100,000	Avoca CLO XV 4.735% 15/4/2031	99,442	0.03
EUR 100,000	Avoca CLO XXII 4.985% 15/4/2035	98,829	0.03
EUR 150,000	Bridgepoint CLO IV 5.885% 20/5/2037	150,598	0.05
EUR 100,000	Cairn CLO XVI 6.985% 15/1/2037	102,363	0.03
EUR 160,000	Capital Four CLO V 5.525% 25/4/2036	159,938	0.06
EUR 100,000	CIFC European Funding CLO I 6.885% 15/7/2032	100,202	0.03
EUR 200,000	CIFC European Funding CLO II 5.285% 15/4/2033	199,819	0.07
EUR 100,000	CIFC European Funding CLO IV 4.624% 18/8/2035	99,940	0.03
EUR 100,000	CVC Cordatus Loan Fund IV 4.888% 22/2/2034	98,930	0.03
EUR 250,000	CVC Cordatus Loan Fund XXXII 5.56% 20/5/2036	252,697	0.09
EUR 148,000	Dilosk Roda NO 9 4.47% 25/1/2063	148,274	0.05
EUR 100,000	Eaton Capital Unltd 3.931% 21/5/2031	101,796	0.03
EUR 250,000	Euro-Galaxy III CLO 5.958% 24/4/2034	250,631	0.09
EUR 250,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 7.285% 15/10/2034	250,344	0.09
EUR 150,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 5.442% 15/8/2036	150,796	0.05
EUR 100,000	Harvest CLO XVIII 4.885% 15/10/2030	99,964	0.03
EUR 250,000	Harvest CLO XXIII 5.888% 20/10/2032	250,284	0.09
EUR 177,948	Haus European Loan Conduit No 39 4.286% 28/12/2061	167,470	0.06
EUR 100,000	Henley CLO IV 5.035% 25/4/2034	99,419	0.03
EUR 250,000	Henley CLO IV 5.685% 25/4/2034	252,489	0.09
EUR 1,339,978	Ireland Government Bond 2.6% 18/10/2034	1,334,868	0.46
EUR 234,664	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 5.449% 17/8/2033	232,108	0.08
EUR 577,619	Last Mile PE 2021 6.149% 17/8/2031	573,138	0.19
EUR 250,000	Man GLG Euro CLO VI 7.185% 15/10/2032	249,515	0.08
EUR 140,000	Margay CLO I 5.635% 15/7/2036	140,654	0.05
EUR 250,000	Marley Park CLO 8.185% 15/10/2030	251,849	0.09
EUR 150,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 9.182% 17/4/2034	151,213	0.05
EUR 250,000	Northwoods Capital 19 Euro 6.041% 25/11/2033	250,259	0.09
EUR 100,000	OAK Hill European Credit Partners VI 4.888% 20/1/2032	99,897	0.03
EUR 250,000	OCP Euro CLO 2019-3 5.988% 20/4/2033	251,156	0.09
EUR 250,000	OCP Euro CLO 2019-3 6.588% 20/4/2033	251,321	0.09
EUR 190,000	Palmer Square European CLO 2023-1 5.685% 15/7/2036	190,593	0.06
USD 86,128	Prodigy Finance DM2021-1 6.04% 25/7/2051	80,981	0.03
USD 64,008	Prodigy Finance DM2021-1 7.89% 25/7/2051	57,929	0.02
EUR 100,000	Providus CLO V 6.492% 15/2/2035	99,706	0.03
EUR 200,000	SCF Rahoituspalvelut XIII 4.188% 25/6/2034	200,664	0.07
GBP 222,367	Taurus 2021-1 UK 6.63% 17/8/2031	262,930	0.09
GBP 379,463	Taurus 2021-4 UK 6.73% 17/8/2031	451,725	0.15
GBP 136,836	Taurus 2021-4 UK 7.08% 17/8/2031	162,154	0.06

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 150,000	Trikhaou CLO VII 5.686% 20/10/2036	150,111	0.06
EUR 250,000	Voya Euro CLO II 5.836% 15/7/2035	250,914	0.09
		10,670,362	3.60
	Italy		
EUR 100,000	A2A 5% 11/9/2029	100,760	0.04
EUR 123,000	Auto ABS Italian Sheila Loans 2024-1 4.784% 29/1/2036	121,206	0.04
EUR 100,000	Auto ABS Italian Sheila Loans 2024-1 5.284% 29/1/2036	100,325	0.03
EUR 465,750	AutoFlorence 3 4.568% 25/12/2046	468,617	0.16
EUR 93,146	AutoFlorence 3 5.968% 25/12/2046	95,329	0.03
EUR 93,146	AutoFlorence 3 6.968% 25/12/2046	95,416	0.03
EUR 315,000	Azzurra Aeroporti 2.625% 30/5/2027	301,483	0.10
EUR 260,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 3.5% 20/4/2029	264,988	0.09
EUR 200,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 6.75% 2/3/2026	201,838	0.07
EUR 200,000	Banco BPM 3.375% 19/1/2032	196,370	0.07
EUR 510,000	Banco BPM 3.875% 18/9/2026	518,504	0.18
EUR 399,045	Cassia 2022-1 7.038% 22/8/2034	391,517	0.13
EUR 100,000	Cedacri Mergeco 6.16% 15/5/2028*	100,060	0.03
EUR 100,000	doValue 3.375% 31/7/2026*	96,225	0.03
EUR 100,000	Duomo Bidco 7.803% 15/7/2031	101,328	0.04
EUR 100,000	Enel 1.375% 8/6/2027	91,875	0.03
EUR 100,000	Enel 3.5% 24/2/2025	99,500	0.03
EUR 300,000	Eni 2.625% 13/10/2025*	296,106	0.10
EUR 200,000	Eni 2.75% 11/2/2030	191,900	0.06
EUR 100,000	Fibar Bidco 5.125% 15/6/2031*	99,330	0.03
EUR 100,000	Fibar Bidco 7.695% 15/1/2030*	100,746	0.03
EUR 205,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	202,263	0.07
EUR 510,000	Ivonea Bania 4% 9/11/2027	523,467	0.18
EUR 100,000	MA Industria Macchine Automatiche 7.436% 15/4/2029	101,201	0.03
EUR 204,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028	188,819	0.07
EUR 110,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.75% 19/4/2031	103,486	0.04
EUR 120,000	Intesa Sanpaolo 4.264% 15/4/2027	120,246	0.04
GBP 215,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	245,399	0.08
EUR 100,000	Intesa Sanpaolo Vita 4.75% 17/12/2024	100,167	0.03
EUR 200,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.8% 30/4/2045	129,066	0.04
EUR 153,421	Koromo Italy 4.398% 26/2/2038	153,875	0.06
EUR 100,000	Mittonia Mortgage Finance 4.988% 28/4/2062	98,312	0.04
EUR 400,000	Nexi 0% 24/2/2028	345,760	0.12
EUR 300,000	Optics Bidco 1.625% 18/1/2029*	275,033	0.09
EUR 100,000	Pachelbel Bidco 6.066% 17/5/2031	100,417	0.03
EUR 100,000	Poste Italiane 2.625% 24/3/2029*	95,955	0.03
EUR 27,855	Progetto Quinto 4.204% 27/10/2036	27,880	0.01
EUR 108,000	Quarzo 6.3% 15/6/2041	108,015	0.04
EUR 100,000	Quarzo 6% 15/6/2041	101,075	0.04
EUR 200,000	Shark 4.088% 15/6/2026	200,504	0.07
EUR 250,000	UniCredit 4.2% 11/6/2034	259,809	0.09
USD 200,000	UniCredit 7.296% 2/4/2034	190,178	0.06
EUR 100,000	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	100,706	0.03
EUR 99,229	Yount Italy 2024-1 5.598% 20/4/2034	97,049	0.03
		7,868,525	2.66
	Japan		
JPY 10,000,000	Daiwa House Industry 0% 30/9/2029	62,794	0.02
JPY 127,800,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.3% 20/12/2043	759,456	0.25
JPY 187,900,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.6% 20/6/2043	1,126,176	0.38
JPY 10,000,000	Kansai Paint 0% 8/9/2028	59,038	0.02
JPY 10,000,000	Kansai Paint 0% 7/9/2031	57,810	0.02
JPY 10,000,000	Kyai Tecmo 0% 29/12/2034	61,778	0.02
JPY 10,000,000	Nagoya Railroad 0% 17/9/2033	64,530	0.02
JPY 10,000,000	Nagoya Railroad 0% 16/6/2034	64,507	0.02
JPY 20,000,000	Rohto 0% 6/12/2024	124,363	0.04
JPY 30,000,000	Rohto 0% 24/4/2029	185,033	0.07
EUR 338,000	SoftBank 3.375% 6/7/2029	313,934	0.11
EUR 100,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032	91,084	0.03
USD 200,000	SoftBank 4% 6/7/2026*	175,654	0.06
EUR 100,000	SoftBank 5% 15/4/2028	100,622	0.03
EUR 100,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029	100,466	0.03
USD 804,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.472% 14/1/2029	669,906	0.23
		4,913,378	1.66
	Jersey		
USD 23,000	Adient Global 8.25% 15/4/2031	22,098	0.01
EUR 306,000	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031	307,449	0.10
GBP 200,000	Aptiv Martin Capital 10.375% 31/3/2029	236,795	0.08
GBP 240,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	282,873	0.10
USD 250,000	Golub Capital Partners CLO 46B 7.236% 25/4/2036	225,847	0.07
USD 250,000	Jungel Valley Park CLO 10.762% 20/7/2036	226,762	0.08
USD 250,000	OCP CLO 2024-34 9.67% 15/10/2037	226,737	0.08
GBP 240,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv 5.172% 29/5/2039	269,117	0.10
		1,819,768	0.62
	Jordan		
USD 200,000	Jordan Government International Bond 5.85% 7/7/2030	170,665	0.06
	Kenya		
USD 200,000	Republic of Kenya Government International Bond 8% 22/5/2032*	169,377	0.06
	Latvia		
EUR 100,000	Air Baltic 14.5% 14/9/2029	107,792	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
	Luxembourg		
EUR 100,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 3.625% 1/6/2028	93,617	0.03
GBP 346,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	377,288	0.13
EUR 100,000	Altice Financing 2.25% 15/1/2025	96,354	0.03
EUR 100,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029	77,722	0.03
EUR 300,000	Arrow/Bidco Finance 7.125% 15/1/2030	262,240	0.09
GBP 100,000	Arrow/Bidco Finance 8.625% 7/5/2029	98,838	0.03
EUR 188,160	Auto1 Car Funding 4.125% 15/12/2033	188,720	0.07
EUR 145,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028*	136,415	0.05
GBP 100,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	111,415	0.04
EUR 200,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	216,118	0.07
EUR 147,000	Ephios Subco 3 7.875% 31/1/2031	157,707	0.06
EUR 200,000	European TopSoho 4% 21/9/2021***	63,839	0.02
EUR 151,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025	104,952	0.04
USD 90,277	Grd Finance 16.701% 29/1/2025	87,620	0.03
USD 67,000	Intelsat Jackson 6.5% 15/3/2030	49,747	0.02
EUR 100,000	KBC IFBM 4.125% 4/3/2026*	100,599	0.03
USD 86,000	Kenbourne Invest 4.7% 22/1/2028***	43,093	0.01
USD 326,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024***	164,551	0.06
EUR 100,000	Klarquatta Finco 4.25% 1/3/2029*	93,436	0.03
EUR 200,000	Lion/Polaris Lux 4 7.334% 1/7/2029	201,626	0.07
USD 117,310	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	96,342	0.03
USD 100,000	MHP Lux 6.25% 19/9/2029	66,909	0.02
EUR 100,000	Mundshen HoldCo 3 8.75% 1/6/2029*	100,249	0.03
EUR 100,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	100,366	0.04
EUR 100,000	Pony Compartment German Auto Loans 2024-1 4.475% 14/1/2033	99,793	0.03
EUR 100,000	Pony Compartment German Auto Loans 2024-1 4.825% 14/1/2033	99,896	0.03
EUR 100,000	Rapid Europe Finance 3.625% 5/9/2034	94,851	0.04
EUR 100,000	Rossini 6.75% 31/12/2029*	103,800	0.03
EUR 200,000	Rossini 7.549% 31/12/2029	201,540	0.07
EUR 300,000	SELP Finance 0.875% 27/5/2029	264,597	0.09
EUR 676,000	SES 2.875% 27/5/2026*	646,345	0.22
USD 400,000	Shera International 7.25% 15/11/2031	372,510	0.13
EUR 100,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	99,768	0.03
USD 200,000	Talanx Finanza Lussemburgo Notes 5.5% 1/3/2029	176,279	0.06
EUR 91,260	TREVA Equipment Finance - Compartment 2024-1 4.495% 20/1/2036	91,373	0.03
EUR 100,700	Vivion Investments 7.9% 29/2/2029	93,159	0.03
		5,429,644	1.84
	Malta		
USD 4,000	Vista Jet Malta Finance / Vista Management 6.375% 1/2/2030*	2,974	0.00
USD 62,000	Vista Jet Malta Finance / Vista Management 9.5% 1/6/2028	44,009	0.02
		46,983	0.02
	Marshall Islands		
USD 210,000	Dahua 6.5% 1/3/2028*	195,409	0.07
	Mauritius		
USD 200,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026*	176,339	0.06
	Mexico		
USD 200,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	141,297	0.05
MXN 44,176	Mexican Bonos 7% 3/9/2026	191,306	0.06
MXN 54,679	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	219,266	0.07
MXN 11,000	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	44,013	0.02
MXN 44,200	Mexican Bonos 8% 7/11/2047	165,582	0.06
MXN 7,291	Mexican Bonos 8.5% 1/3/2029	31,897	0.01
MXN 34,880	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	152,529	0.05
MXN 973,039	Mexico Cetes 0% 29/11/2024	434,908	0.15
EUR 339,000	Mexico Government International Bond 4.49% 25/5/2032	343,051	0.12
		1,722,753	0.59
	Netherlands		
EUR 400,000	ABN AMRO Bank 5% 1/6/2032	395,418	0.13
GBP 500,000	ABN AMRO Bank 5.25% 26/5/2026	596,277	0.20
EUR 300,000	BMW International Investment 3.342% 5/6/2026	300,010	0.10
EUR 100,000	Bowis Topholding 6.25% 15/2/2029	104,079	0.04
EUR 100,000	Citycon Treasury 1.625% 12/3/2026*	88,009	0.03
EUR 200,000	Cooperatieve Rabobank 4.375% 29/6/2027	194,900	0.07
EUR 133,888	Dmm 2023-1 4.642% 15/2/2066	135,734	0.05
EUR 308,000	Dutch Property Finance 2021-2 4.736% 28/4/2059	305,424	0.10
USD 200,000	Embraer Netherlands Finance 7% 28/7/2030	193,794	0.07
EUR 146,000	EnBW International Finance 4% 22/7/2036	142,684	0.05
EUR 200,000	EnBW International Finance 4.3% 23/5/2034	210,829	0.07
EUR 300,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	272,665	0.09
EUR 100,000	Goodyear Europe 2.75% 15/8/2028	91,765	0.03
EUR 100,000	Heimstaden Bostad Treasury 1.375% 3/3/2027	91,686	0.03
EUR 500,000	Iberdrola International 1.45% 9/11/2026	472,900	0.16
EUR 100,000	Iberdrola International 3.25% 12/11/2024	99,775	0.04
EUR 100,000	IMCD 2.125% 31/5/2027	96,462	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.
***This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 229,000	IMCD 4.875% 18/9/2028	229,466	0.06
EUR 100,000	ING Groep 4.25% 26/8/2035	100,145	0.03
USD 200,000	ING Groep 5.75% 16/11/2026	177,884	0.06
EUR 100,000	JDE Peet's 0.625% 9/2/2028	91,439	0.03
EUR 100,000	Koninklijke KPN 2% 8/11/2024	99,055	0.03
EUR 200,000	LEG Properties 1% 4/9/2030	203,810	0.07
EUR 200,000	Mercedes-Benz International Finance 3.902% 9/4/2029	200,004	0.07
EUR 166,000	Mita 2024-1 4.277% 15/9/2041	166,569	0.06
EUR 120,000	MSD Netherlands Capital 3.75% 30/5/2054	117,495	0.04
EUR 100,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026	96,752	0.04
EUR 100,000	Phoenix PIB Dutch Finance 4.875% 10/7/2029	102,468	0.03
EUR 300,000	Pluxee 3.5% 4/9/2028*	301,038	0.10
EUR 100,000	Q-Park I 2% 1/3/2027	95,217	0.03
EUR 100,000	Q-Park I 5.125% 1/3/2029	102,715	0.03
EUR 100,000	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	101,742	0.03
EUR 500,000	Repsol International Finance 2.5% 22/12/2026*	481,250	0.16
EUR 200,000	Sartorius Finance 4.375% 14/9/2029	207,470	0.07
EUR 100,000	Sartorius Finance 4.875% 14/9/2035	105,540	0.04
EUR 100,000	Siemens Finanzierungsmaatschappij 3.625% 22/2/2044	99,141	0.03
EUR 100,000	Telefonica Europe 3.875% 22/9/2026	99,845	0.04
EUR 200,000	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030*	212,388	0.07
EUR 100,000	Telefonica Europe 6.75% 7/6/2031	110,355	0.04
EUR 100,000	TenneT 1% 13/6/2026	96,382	0.03
EUR 100,000	TenneT 1.375% 5/6/2028	94,765	0.03
EUR 200,000	TenneT 1.5% 3/6/2039	157,106	0.06
EUR 100,000	TenneT 4.75% 28/10/2042	107,941	0.04
EUR 189,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031*	221,839	0.08
EUR 200,000	Toyota Motor Finance Netherlands 4.055% 30/6/2026*	200,230	0.07
USD 200,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	176,525	0.06
EUR 238,000	United 7 7.92% 15/2/2031	240,562	0.08
EUR 100,000	Volkswagen International Finance 3.5% 17/6/2026	99,455	0.03
EUR 200,000	Volkswagen International Finance 4.348% 27/3/2029	200,800	0.07
EUR 100,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032*	91,068	0.03
EUR 100,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	91,479	0.03
		8,987,200	3.08
	Norway		
EUR 100,000	Var Energi 7.862% 15/11/2083	110,100	0.04
	Panama		
USD 200,000	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035	180,761	0.06
	Peru		
PEN 1,850,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/8/2031	472,262	0.16
PEN 481,000	Peruvian Government International Bond 7.6% 12/8/2039	123,153	0.04
		595,415	0.20
	Philippines		
PHP 11,000,000	Philippine Government Bond 6.25% 28/2/2029	178,219	0.06
PHP 10,200,000	Philippine Government Bond 6.25% 25/1/2034	166,146	0.06
		344,365	0.12
	Poland		
PLN 646,000	Republic of Poland Government Bond 2% 25/8/2036	140,190	0.05
PLN 1,499,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	311,853	0.11
PLN 1,122,000	Republic of Poland Government Bond 4.75% 25/7/2029	259,877	0.09
PLN 1,107,000	Republic of Poland Government Bond 5% 25/10/2034*	255,427	0.09
PLN 3,243,000	Republic of Poland Government Bond 6.75% 25/4/2029	770,047	0.26
		1,737,494	0.59
	Portugal		
EUR 258,851	Aces Lusitano STC / Pelican Finance 2.7.660% 28/1/2035	261,096	0.09
EUR 1,100,000	EDP 1.7% 20/7/2080	1,079,825	0.37
EUR 100,000	EDP 1.875% 29/9/2081	96,100	0.03
EUR 100,000	EDP 4.75% 29/5/2084	100,691	0.03
EUR 100,000	EDP 5.943% 23/4/2083	105,225	0.04
EUR 496,010	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Alisses Finance No 2 6.446% 23/9/2036	487,264	0.16
		2,129,201	0.72
	Puerto Rico		
USD 66,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Sales Tax Revenue 4.75% 1/7/2053	59,142	0.02
	Romania		
EUR 100,000	RCS & RDS 2.5% 5/2/2025	99,269	0.03
EUR 200,000	RCS & RDS 3.25% 5/2/2028	192,125	0.07
EUR 216,000	Romanian Government International Bond 2.125% 7/3/2028	203,269	0.07
		494,644	0.17
	Saudi Arabia		
USD 200,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	180,423	0.06
	Singapore		
EUR 290,000	DBS Bank 3.209% 19/8/2026	292,159	0.10
	South Africa		
ZAR 6,410,365	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031*	376,174	0.13
ZAR 6,811,494	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	407,778	0.14
ZAR 4,573,682	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	266,979	0.09

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
ZAR 3,666,000	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/2/2048	160,277	0.06
ZAR 1,400,000	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/2/2035*	63,756	0.02
ZAR 1,997,045	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040*	85,529	0.03
		1,270,498	0.43
	South Korea		
USD 200,000	LG Chem 2.375% 7/7/2031	164,068	0.06
USD 300,000	Shinhan Financial 2.875% 12/5/2026	267,106	0.09
USD 200,000	Woori Bank 4.25% 4/10/2024	180,029	0.06
		591,201	0.20
	Spain		
EUR 100,000	Amadeus IT 3.5% 21/3/2029*	100,887	0.03
EUR 161,000	Autonoria Spain 2021 FT 4.258% 31/1/2039	161,090	0.06
EUR 80,502	Autonoria Spain 2021 FT 7.108% 31/1/2039	80,539	0.03
EUR 100,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4.125% 10/5/2026	100,398	0.03
EUR 100,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4.875% 8/2/2036	102,886	0.04
EUR 200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.375% 21/6/2029	217,530	0.07
EUR 100,000	Banco de Credito Social Cooperativo 1.75% 9/3/2028	96,191	0.03
EUR 100,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 3/9/2030	100,222	0.03
EUR 100,000	Banco de Sabadell 6% 16/8/2033*	106,255	0.04
GBP 100,000	Banco Santander 3.125% 6/10/2026	118,058	0.04
EUR 100,000	Banco Santander 3.125% 25/6/2029	101,457	0.03
EUR 100,000	Bankinter 5% 25/6/2034	101,852	0.04
EUR 200,000	Bankinter 7.375% 15/9/2028	209,636	0.07
EUR 100,000	CaixaBank 2.25% 17/4/2030	98,810	0.03
EUR 400,000	CaixaBank 5.875% 9/10/2027	401,020	0.14
EUR 200,000	Cellnex Finance 3.625% 24/1/2029	200,313	0.07
EUR 200,000	Cellnex Telecom II 75% 20/11/2031	172,647	0.06
EUR 200,000	Cellnex Telecom 2.125% 11/8/2030	209,522	0.07
EUR 400,000	Deutsche Bank Espanola 3.625% 23/11/2026	406,219	0.14
EUR 100,000	Inmobiliaria Financiera 1.875% 15/9/2027	92,704	0.03
EUR 145,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	146,367	0.06
EUR 100,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	99,825	0.03
EUR 200,000	Lorca Telecom Bondco 5.75% 30/4/2029	208,362	0.07
EUR 200,000	Naturgy Finance Iberia 2.374% 23/11/2026	191,200	0.07
EUR 230,000	Spain Government Bond 0% 31/5/2026	224,743	0.08
EUR 1,225,000	Spain Government Bond 0.5% 30/4/2030	1,084,976	0.37
EUR 498,000	Spain Government Bond 2.55% 31/10/2032	483,191	0.16
EUR 1,020,000	Spain Government Bond 2.9% 31/5/2026	1,022,468	0.35
EUR 1,236,000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046*	1,104,735	0.37
EUR 262,000	Spain Government Bond 3.15% 30/4/2033	255,626	0.09
EUR 463,000	Spain Government Bond 3.25% 30/4/2034	453,419	0.23
EUR 1,013,000	Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	1,000,889	0.35
EUR 317,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	313,077	0.11
EUR 180,000	Spain Government Bond 3.9% 30/7/2039	185,569	0.06
GBP 295,000	Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026	352,806	0.12
		10,576,140	3.58
	Sweden		
EUR 300,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/2/2027	224,865	0.08
EUR 100,000	Intrum 3% 15/9/2027	69,613	0.02
EUR 160,000	Skandinaviska Enskilda Banken 4.016% 3/6/2027	160,222	0.05
EUR 200,000	Svenska Handelsbanken 4.25% 8/3/2027	200,569	0.07
SEK 3,050,000	Sweden Government International Bond 0.125% 9/9/2030	242,963	0.08
SEK 10,580,000	Sweden Government International Bond 0.125% 9/9/2030	841,949	0.29
EUR 100,000	Volvo Treasury 3.918% 22/5/2028	100,121	0.04
		1,839,302	0.63
	Switzerland		
EUR 300,000	UBS 2.875% 2/4/2032	286,575	0.10
USD 250,000	UBS 3.7% 21/2/2025	224,107	0.08
EUR 200,000	UBS 4.054% 12/4/2026	200,093	0.07
USD 231,000	UBS 5.125% 29/7/2026	203,013	0.07
USD 200,000	UBS 5.875% 7/8/2028	180,967	0.06
USD 200,000	UBS 7% 19/2/2025	180,845	0.06
EUR 264,000	UBS Switzerland 3.304% 3/3/2029	269,530	0.09
		1,545,130	0.53
	Thailand		
USD 200,000	Bangkok Bank 5.3% 21/9/2028	184,902	0.06
USD 200,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/3/2026	176,171	0.06
THB 7,644,000	Thailand Government Bond 2.4% 17/3/2029	204,790	0.07
THB 1,500,000	Thailand Government Bond 2.8% 17/6/2034	40,896	0.01
THB 10,000,000	Thailand Government Bond 3.39% 17/6/2037	286,889	0.10
THB 7,873,000	Thailand Government Bond 3.45% 17/6/2043	224,513	0.08
		1,117,660	0.38
	Turkey		
USD 36,621	Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 4.2% 15/3/2027	32,039	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
TRY 8,026,000	Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033	206,662	0.07
TRY 2,334,000	Turkiye Government Bond 31.08% 8/11/2028	62,364	0.02
TRY 7,037,000	Turkiye Government Bond 37% 16/2/2026	183,580	0.06
		487,264	0.16
	Ukraine		
EUR 100,000	Ukraine Government International Bond 4.375% 27/1/2032	28,400	0.01
USD 622,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	146,629	0.05
USD 100,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2029	30,916	0.01
USD 274,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2041	111,313	0.06
USD 200,000	VF Ukraine FAT via VFU Funding 6.2% 11/2/2025	161,611	0.05
		537,863	0.18
	United Kingdom		
EUR 100,000	Agps Bondco 6% 14/1/2029	32,220	0.01
EUR 300,000	Agps Bondco 5.5% 13/11/2026	97,344	0.03
EUR 100,000	Agps Bondco 6% 5/8/2026	32,508	0.01
EUR 100,000	Anglo American Capital 4.125% 15/3/2032	101,896	0.04
GBP 100,000	Atlas Funding 2023-1 6.86% 20/1/2061	120,252	0.04
GBP 282,000	Atlas Funding 2024-1 6.086% 20/8/2061	338,240	0.11
USD 125,184	Avianca Midco 2 9% 1/12/2028	110,181	0.04
EUR 100,000	Barclays 1.125% 22/3/2031	95,673	0.03
GBP 100,000	Barclays 3.75% 22/11/2030	118,728	0.04
EUR 200,000	Barclays 4.323% 8/5/2028	200,571	0.07
EUR 100,000	Barclays 4.347% 8/5/2035	102,529	0.03
EUR 200,000	Barclays 5.262% 29/1/2034	217,941	0.07
GBP 400,000	Barclays 7.125% 15/6/2025*	475,527	0.16
GBP 100,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	111,668	0.04
GBP 217,000	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030	259,762	0.09
EUR 680,000	British Telecommunications 1.874% 18/8/2080	667,364	0.23
USD 200,000	British Telecommunications 4.25% 23/11/2081	176,221	0.06
USD 200,000	British Telecommunications 4.875% 23/11/2081*	165,730	0.06
GBP 112,000	Canada Square Funding 2021-2 6.329% 17/6/2058	132,821	0.05
GBP 102,000	Canada Square Funding 2021-2 6.729% 17/6/2058	121,083	0.04
GBP 61,000	Canary Wharf Finance II 7.227% 22/10/2037	66,428	0.02
GBP 200,000	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	240,933	0.08
GBP 100,000	Centrica 5.5% 21/9/2055	121,312	0.04
EUR 221,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	209,371	0.07
GBP 200,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	230,171	0.08
GBP 111,000	Dowson 2022-1 7.21% 20/10/2029	132,676	0.05
GBP 100,000	Dowson 2022-1 7.86% 20/10/2029	119,404	0.04
EUR 118,000	EC Finance 3% 15/10/2026*	115,125	0.04
GBP 110,000	Edenbrook Mortgage Funding 7.15% 22/5/2057	130,655	0.04
GBP 232,000	Elstree Funding 2024-1 6.082% 25/3/2064	275,699	0.09
GBP 200,000	Finsbury Square 2021-2 6.825% 16/12/2071	234,723	0.08
GBP 318,000	Funding DI 5.86% 16/7/2029	379,269	0.13
GBP 100,000	Funding DI 6.26% 16/7/2029	119,138	0.04
GBP 200,000	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	230,965	0.08
GBP 129,858	Gracechurch Finance 5.593% 15/5/2056	140,658	0.05
GBP 441,000	Harben Finance 6.631% 28/8/2055	514,144	0.17
GBP 100,000	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031*	118,179	0.04
GBP 93,781	Hermitage 2024 6.08% 21/4/2033	111,419	0.04
GBP 500,000	HSBC 1.75% 24/7/2027	558,567	0.19
GBP 200,000	HSBC 2.256% 13/11/2026	229,259	0.08
USD 200,000	HSBC 2.99% 10/3/2026	179,475	0.06
EUR 100,000	HSBC 3.018% 15/6/2027	99,430	0.03
EUR 100,000	HSBC 4.7% 24/9/2026	100,672	0.03
EUR 200,000	HSBC 4.75% 4/7/2029	191,703	0.07
EUR 309,000	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029	320,396	0.11
EUR 200,000	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029*	212,763	0.07
EUR 1,000,000	Informa 2.125% 6/10/2025	985,615	0.33
GBP 200,000	Iron Mountain UK 3.875% 15/11/2025	233,961	0.08
GBP 100,000	Jerrold Finco 5.25% 15/1/2027	115,411	0.04
GBP 260,000	Jupiter Mortgage NO 1 7.277% 20/10/2066	313,385	0.11
GBP 177,000	Jupiter Mortgage NO 1 8.027% 20/10/2066	213,103	0.07
GBP 300,000	Lloyds Banking 1.875% 15/1/2026	351,611	0.12
EUR 200,000	Lloyds Banking 4.947% 27/6/2025	199,700	0.07
GBP 90,127	London Wall Mortgage Capital 5.719% 15/5/2051	107,064	0.04
GBP 200,000	Market Bidco Finco Reg-S 5.5% 4/11/2027	222,088	0.08
GBP 72,000	Mitchells & Butlers Finance 7.469% 15/6/2035	72,830	0.02
GBP 200,000	Motion 4.25% 26/11/2025	219,551	0.07
EUR 200,000	Motion 4.875% 26/9/2031*	196,068	0.07
GBP 110,000	Mortimer BTL 2021-1 6.54% 23/6/2063	130,590	0.04
EUR 109,000	Motability Operations 0.125% 20/7/2028	97,427	0.03
EUR 100,000	Motability Operations 3.5% 17/7/2031	100,690	0.03
EUR 250,000	Motability Operations 3.625% 24/7/2029	253,265	0.09
EUR 100,000	Motability Operations 4.25% 17/6/2035	103,494	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 200,000	Nationwide Building Society 1.5% 8/3/2026	196,226	0.07
GBP 200,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	229,043	0.08
EUR 100,000	NatWest 1.043% 14/9/2032*	92,552	0.03
EUR 200,000	NatWest 1.75% 2/3/2026	198,077	0.07
GBP 263,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 6.31% 15/11/2029	306,190	0.11
EUR 118,593	Newgate Funding 4.065% 1/12/2050	111,988	0.04
GBP 100,000	NIE Finance 2.5% 27/10/2025	116,570	0.04
GBP 100,000	Pinewood Finco 3.625% 15/11/2027	111,960	0.04
GBP 200,000	Pinewood Finco 6% 27/9/2030	237,790	0.08
GBP 100,000	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028	127,518	0.04
GBP 307,000	Polaris 2022-1 6.96% 23/10/2058	362,169	0.12
GBP 538,000	Polaris 2022-1 8.38% 23/10/2058	653,777	0.21
GBP 416,300	Polaris 2023-1 6.21% 23/2/2061	497,541	0.17
GBP 200,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	236,852	0.08
GBP 134,881	RMAC No 1 5.406% 12/6/2044	160,812	0.06
GBP 100,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	121,078	0.04
GBP 380,000	Saga AR Funding No 1 7.13% 17/11/2030	450,294	0.15
GBP 123,000	Satus 2021-1 6.859% 17/6/2029	146,472	0.05
GBP 248,000	Satus 2021-1 8.159% 17/6/2029	295,792	0.10
GBP 209,083	Satus 2024-1 6.859% 17/1/2031	249,106	0.09
GBP 100,000	Satus 2024-1 8.209% 17/1/2031	119,094	0.04
GBP 100,000	Sherlington No 2 5.987% 12/6/2046	118,826	0.04
GBP 100,000	Sherlington No 2 7.337% 12/6/2046	118,813	0.04
GBP 194,000	Sherlington No 2 8.437% 12/6/2046	229,332	0.08
GBP 193,372	Stratton Mortgage Funding 2024-1 5.994% 25/8/2049	230,084	0.08
GBP 200,000	Thames Water Utilities Finance 4% 18/6/2025	192,279	0.06
EUR 500,000	Thames Water Utilities Finance 4% 18/4/2027	381,271	0.13
GBP 319,978	Together Asset Backed Securitisation 2024-1ST1 5.91% 15/8/2064	380,987	0.13
GBP 138,999	Tower Bridge Funding 2021-2 6.48% 20/11/2063	166,440	0.06
GBP 168,999	Tower Bridge Funding 2021-2 6.78% 20/11/2063	200,629	0.07
GBP 141,000	Tower Bridge Funding 2024-2 6.098% 20/6/2069	167,894	0.06
GBP 91,890	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	91,215	0.02
GBP 1,667,949	United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061*	617,389	0.21
GBP 504,800	United Kingdom Gilt 0.875% 31/7/2033	463,174	0.16
GBP 309,312	United Kingdom Gilt 3.75% 22/10/2053	321,518	0.11
GBP 100,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030	106,055	0.04
EUR 100,000	Vmed O2 UK Financing I 3.25% 31/1/2031*	90,779	0.03
GBP 186,000	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	207,146	0.07
GBP 100,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	102,936	0.04
USD 268,000	Vmed O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	236,578	0.08
EUR 225,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	219,690	0.07
USD 13,000	Vodafone 4.125% 4/6/2081	10,599	0.00
EUR 100,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078*	100,000	0.03
GBP 500,000	Vodafone 4.875% 3/10/2078*	564,758	0.12
USD 200,000	Zegona Finance 8.625% 15/7/2029	187,772	0.06
		23,234,880	7.87
	United States		
USD 122,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 8.708% 15/9/2034	104,023	0.04
USD 43,252	AccessLex Institute 5.633% 25/5/2036	38,840	0.01
USD 2,400,000	ACE Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 5.992% 25/6/2037	379,923	0.13
USD 11,000	AdaptHealth 4.625% 1/8/2029	9,071	0.00
USD 7,000	AdaptHealth 5.125% 1/3/2030	5,791	0.00
USD 7,000	ADT Security 4.125% 1/8/2029	6,002	0.00
USD 9,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	7,855	0.00
USD 2,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	1,679	0.00
USD 6,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	5,409	0.00
USD 8,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	7,324	0.00
USD 105,000	Alexandria Real Estate Equities 4.75% 15/4/2035	92,026	0.03
USD 69,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	59,368	0.02
USD 74,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	67,979	0.02
USD 53,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	48,046	0.02
USD 2,000	Allison Transmission 3.75% 30/1/2031	1,645	0.00
USD 6,000	Allison Transmission 4.75% 1/10/2027	5,332	0.00
USD 35,000	Ally Financial 8.75% 29/11/2025	31,726	0.01
USD 140,000	Ally Financial 8.194% 26/7/2035	129,311	0.04
USD 5,000	Ally Financial 8.7% 14/2/2033	4,668	0.00
USD 368,743	Alternative Loan Trust 2004-22CB 6.25% 25/10/2034	341,298	0.12
USD 14,549	Alternative Loan Trust 2006-OA14 6.892% 25/11/2046	10,655	0.00
USD 64,829	Alternative Loan Trust 2006-OC10 5.862% 25/11/2036	49,670	0.02
USD 677,620	Alternative Loan Trust 2007-OA5 5.672% 25/4/2047	550,629	0.19
USD 168,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	107,399	0.04
USD 44,000	AMC Networks 10.25% 15/1/2029	39,958	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 21,000	American Electric 7.25% 15/9/2032	19,866	0.01
USD 2,000	American Airlines 8.5% 15/5/2029	1,877	0.00
USD 8,031	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	7,218	0.00
USD 13,000	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	11,502	0.00
USD 10,000	American Axle & Manufacturing 6% 1/3/2029	8,427	0.00
USD 194,000	American Axle & Manufacturing 6.875% 1/7/2028	167,272	0.06
USD 60,000	American Express 4.99% 1/5/2026	54,523	0.02
USD 275,000	American Express 5.284% 26/7/2035	254,810	0.09
USD 179,758	American Home Mortgage Investment Trust 2007-1 0.582% 25/5/2047	91,188	0.03
USD 222,336	American Homes 4 Rent 2015-SFR1 Trust 0% 17/4/2052	2	0.00
USD 60,000	American Municipal Power 7.834% 15/2/2041	68,182	0.02
EUR 100,000	American Tower 0.5% 15/1/2028	90,949	0.03
USD 700,000	Amgen 5.25% 2/3/2025	632,204	0.22
USD 230,000	Amgen 5.65% 2/3/2053	206,486	0.07
USD 178,000	Amkor Technology 6.625% 15/9/2027	159,416	0.06
USD 8,000	Anfami Midstream Partners / Anfami Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	7,142	0.00
USD 33,000	Anfami Midstream Partners / Anfami Midstream Finance 8.625% 1/2/2032	30,792	0.01
USD 140,000	Aon North America 5.125% 1/3/2027	128,766	0.04
USD 8,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	7,991	0.00
USD 8,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	7,298	0.00
USD 200,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3.25% 1/9/2028	164,042	0.06
USD 4,000	Ares Capital 2.15% 15/7/2026	3,406	0.00
USD 28,000	Ares Capital 3.875% 15/1/2026	24,807	0.01
USD 29,000	Ares Capital 4.25% 1/3/2025	26,032	0.01
USD 95,000	Ares Capital 5.875% 1/3/2029	87,339	0.03
USD 45,000	Ares Capital 7% 15/1/2027	42,179	0.01
USD 6,000	Asbury Automotive 4.5% 1/3/2028	5,257	0.00
USD 7,000	Asbury Automotive 4.625% 15/11/2029	6,029	0.00
USD 5,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	4,116	0.00
USD 115,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 7.609% 15/4/2035	101,712	0.03
USD 51,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	43,711	0.02
USD 130,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2030	110,497	0.04
USD 100,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 6.625% 15/1/2028	91,029	0.03
USD 110,000	Associated Banc-Corp. 6.455% 29/8/2036	100,513	0.03
EUR 600,000	AT&T 2.875% 2/5/2029	595,290	0.20
USD 140,000	AT&T 3.55% 15/9/2055	90,246	0.03
GBP 100,000	AT&T 4.25% 1/6/2043	99,309	0.03
USD 5,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	4,232	0.00
USD 9,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	7,927	0.00
USD 7,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 4.75% 1/4/2028	6,061	0.00
USD 9,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.375% 1/3/2029	7,641	0.00
USD 2,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.75% 15/7/2027	1,769	0.00
USD 7,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8% 15/2/2031*	6,293	0.00
USD 195,000	Azul Secured Finance 11.93% 28/8/2028	163,755	0.06
USD 2,000	Ball 2.875% 15/8/2030	1,596	0.00
USD 5,000	Ball 6% 15/6/2029	4,652	0.00
USD 47,000	Ball 6.875% 15/3/2028	43,978	0.02
USD 180,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.716% 14/4/2033	154,983	0.05
USD 105,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 6.384% 15/11/2033	90,304	0.03
USD 167,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 6.784% 15/11/2033	141,612	0.05
USD 175,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 6.884% 15/11/2032	157,410	0.05
USD 30,000	Bank of America 0.981% 25/9/2025	27,008	0.01
USD 55,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	38,498	0.01
USD 63,000	Bank of America 2.496% 22/2/2025	56,642	0.02
USD 60,000	Bank of America 2.592% 29/4/2031	40,560	0.01
USD 47,000	Bank of America 3.366% 23/1/2026	42,092	0.01
USD 61,000	Bank of America 3.384% 2/4/2026	54,469	0.02
USD 26,610,000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2015-BNK3 0.733% 15/2/2060	309,753	0.11
USD 37,000	Bath & Body Works 6.625% 1/10/2030	33,839	0.01
USD 5,000	Bath & Body Works 7.5% 15/6/2029*	4,634	0.00
USD 40,000	Bay Area Toll Authority 6.918% 1/4/2040	42,454	0.02
USD 218,948	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 0.872% 25/11/2035	192,720	0.07
USD 69,117	Bayview Commercial Asset Trust 2006-4 0.737% 25/12/2036	61,419	0.02
USD 153,244	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 0.797% 25/3/2037	131,700	0.04
USD 246,565	Bayview Commercial Asset Trust 2007-2 0.757% 25/7/2037	210,495	0.07
USD 86,074	Bayview Commercial Asset Trust 2008-2 7.992% 25/4/2038	79,917	0.03
USD 106,377	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 6.368% 28/5/2039	77,928	0.03
USD 77,379	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2006-A 6.968% 28/2/2040	65,174	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 40,000	BBCMS 2018-CHRS Mortgage Trust 4.409% 5/9/2038	29,596	0.01
USD 100,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 6.508% 15/3/2037	62,838	0.03
USD 194,958	BCAP 2011-RR5 I Trust 3.93% 26/5/2036	167,753	0.08
USD 218,154	BCAP Trust 2007-AA4 4.472% 25/6/2047	77,336	0.03
USD 179,898	BDS 2022-FL12 7.472% 19/9/2039	162,860	0.08
USD 61,595	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE7 5.732% 25/9/2036	46,554	0.02
USD 27,069	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-FE1 5.732% 25/5/2037	24,369	0.01
USD 113,000	Beazer Homes USA 7.25% 15/10/2029	104,463	0.04
EUR 108,000	Belden 3.875% 15/3/2028	106,818	0.04
USD 60,000	Berry Global 4.875% 15/7/2026	53,722	0.02
USD 450,000	BHMS 2018-ATLS 6.884% 15/7/2035	406,291	0.14
USD 62,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	55,020	0.03
USD 17,000	Blackstone Private Credit Fund 4.7% 24/3/2025	15,262	0.01
USD 8,000	Block 2.75% 1/6/2026	6,951	0.00
USD 5,000	Block 3.5% 1/6/2031	4,080	0.00
USD 125,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7.25% 15/7/2032	118,453	0.04
EUR 110,000	Boeing 4% 1/3/2044	104,939	0.04
USD 210,000	Broadcom 4.15% 15/11/2030	184,902	0.06
USD 7,000	Builders FirstSource 6.375% 15/6/2032	6,510	0.00
USD 126,730	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.454% 10/3/2033	111,779	0.04
USD 125,068	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	99,837	0.03
USD 585,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BBO 5.594% 13/8/2041	536,693	0.18
USD 464,000	BX Trust 2018-GW 6.434% 15/5/2035	418,090	0.14
USD 27,000	BXP Trust 2017-CC 3.67% 13/8/2037	19,364	0.01
USD 488,000	BXP Trust 2017-GM 3.379% 13/6/2039	420,480	0.14
USD 45,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	36,590	0.01
USD 75,000	California State Public Works Board 8.361% 1/10/2034	65,497	0.03
USD 215,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	193,844	0.06
USD 110,000	CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 7.794% 15/12/2037	99,206	0.03
USD 70,000	Canaveral Port Authority 6% 1/6/2045	64,530	0.02
USD 30,000	Canaveral Port Authority 6% 1/6/2048	27,791	0.01
USD 230,967	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2007-FRE1 5.652% 25/2/2037	196,671	0.07
EUR 100,000	Catalent Pharma Solutions 2.375% 1/3/2028	97,371	0.03
USD 630,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	567,704	0.19
USD 83,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	68,169	0.02
USD 76,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	61,401	0.02
USD 14,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032	10,790	0.00
USD 7,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/6/2033	5,321	0.00
USD 76,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	62,629	0.02
USD 134,000	CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028	116,755	0.04
USD 12,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	10,643	0.00
USD 100,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	85,669	0.03
USD 72,000	CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.611% 13/11/2050	59,466	0.02
USD 131,000	Century Communities 6.75% 1/6/2027	113,476	0.04
USD 249,758	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C3 1.857% 10/1/2048	4,176	0.00
USD 539,168	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.852% 10/5/2058	4,862	0.00
USD 62,391	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 4.999% 10/5/2058	59,615	0.02
USD 154,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2017-C8 4.199% 15/6/2050	137,744	0.05
USD 14,000	Championx Financing 6.75% 15/2/2029	12,913	0.01
USD 29,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.908% 23/7/2025	26,106	0.01
USD 53,570	Chase Mortgage Finance Trust Series 2007-S6 6% 25/12/2037	12,957	0.00
EUR 200,000	Chemours 4% 15/5/2026*	197,934	0.07
USD 151,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	120,634	0.04
USD 7,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	5,983	0.00
USD 25,000	Chesapeake Bay Bridge & Tunnel District 5% 1/7/2051	22,711	0.01
USD 11,000	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	8,460	0.00
USD 69,000	CHS/Community Health Systems 6.25% 15/5/2030	55,912	0.02
USD 12,000	CHS/Community Health Systems 6.625% 15/2/2032	10,494	0.01
USD 5,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	4,292	0.00
USD 8,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029*	7,244	0.00
USD 217,000	CIT Mortgage Loan Trust 2007-1 1.742% 25/10/2037	189,908	0.06
EUR 150,000	Citigroup 1.5% 24/7/2026	147,251	0.05
USD 400,000	Citigroup 2.572% 3/6/2031	321,987	0.11
USD 48,000	Citigroup 3.106% 8/4/2026	42,768	0.01
EUR 200,000	Citigroup 3.75% 14/5/2032	200,962	0.07
USD 26,000	Citigroup 4.15% 15/11/2026	22,252	0.01
USD 30,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1 5.108% 10/5/2049	29,040	0.01
USD 1,195,544	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 5.642% 25/5/2037	717,921	0.24

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 345,751	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL3 5.592% 25/7/2046	216,353	0.07
USD 261,200	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AMC1 6.712% 25/12/2036	176,061	0.06
USD 104,000	Citigroup Mortgage Loan Trust 2014-C 4.25% 25/2/2054	99,849	0.03
USD 34,590	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A6 6% 25/6/2037	26,966	0.01
USD 40,000	City of Atlanta Water & Wastewater Revenue 5% 1/11/2040	36,493	0.01
USD 60,000	City of Riverside Electric Revenue 7.605% 1/10/2040	66,173	0.02
EUR 100,000	Clarios Global / Clarios US Finance 4.375% 15/5/2026*	100,108	0.03
USD 14,000	Clarios Global / Clarios US Finance 8.75% 15/5/2028	13,044	0.01
USD 5,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	4,667	0.00
USD 5,000	Clean Harbors 5.375% 1/2/2031	4,612	0.00
USD 8,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	7,059	0.00
USD 125,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	117,588	0.04
USD 44,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028	42,273	0.02
USD 5,000	Cleveland-Cliffs 6.875% 1/11/2027	4,818	0.00
USD 43,000	Cleveland-Cliffs 6.75% 15/4/2030	39,372	0.01
USD 196,000	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	184,494	0.06
USD 47,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	42,788	0.01
USD 125,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	112,259	0.04
USD 315,000	Coca-Cola 5.2% 14/1/2055	293,612	0.10
USD 45,000	Coca-Cola 5.4% 13/5/2064	42,539	0.02
USD 136,000	COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust 4.514% 10/9/2047	118,111	0.04
USD 800,000	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust 4.163% 10/5/2048	696,333	0.24
USD 160,793	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 0.934% 10/8/2048	738	0.00
USD 121,000	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 4.667% 10/8/2048	102,912	0.03
USD 100,000	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust 3.829% 10/2/2048	86,689	0.03
USD 63,229	COMM 2015-LC23 Mortgage Trust 0.774% 10/10/2048	66,337	0.02
USD 5,344,579	COMM 2019-GC44 Mortgage Trust 0.146% 15/8/2056	6,442	0.00
USD 139,726	COMM 2019-GCP3 Mortgage Trust 1.75% 10/5/2051	5,821	0.00
USD 20,000	Commonwealth Financing Authority 4.144% 1/6/2038	17,318	0.01
USD 15,000	Commonwealth of Massachusetts 2.9% 1/9/2049	9,996	0.00
USD 10,000	Commonwealth of Massachusetts 5.456% 1/12/2039	9,456	0.00
USD 114,000	CommScope Technologies 5% 15/6/2028	66,663	0.03
USD 8,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	7,011	0.00
USD 35,000	Consumers Energy 4.35% 15/4/2049	28,278	0.01
USD 40,000	Contra Costa Community College District 6.504% 1/8/2034	39,606	0.01
USD 7,000	Coty 5% 15/4/2026	6,304	0.00
USD 40,000	County of Broward Airport System Revenue 2.914% 1/10/2032	32,519	0.01
USD 44	Credit Suisse First Boston Mortgage 4.877% 15/4/2037	39	0.00
USD 49,011	Credit Suisse First Boston Mortgage 6% 25/1/2043	34,440	0.01
USD 8,000	Crown Americas / Crown Americas Capital VI 4.75% 1/2/2026	7,159	0.00
USD 39,500	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 3.808% 15/11/2048	35,069	0.01
USD 200,000	CSC 11.25% 15/5/2028	160,467	0.06
USD 958,551	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Series 2005-10 6.25% 25/11/2035	166,296	0.06
USD 5,400,893	CSMC 2014-USA OA 0.166% 15/9/2037	1,882	0.00
USD 550,042	CSMC Series 2014-9R 5.704% 27/8/2036	425,368	0.14
USD 237,305	CWABS Asset-Backed Notes Trust 2007-SEA2 6.992% 25/9/2047	168,670	0.06
USD 99,236	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-22 6.737% 25/5/2047	75,612	0.03
USD 28,052	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-I 5.591% 15/1/2037	23,614	0.01
USD 30,000	Dallas Fort Worth International Airport 5.144% 1/11/2045	21,276	0.01
USD 6,000	Dana 4.25% 1/9/2030*	4,911	0.00
USD 58,000	DaVita 3.75% 15/2/2031	46,694	0.02
USD 11,000	DaVita 4.625% 1/6/2030	9,384	0.00
USD 210,732	DBJPM 2017-C6 Mortgage Trust 1% 10/6/2050	4,412	0.00
USD 61,000	DBJPM 2017-C6 Mortgage Trust 3.328% 10/6/2050	52,564	0.02
USD 9,000	Delta Air Lines 7.375% 15/1/2026	9,323	0.00
USD 28,000	Directv Financing 8.875% 1/2/2030	25,662	0.01
USD 258,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	229,609	0.08
USD 275,000	Discover Bank 2.45% 12/9/2024	248,070	0.08
USD 335,000	Duke Energy Florida 2.4% 15/12/2031	261,361	0.09
USD 9,000	Edgewell Personal Care 4.125% 1/4/2029	7,708	0.00
USD 207,000	Eli Lilly 5.05% 14/8/2054	189,621	0.07
USD 30,000	Eli Lilly 5.2% 14/8/2064	27,727	0.01
USD 290,000	Elmwood CLO 15 8.952% 22/4/2035	266,892	0.09
EUR 200,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	209,514	0.07
USD 8,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	7,064	0.00
USD 7,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	5,967	0.00
EUR 200,000	Encore Capital 4.875% 15/10/2025	200,577	0.07

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 14,000	Energytar 4.375% 31/3/2029	11,883	0.00
USD 54,000	Entegris 4.75% 15/4/2029	47,869	0.02
USD 298,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2027	277,670	0.09
EUR 400,000	Equinix 0.25% 15/3/2027	357,301	0.19
USD 7,000	Equinix 3.4% 15/2/2052	4,556	0.00
USD 229,000	EquipmentShare.com 9% 15/5/2028	218,366	0.07
USD 6,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	4,337	0.00
USD 6,000	Fair Isaac 5.25% 15/5/202K	5,427	0.00
USD 844,846	Fannie Mae Interest Strip 3% 25/10/2049	128,914	0.04
USD 834,552	Fannie Mae Interest Strip 3% 25/7/2052	131,830	0.04
USD 920,416	Fannie Mae Pool 2.5% 1/5/2050	720,399	0.24
USD 1,521,392	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2050	1,190,730	0.40
USD 1,299,416	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2051	1,012,130	0.34
USD 187,564	Fannie Mae Pool 3.5% 1/9/2046	158,098	0.05
USD 136,361	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2047	114,509	0.04
USD 188,378	Fannie Mae Pool 3.5% 1/9/2047	157,904	0.05
USD 77,998	Fannie Mae Pool 3.5% 1/3/2048	65,484	0.02
USD 97,490	Fannie Mae Pool 6% 1/3/2054	90,177	0.03
USD 534,703	Fannie Mae Pool 6.5% 1/9/2054	496,798	0.17
USD 266,253	Fannie Mae REMICS 3% 25/1/2050	57,823	0.01
USD 425,206	Fannie Mae REMICS 4% 25/5/2050	81,479	0.03
USD 830,838	Fannie Mae REMICS 4% 25/8/2051	94,301	0.03
USD 1,012,836	Fannie Mae REMICS 6.399% 25/6/2054	915,889	0.31
USD 263,213	Fannie Mae REMICS 6.404% 25/9/2054	237,490	0.08
USD 211,119	Fannie Mae REMICS 6.499% 25/8/2054	191,518	0.06
USD 203,000	Ferrellgas / Ferrellgas Finance 5.875% 1/4/2029	172,253	0.06
USD 48,000	Fifth Third Bancorp 5.631% 29/1/2032	41,833	0.01
USD 2,268,316	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FFH1 5.392% 25/1/2036	1,871,843	0.63
USD 27,000	FirstEnergy Pennsylvania Electric 4% 15/4/2025	24,168	0.01
USD 364,370	Five Point Operating / Five Point Capital 10.5% 15/1/2028	330,418	0.11
USD 314,038	Flagstar Mortgage Trust 2018-6RR 4.931% 25/10/2048	272,213	0.09
USD 55,000	Florida Power & Light 3.99% 1/3/2049	41,826	0.01
USD 160,000	Florida Power & Light 5.6% 15/6/2054	155,305	0.05
USD 336,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	258,836	0.09
USD 200,000	Ford Motor Credit 5.125% 16/6/2025	180,175	0.06
GBP 100,000	Ford Motor Credit 7.78% 30/4/2033	118,096	0.04
USD 466,000	Forestar 5% 1/3/2028	433,264	0.15
USD 200,000	Foundry JV Holdco 6.25% 25/1/2035	186,749	0.06
USD 2,072,753	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.939% 25/5/2029	51,926	0.02
USD 3,259,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.024% 25/6/2029	112,686	0.04
USD 1,862,331	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.116% 25/10/2030	82,331	0.03
USD 3,040,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.467% 25/12/2029	132,416	0.04
USD 610,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 4.543% 25/7/2029	560,178	0.19
USD 115,813	Freddie Mac Pool 3.5% 1/12/2047	97,452	0.03
USD 71,672	Freddie Mac Pool 3.5% 1/4/2047	60,297	0.02
USD 1,373,258	Freddie Mac Pool 6% 1/11/2053	1,274,969	0.43
USD 1,755,793	Freddie Mac Pool 6.5% 1/12/2053	1,657,007	0.56
USD 368,511	Freddie Mac REMICS 3% 25/11/2049	67,038	0.02
USD 218,790	Freddie Mac REMICS 3% 25/6/2051	33,581	0.01
USD 284,742	Freddie Mac REMICS 3.5% 25/3/2051	48,411	0.02
USD 749,598	Freddie Mac REMICS 3.5% 25/6/2051	127,760	0.04
USD 690,000	Freddie Mac REMICS 6.35% 25/9/2054	622,192	0.21
USD 203,535	Freddie Mac REMICS 6.699% 25/3/2054	184,728	0.06
USD 1,440,634	Freddie Mac Strips 6.549% 25/6/2054	1,304,964	0.44
USD 4,000	Freedom Mortgage 8.125% 15/1/2029	3,355	0.00
USD 2,000	Freedom Mortgage 7.625% 1/5/2026	1,821	0.00
USD 15,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	13,907	0.01
USD 16,000	Freedom Mortgage 12% 1/10/2028	15,732	0.01
USD 128,000	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	126,349	0.04
USD 57,585	FREMF 2017-KG01 Mortgage Trust 3.715% 25/10/2027	47,929	0.02
USD 598,000	FREMF 2018-KW05 Trust 3.706% 25/9/2028	476,729	0.16
USD 6,815,046	FREMF 2019-KW06 Mortgage Trust 0.1% 25/11/2029	25,646	0.01
USD 164,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	144,094	0.05
USD 443,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	422,788	0.14
USD 1,030,000	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	940,844	0.32
USD 140,000	Frontier North 6.73% 15/2/2028	126,676	0.04
USD 433,000	FS Rialto 2022-FL6 Issuer 7.922% 17/8/2037	392,854	0.13
USD 72,008	GAM Reasnsitization Trust 2016-B 6.5% 27/9/2061	62,648	0.02
USD 38,000	Gap 3.625% 1/10/2029	30,734	0.01
USD 5,000	Gap 3.875% 1/10/2031	3,904	0.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 600,000	GATX 3.1% 1/6/2051	369,949	0.12
USD 117,000	Gen Digital 6.75% 30/9/2027	108,477	0.04
USD 5,000	Gen Digital 7.125% 30/9/2030	4,714	0.00
USD 1,408,000	General Motors 5.4% 15/10/2029	1,303,937	0.44
EUR 100,000	General Motors Financial 4.3% 22/11/2027	103,892	0.04
USD 210,000	Gilead Sciences 5.55% 15/10/2053	199,124	0.07
USD 69,353	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	59,632	0.01
USD 42,323	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	33,866	0.01
USD 75,525	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	59,364	0.02
USD 1,358,569	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	1,113,207	0.38
USD 1,897,559	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	1,513,504	0.51
USD 39,765	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	32,559	0.01
USD 83,349	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	68,757	0.02
USD 66,002	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	46,647	0.02
USD 32,932	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	26,961	0.01
USD 2,091,942	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	1,794,428	0.61
USD 1,922,594	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	1,625,690	0.55
USD 43,098	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	36,492	0.01
USD 44,639	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	37,784	0.01
USD 27,836	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	23,647	0.01
USD 121,349	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	102,274	0.03
USD 6,000	Gv Distrib Operating / GD Finance 3.8% 1/5/2029	5,049	0.00
USD 2,000	Gv Distrib Operating / GD Finance 5.25% 1/1/2027	1,801	0.00
EUR 100,000	Goldman Sachs 3% 12/2/2031	148,167	0.05
USD 137,000	Goldman Sachs 3.65% 15/8/2028	116,464	0.04
USD 140,000	Goldman Sachs 5.727% 25/4/2030	131,934	0.04
USD 5,000	Goodyear Tire & Rubber 4.875% 15/3/2027	4,417	0.00
USD 32,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	26,881	0.01
USD 6,000	Goodyear Tire & Rubber 5.25% 15/7/2031	4,923	0.00
USD 211,350	GoTo 5.5% 1/5/2028	147,531	0.05
USD 191,350	GoTo 5.5% 1/5/2028	63,058	0.02
USD 108,259	Government National Mortgage Association 0.52% 16/9/2063	1,420	0.00
USD 24,434	Government National Mortgage Association 0.657% 16/8/2067	631	0.00
USD 131,969	Government National Mortgage Association 0.77% 16/12/2067	4,527	0.00
USD 986,910	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	46,191	0.02
USD 234,763	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	28,143	0.01
USD 126,567	Government National Mortgage Association 2.5% 20/11/2050	16,406	0.01
USD 419,262	Government National Mortgage Association 2.5% 20/12/2050	62,309	0.02
USD 969,644	Government National Mortgage Association 3% 20/5/2051	137,775	0.05
USD 106,991	Government National Mortgage Association 3% 20/5/2051	16,341	0.01
USD 76,764	Government National Mortgage Association 3% 20/5/2051	10,884	0.00
USD 1,777,906	Government National Mortgage Association 3% 20/6/2051	260,664	0.09
USD 452,131	Government National Mortgage Association 3% 20/6/2051	62,345	0.02
USD 361,422	Government National Mortgage Association 6.354% 20/8/2054	326,363	0.11
USD 242,000	Grand Canyon University 5.125% 1/10/2028	202,994	0.07
USD 7,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	5,979	0.00
USD 25,000	Great Lakes Water Authority Water Supply System Revenue 5.25% 1/7/2033	23,485	0.01
USD 117,739	GS Mortgage II Series 2005-ROCK 6.366% 3/5/2032	106,012	0.04
USD 100,000	GS Mortgage Trust 2015-590M 3.932% 10/10/2035	79,344	0.03
USD 86,000	GS Mortgage Trust 2015-GC32 4.641% 10/7/2048	82,321	0.03
USD 32,561	GSMPS Mortgage Loan Trust 2004-4 5.792% 25/6/2034	25,834	0.01
USD 194,251	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP2 5.742% 25/3/2035	160,418	0.06
USD 101,000	GSR Mortgage Loan Trust 2007-OA2 3.046% 25/6/2047	85,806	0.02
USD 9,000	HAE Equipment Services 3.875% 15/12/2028	7,534	0.00
USD 17,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	15,264	0.01
USD 10,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031*	9,753	0.00
USD 135,000	HCA 4.625% 15/3/2052	103,949	0.04
USD 130,000	HCA 5.95% 15/9/2054	121,474	0.04
USD 35,000	Health & Educational Facilities Authority of the State of Missouri 5% 15/11/2029	32,697	0.01
EUR 100,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029*	102,763	0.04
USD 222,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.875% 15/5/2034	202,621	0.07
USD 2,000	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	1,622	0.00
USD 26,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	21,725	0.01
USD 8,000	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028	7,245	0.00
USD 5,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4.875% 1/7/2031	4,049	0.00
USD 30,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5% 1/6/2029	25,631	0.01
USD 16,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	14,370	0.01
USD 10,000	Hologic 3.25% 15/2/2029	8,351	0.00
USD 140,000	Home Depot 2.375% 15/3/2051	77,983	0.03
USD 900,000	Home Equity Asset Trust 2006-3 5.992% 25/12/2036	766,269	0.26
USD 1,979,846	Home Equity Mortgage Trust 2006-2 5.867% 25/12/2036	187,333	0.06

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 240,000	Houston Galleria Mall Trust 2015-HGLR 3.982% 5/3/2037	206,903	0.07
USD 162,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	150,259	0.05
USD 80,000	Huntington Bancshares 5.709% 2/2/2035	83,556	0.03
USD 46,000	Hyatt Hotels 5.375% 23/4/2025	41,531	0.01
USD 43,238	Impac Secured Assets Trust 2006-3 5.732% 25/11/2036	34,524	0.01
USD 300,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 4.159% 10/7/2035	253,399	0.09
USD 444,286	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR35 5.762% 25/5/2037	357,621	0.12
USD 160,177	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-AR3 5.098% 25/4/2037	137,397	0.05
USD 67,000	Iron Mountain 4.5% 15/2/2031	56,914	0.02
USD 31,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	29,048	0.01
USD 8,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	6,887	0.00
USD 60,000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-NINE 2.949% 6/9/2038	45,214	0.01
USD 209,000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-NINE 2.949% 6/9/2038	177,301	0.06
USD 76,000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-AON 4.128% 5/1/2031	67,591	0.02
USD 194,748	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-PHH 6.594% 15/6/2035	130,716	0.04
USD 67,000	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031	69,762	0.02
USD 60,000	JobsOhio Beverage System 3.985% 1/1/2029	54,912	0.02
EUR 200,000	John Deere Capital 3.45% 16/7/2032	202,494	0.07
USD 72,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2016-C1 4.358% 17/3/2049	66,440	0.02
USD 24,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2018-C8 4.421% 15/6/2051	20,378	0.01
USD 20,000	JPMorgan Chase 1.561% 10/12/2025	17,863	0.01
USD 126,000	JPMorgan Chase 2.005% 13/3/2026	111,828	0.04
USD 126,000	JPMorgan Chase 2.083% 22/4/2026	111,618	0.04
USD 32,000	JPMorgan Chase 3.125% 23/1/2025	28,664	0.01
USD 26,000	JPMorgan Chase 3.65% 1/6/2026	22,606	0.01
EUR 100,000	JPMorgan Chase 3.761% 21/3/2034	101,744	0.03
EUR 140,000	JPMorgan Chase 4.362% 6/6/2029	140,896	0.05
USD 240,000	KeyCorp 4.401% 6/5/2030	233,162	0.08
USD 492,418	KeyCorp Student Loan Trust 2004-A 6.775% 28/7/2042	417,092	0.14
USD 338,842	KeyCorp Student Loan Trust 2006-A 6.801% 27/12/2038	282,293	0.10
USD 34,000	KLA 4.95% 15/7/2052	30,551	0.01

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
EUR 200,000	Kraft Heinz Foods 4.09% 9/5/2025	200,351	0.07
USD 90,000	Kroger 4.6% 15/8/2027	81,522	0.03
USD 70,000	Kroger 4.7% 15/8/2026	63,393	0.02
EUR 170,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029*	184,790	0.06
USD 110,000	LABL 9.875% 1/11/2029	91,959	0.03
USD 12,634,750	Ladder Capital Commercial Mortgage 2013-GCP Mortgage Trust 1.313% 15/2/2036	369,923	0.13
USD 30,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	26,007	0.01
USD 2,000	Lamar Media 4% 15/2/2030	1,690	0.00
USD 5,000	Lamar Media 4.875% 15/1/2029	4,439	0.00
USD 7,000	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	6,014	0.00
USD 5,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	4,446	0.00
USD 119,142	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2006-2 5.842% 25/9/2036	98,729	0.03
USD 680,000	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2007-3 7.392% 25/10/2037	521,239	0.18
USD 60,994	Lehman XS Trust Series 2007-16N 7.292% 25/9/2047	75,881	0.03
USD 243,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	172,236	0.06
USD 20,000	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	19,481	0.01
USD 229,504	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	227,529	0.08
USD 58,000	LGI Homes 8.75% 15/12/2028	55,875	0.02
USD 460,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	391,948	0.13
USD 16,000	Lithia Motors 3.875% 1/6/2029	13,426	0.01
USD 26,000	Lithia Motors 4.375% 15/1/2031	21,662	0.01
USD 2,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	1,726	0.00
USD 5,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	4,403	0.00
USD 12,000	Live Nation Entertainment 5.5% 15/5/2027	11,046	0.00
USD 209,292	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 5.712% 25/8/2036	76,613	0.03
USD 100,000	Louisiana Public Facilities Authority 3% 15/5/2047	72,328	0.03
USD 48,000	Louisiana Public Facilities Authority 5% 1/7/2048	41,866	0.01
USD 110,000	Lowe's 5.625% 15/4/2053	101,380	0.04
USD 10,000	Macy's Retail 5.875% 1/4/2029	8,871	0.00
USD 2,000	Macy's Retail 5.875% 15/3/2030	1,755	0.00
USD 40,000	Maryland Health & Higher Educational Facilities Authority 5% 15/8/2027	36,422	0.01
USD 36,000	Massachusetts Development Finance Agency 5% 1/7/2043	32,564	0.01
USD 5,000	Massachusetts Housing Finance Agency 4.5% 1/12/2039	4,514	0.00
USD 150,000	Massachusetts School Building Authority 2.95% 15/10/2051	124,942	0.04
USD 120,000	Massachusetts School Building Authority 2.96% 15/10/2052	99,171	0.03
USD 5,000	Match II 3.625% 1/10/2031	4,004	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 8,000	Mahin 0 4.625% 1/6/2028	6,952	0.00
USD 307,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	286,188	0.10
USD 249,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	212,838	0.07
USD 12,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	10,647	0.01
EUR 110,000	Medtronic 4.15% 15/10/2053	112,727	0.04
USD 100,000	Mercer International 5.125% 1/2/2029	75,906	0.02
USD 426,729	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-H1 6.692% 25/10/2037	364,544	0.12
USD 260,000	Meta Platforms 5.4% 15/8/2054	252,758	0.08
USD 140,000	Meta Platforms 5.55% 15/8/2064	131,761	0.05
USD 65,000	Metropolitan Transportation Authority 5% 15/11/2041	52,814	0.02
USD 304,000	MFT 2024-FL14 7.079% 15/3/2039	270,491	0.09
USD 2,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	1,681	0.00
USD 7,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	6,084	0.00
EUR 100,000	Molson Coors Beverage 3.8% 15/6/2032	102,128	0.04
USD 18,000	Morgan Stanley 0.864% 21/10/2025	17,044	0.01
USD 133,000	Morgan Stanley 1.164% 21/10/2025	118,367	0.04
USD 96,000	Morgan Stanley 2.63% 18/2/2026	84,737	0.03
EUR 200,000	Morgan Stanley 4.387% 19/3/2027	205,434	0.07
USD 150,000	Morgan Stanley 5.164% 20/4/2029	136,128	0.06
USD 19,947	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2007-SEA1 5.152% 25/2/2047	16,586	0.02
USD 175,457	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C19 1.269% 15/12/2047	1,838	0.00
USD 606,116	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C19 1.269% 15/12/2047	676	0.00
USD 160,798	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C21 0.604% 15/3/2048	129	0.00
USD 160,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 4.465% 15/5/2048	137,194	0.05
USD 245,091	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 1.448% 15/10/2048	2,764	0.00
USD 39,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-ASHF 12.534% 15/11/2034	34,953	0.01
USD 120,342	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 2.3% 15/6/2050	5,554	0.00
USD 60,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 4.17% 15/7/2051	44,256	0.02
USD 133,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.418% 11/7/2040	75,359	0.03
USD 100,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.418% 11/7/2040	61,596	0.03
USD 312,550	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2006-3 5.712% 25/4/2036	169,931	0.07
USD 53,455	Morgan Stanley Reperforming Trust 2015-R7 5.764% 26/12/2046	46,049	0.02
USD 69,133	Mosaic Solar Loan Trust 2019-1 4.01% 22/6/2043	59,043	0.02
USD 329,247	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 4.2% 22/2/2044	276,378	0.09
USD 407,168	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 5.97% 22/2/2044	312,766	0.11
USD 184,491	Mosaic Solar Loan Trust 2019-1 4.37% 20/12/2043	158,246	0.05
USD 164,518	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 6.5% 25/3/2034	132,489	0.05
USD 37,767	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 7.5% 25/3/2034	31,462	0.01
EUR 100,000	National Grid North America 1.054% 20/1/2031	85,893	0.03
USD 1,000,000	Nationstar Home Equity Loan Trust 2007-B 5.802% 25/4/2037	857,404	0.29
USD 125,000	Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026	111,627	0.04
USD 438,000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	389,701	0.13
USD 62,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	54,460	0.02
USD 374,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	337,796	0.11
USD 2,000	Navient 5% 15/3/2027	1,774	0.00
USD 5,000	Navient 9.375% 25/7/2030	4,898	0.00
USD 11,000	Navient 11.5% 15/3/2031	11,170	0.00
USD 136,000	Navient Private Education Loan Trust 2014-A 3.5% 15/6/2044	120,157	0.04
USD 72,455	Navient Private Education Loan Trust 2014-A 7.051% 15/10/2031	65,596	0.02
USD 104,000	Navient Private Education Loan Trust 2015-A 3.5% 15/12/2044	89,169	0.03
USD 57,237	Navient Private Education Loan Trust 2015-A 7.151% 15/11/2030	51,840	0.02
USD 410,000	Navient Private Education Refi Loan Trust 2020-H 2.96% 15/1/2069	353,278	0.12
USD 184,000	NCR Voyix 5% 1/10/2028	165,570	0.06
USD 40,000	Nexgen Food Safety 9.625% 20/10/2030	39,576	0.01
USD 286,296	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-C 6.067% 25/12/2035	215,671	0.07
USD 120,000	New Jersey Health Care Facilities Financing Authority 3% 1/7/2051	84,276	0.03
USD 55,000	New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5.754% 15/12/2028	50,544	0.02
USD 60,000	New Orleans Aviation Board 5% 1/1/2040	54,237	0.02
USD 75,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.44% 15/6/2043	69,610	0.02
USD 20,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.75% 15/6/2041	18,369	0.01
USD 35,000	New York Convention Center Development 5% 15/11/2040	31,955	0.01
USD 10,000	Newell Brands 5.7% 1/4/2026	9,021	0.00
USD 20,000	Newell Brands 6.375% 15/9/2027	18,216	0.01
USD 8,000	Newell Brands 6.625% 15/9/2029	7,238	0.00
USD 8,000	News 3.875% 15/5/2029	6,794	0.00
USD 2,000	News 5.125% 15/2/2032	1,757	0.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 9,000	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	7,600	0.00
USD 172,000	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027*	151,965	0.05
USD 169,000	NextEra Energy Capital 6.75% 15/6/2054	142,191	0.05
USD 126,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	116,217	0.04
USD 60,000	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2005-AP1 6.048% 25/2/2035	59,111	0.02
USD 16,000	Nordstrom 4.25% 1/8/2031	12,994	0.00
USD 6,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	5,226	0.00
USD 20,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	16,216	0.01
USD 5,000	NRG Energy 3.625% 15/2/2031	4,048	0.00
USD 6,000	NuStar Logistics 5.625% 28/4/2027	5,438	0.00
USD 7,000	NuStar Logistics 5.75% 1/10/2025	6,322	0.00
USD 6,000	NuStar Logistics 6.375% 1/10/2030	5,678	0.00
USD 299,253	Oakwood Mortgage Investors 7.475% 15/8/2027	182,881	0.06
USD 30,000	Ohio Power 2.9% 1/10/2051	17,413	0.01
USD 1,361,434	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 0.511% 10/5/2039	10,831	0.00
USD 107,199	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 4.177% 10/5/2039	71,344	0.02
USD 200,000	Olympus Water US 4.25% 1/10/2028	169,967	0.06
EUR 300,000	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	321,366	0.11
USD 290,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2029	279,307	0.10
USD 1,670,126	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 0% 10/2/2032	4,761	0.00
USD 2,000	OneMain Finance 4% 15/9/2030	1,602	0.00
USD 10,000	OneMain Finance 7.125% 15/3/2026	9,209	0.00
USD 84,000	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	79,566	0.03
USD 9,000	OneMain Finance 9% 15/1/2029	8,657	0.00
USD 130,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 2.76% 14/9/2035	109,900	0.04
USD 750,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 3.45% 14/9/2035	632,864	0.21
USD 100,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.22% 16/6/2036	81,784	0.03
USD 5,000	Open Text 4.125% 15/2/2030	4,212	0.00
USD 6,000	Open Text 4.125% 1/12/2031	4,941	0.00
USD 1,250,000	Option One Mortgage Loan Trust 2005-4 Asset-Backed Certificates Series 2005-4 6.127% 25/11/2035	961,536	0.32
USD 20,475	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.869% 25/1/2037	15,948	0.01
USD 18,416	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.869% 25/1/2037	14,417	0.00
USD 79,000	Oracle 2.5% 1/4/2025	66,696	0.02
USD 100,000	Oracle 2.875% 25/3/2031	81,042	0.03
USD 190,000	Oracle 2.95% 1/4/2030	157,837	0.06
USD 27,898	Oregon School Boards Association 4.759% 30/6/2028	25,116	0.01
USD 73,321	Oregon School Boards Association 5.55% 30/6/2028	67,483	0.02
EUR 100,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2029	95,553	0.03
USD 262,286	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2007-B 5.651% 15/10/2037	232,340	0.08
USD 22,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	18,790	0.01
USD 18,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030*	16,122	0.01
USD 19,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	17,008	0.01
USD 94,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031	86,994	0.03
USD 145,000	Pacific Gas and Electric 5.55% 15/5/2029	135,052	0.05
USD 50,000	Pacific Evergreen Group Issuer / Pacific Evergreen Issuer 4.375% 15/10/2028	43,209	0.02
USD 6,000	Pacific Evergreen Group Issuer/Pacific Evergreen Issuer 4% 15/10/2027	5,183	0.00
USD 19,000	Paramount Global 4.9% 15/8/2044	12,288	0.00
USD 245,000	Paramount Global 5.25% 1/4/2044	172,611	0.06
USD 310,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	257,054	0.09
USD 37,000	Paramount Global 7.875% 30/7/2030	36,369	0.01
USD 245,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 4.875% 15/5/2029	211,129	0.07
USD 36,000	PDC Energy 5.75% 15/5/2026	27,734	0.01
USD 20,000	Pennsylvania Economic Development Financing Authority 6% 31/12/2038	18,407	0.01
USD 126,000	PennyMac Financial Services 5.75% 15/9/2031	109,520	0.04
USD 113,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	108,144	0.04
USD 11,000	Pilgrim's Pride 4.25% 15/4/2031	9,364	0.00
USD 227,000	Pilgrim's Pride 6.25% 1/7/2033	217,075	0.07
USD 323,000	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027*	288,226	0.10
USD 767,000	PNC Financial Services 4.758% 26/1/2027	709,778	0.24
USD 238,000	PNC Financial Services 5.401% 23/7/2035	218,268	0.07
USD 40,000	Port of Seattle WA 5% 1/5/2043	36,849	0.01
USD 41,000	Post 4.5% 15/9/2031	34,468	0.01
USD 15,000	Post 4.625% 15/4/2030	12,889	0.01
USD 4,000	Post 5.625% 15/1/2028	3,613	0.00
USD 2,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 3.375% 31/8/2027	1,714	0.00
USD 8,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	7,242	0.00
USD 7,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	6,305	0.00
USD 401,000	PRPM 2024-4 6.414% 25/8/2029	362,045	0.12

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 400,000	Public Service Electric and Gas 4.65% 15/3/2033	407,721	0.14
USD 186,000	Public Service Electric and Gas 5.3% 1/8/2054	191,079	0.06
USD 21,000	Qorvo 1.75% 15/12/2024	18,747	0.01
USD 113,892	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL9 7.745% 25/6/2037	103,049	0.04
USD 101,000	Rexford 4.875% 1/12/2029	84,585	0.03
USD 310,038	RFMSI Series 2006-SA2 Trust 6.106% 25/8/2036	199,311	0.07
USD 6,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	5,212	0.00
USD 21,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	18,614	0.01
USD 5,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 7.25% 15/7/2028	4,696	0.00
USD 260,000	RingCentral 8.5% 15/8/2030	242,915	0.08
USD 125,000	Ritchie Bros 6.75% 15/3/2028	116,245	0.04
USD 270,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	232,113	0.08
USD 8,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.625% 1/3/2029	6,716	0.00
USD 598,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 1/3/2031	492,913	0.17
USD 7,000	Rockies Express Pipeline 3.6% 15/5/2025	6,218	0.00
USD 186,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027*	163,465	0.06
USD 162,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	138,575	0.05
USD 1,024,317	Saxon Asset Trust 2007-1 5.682% 25/1/2047	882,191	0.30
USD 43,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	35,730	0.01
USD 8,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	7,000	0.00
EUR 121,000	SCIL IV / SCIL USA 4.375% 1/11/2026*	120,894	0.04
EUR 200,000	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028	217,022	0.07
USD 9,000	Sixth Mirabe Grp 4.375% 1/2/2032*	7,353	0.00
USD 100,000	Sixth Mirabe Grp 4.5% 15/10/2029	88,851	0.03
USD 6,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	5,224	0.00
USD 200,000	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2006-OP1 6.397% 25/10/2036	140,589	0.05
USD 41,325	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007-BR1 5.612% 25/2/2037	16,346	0.01
USD 440,444	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007-BR1 5.932% 25/2/2037	174,160	0.06
USD 87,000	Select Medical 6.25% 15/8/2026	78,995	0.03
USD 76,000	Sempra 5.875% 1/10/2054	69,511	0.02
USD 15,000	Sensata Technologies 5.75% 15/5/2031	12,245	0.00
USD 2,000	Service International 3.375% 15/8/2030	1,629	0.00
USD 14,000	Service International 4% 15/5/2031	11,582	0.01
USD 7,000	Service International 4.625% 15/12/2027	6,212	0.00
USD 332,500	Sasso Finance 5.216% 25/7/2049	297,598	0.10
USD 140,000	Sherwin-Williams 3.45% 1/6/2027*	124,766	0.04
USD 11,000	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	8,539	0.00
USD 62,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	52,462	0.02
USD 15,000	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030	12,187	0.00
USD 97,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	85,970	0.03
USD 14,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	12,310	0.00
USD 2,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	1,794	0.00
USD 92,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	86,186	0.03
USD 66,262	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 5.931% 15/6/2039	59,699	0.02
USD 609,664	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.201% 15/10/2041	570,284	0.19
USD 165,000	SMB Private Education Loan Trust 2014-A 4.5% 15/9/2045	133,929	0.05
USD 100,000	SMB Private Education Loan Trust 2015-A 4.5% 15/10/2048	87,480	0.03
USD 42,783	SMB Private Education Loan Trust 2017-A 2.88% 15/9/2034	38,005	0.01
USD 146,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTA 1.2% 15/9/2054	104,257	0.04
USD 380,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 2.5% 15/9/2054	271,476	0.09
USD 535,160	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	412,361	0.14
USD 122,000	Sofi Professional Loan Program 2018-A 3.61% 25/2/2042	103,649	0.03
USD 155,000	Solventum 5.4% 1/3/2029	142,933	0.05
USD 784,000	Solventum 5.45% 13/3/2031	722,675	0.25
USD 688,000	Southern Power 0.9% 15/1/2026	760,123	0.26
USD 9,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	7,121	0.00
USD 10,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	8,449	0.00
USD 97,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	86,506	0.03
USD 36,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	31,251	0.01
USD 9,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	7,908	0.00
USD 169,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	159,060	0.06
USD 85,000	State of California 7.3% 1/10/2039	93,829	0.03
USD 30,000	State of California 7.35% 1/11/2039	32,686	0.01
USD 25,000	State of California 7.5% 1/4/2034	27,072	0.01
USD 60,000	State of California 7.55% 1/4/2039	67,963	0.02
USD 80,000	State of Georgia 4% 1/7/2040	75,007	0.03
USD 160,000	State of Georgia 4% 1/7/2041	148,840	0.05
USD 220,000	State of Minnesota 4% 1/8/2038	209,263	0.07
USD 150,000	State of New York 2.9% 15/2/2032	124,079	0.04
USD 39,398	State of Oregon 5.892% 1/6/2027	36,424	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 45,000	State of Washington 5% 1/8/2040	42,491	0.02
USD 591,000	State Street 5.601% 15/6/2047	464,530	0.15
USD 69,000	Stern 0.5% 1/12/2028	19,938	0.01
USD 53,000	STL 8.75% 15/2/2029	47,928	0.02
USD 606,247	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF3 6% 25/10/2036	410,596	0.14
USD 268,649	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF4 6% 25/10/2036	151,591	0.04
USD 35,000	Sumter Landing Community Development District 4.172% 1/10/2047	28,892	0.01
USD 5,000	Taylor Morrison Communities 5.75% 15/1/2028	4,564	0.00
USD 374,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	341,991	0.12
USD 151,000	TEGNA 4.625% 15/3/2028*	129,438	0.04
USD 2,000	TEGNA 4.75% 15/3/2026	1,784	0.00
USD 36,000	TEGNA 5% 15/9/2029	30,239	0.01
USD 8,000	Tempur Sealy International 3.875% 15/10/2031	6,389	0.00
USD 5,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	4,193	0.00
USD 448,000	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029	369,556	0.13
USD 7,000	Tenet Healthcare 4.375% 15/1/2030	6,046	0.00
USD 12,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	10,594	0.01
USD 9,000	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031	8,462	0.00
USD 150,000	Tenneco 8% 17/11/2028	127,049	0.04
USD 30,000	Tennessee Housing Development Agency 5.75% 1/7/2038	26,918	0.01
USD 15,000	Tennessee Housing Development Agency 3.85% 1/7/2043	12,917	0.01
USD 15,000	Tennessee Housing Development Agency 3.95% 1/1/2049	12,614	0.00
USD 80,000	Texas A&M University 2.836% 15/5/2027	70,047	0.02
USD 100,000	Texas Capital Bancshares 4% 6/5/2031	83,897	0.03
USD 25,000	Texas Private Activity Bond Surface Transportation 5% 31/12/2055	22,725	0.01
USD 399,000	T-Mobile USA 3.4% 15/10/2052	259,878	0.09
USD 110,000	T-Mobile USA 5.5% 15/1/2055	101,562	0.04
USD 134,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	121,173	0.04
USD 142,000	Truist Financial 5.711% 24/1/2035*	133,271	0.05
USD 75,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C12 4.788% 15/8/2051	62,406	0.02
EUR 100,000	UGI International 2.5% 1/12/2029	90,380	0.03
USD 125,000	UKG 6.875% 1/2/2031	116,707	0.04
USD 11,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	9,717	0.00
USD 22,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	18,930	0.01
USD 66,380	United Airlines 2013-1 Class A Pass Through Trust 4.3% 15/8/2025	60,166	0.02
USD 1,467,600	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/4/2029	1,391,976	0.47
USD 250,700	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/2/2054	258,258	0.08
USD 436,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/11/2051	244,614	0.08
USD 203,900	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/8/2049	126,689	0.04
USD 696,000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/2/2052	427,935	0.14
USD 164,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/5/2051	103,964	0.04
USD 100,300	United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/5/2027	87,819	0.03
USD 167,100	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2052	141,589	0.05
USD 754,700	United States Treasury Note/Bond 4% 15/11/2052	643,455	0.22
USD 128,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/11/2025	115,548	0.04
USD 17,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/4/2029	15,006	0.01
USD 636,000	UnitedHealth 5.625% 15/7/2054	610,665	0.17
USD 210,000	UnitedHealth 5.75% 15/7/2064	200,945	0.07
USD 182,000	Unifi Group / Unifi Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	167,921	0.06
USD 64,000	Univision Communications 4.5% 1/5/2029	60,769	0.02
USD 129,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	115,438	0.04
USD 2,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	1,734	0.00
USD 12,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	10,948	0.00
USD 3,648	US Airways 2012-2 Class A Pass Through Trust 4.625% 3/6/2025	3,271	0.00
EUR 200,000	US Bancorp 4.009% 21/5/2032	204,030	0.07
EUR 100,000	US Bancorp 4.181% 21/5/2028	99,706	0.03
USD 10,000	US Foods 6.875% 15/9/2028	9,399	0.00
USD 22,000	US Foods 7.25% 15/1/2032	20,961	0.01
USD 245,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	225,325	0.08
USD 32,000	Venture Global Calcasieu Pass 6.25% 15/1/2030	30,064	0.01
USD 669,000	Venture Global LNG 8.375% 1/6/2031	646,318	0.19
USD 19,000	Vertas US / Vertas Bermuda 7.5% 1/9/2025	15,741	0.01
USD 180,000	Verizon Communications 5.5% 23/2/2054*	168,361	0.06
USD 78,000	VF 2.4% 23/4/2025	69,021	0.02
USD 268,000	Viasat 7.5% 30/5/2031	185,038	0.06
USD 7,000	Walgreens Boots Alliance 3.2% 15/4/2030	5,091	0.00
USD 7,000	Walgreens Boots Alliance 3.45% 1/6/2026	6,036	0.00
USD 125,000	Walgreens Boots Alliance 8.125% 15/8/2029	112,973	0.04
USD 56,176	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR8 Trust 4.887% 25/8/2046	46,484	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 163,442	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA6 Trust 5.912% 25/6/2047	122,289	0.04
USD 660,595	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 5.96% 25/6/2047	498,713	0.14
USD 73,801	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-3 Trust 5.5% 25/11/2035	46,429	0.02
USD 29,296	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-3 Trust 5.5% 25/11/2035	20,947	0.01
USD 296,839	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA3 Trust 6.412% 25/4/2047	220,903	0.07
USD 181,436	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE5 Trust 4.073% 25/10/2036	121,333	0.04
USD 69,000	Weekley Homes / Weekley Finance 4.875% 15/9/2028	60,834	0.02
GBP 140,000	Wells Fargo 2% 28/7/2025	161,555	0.06
USD 63,000	Wells Fargo 2.188% 30/4/2026	55,748	0.02
EUR 160,000	Wells Fargo 3.9% 22/7/2032	161,797	0.06
USD 122,000	Wells Fargo 3.908% 25/4/2026	109,200	0.04
EUR 100,000	Wells Fargo 4.398% 22/7/2028	99,891	0.03
USD 150,000	Wells Fargo 4.54% 15/8/2026	134,869	0.05
USD 125,000	Wells Fargo 5.574% 25/7/2029	116,886	0.04
USD 518,000	Wells Fargo 6.303% 23/10/2029	496,760	0.17
USD 27,487	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS4 4.224% 15/12/2048	24,017	0.01
USD 126,434	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-BNK1 1.384% 15/8/2049	2,268	0.00
USD 107,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C35 3.194% 15/7/2048	92,291	0.03
USD 250,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 3.64% 15/12/2059	220,266	0.07
USD 21,531	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 6.158% 15/1/2059	18,874	0.01
USD 60,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41 4.188% 15/11/2050	49,072	0.02
USD 106,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C48 4.630% 15/8/2051	89,954	0.03
USD 295,000	Wellfleet 4.25% 1/4/2026	255,796	0.09
USD 54,000	Wesleyan University 4.781% 1/7/2116	44,310	0.02
USD 12,000	Western Digital 4.75% 15/2/2026	10,748	0.00
USD 23,822	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C24 4.204% 15/11/2047	20,173	0.01
USD 186,000	Whittaker Mortgage Loan Trust 2014-3 3.977% 20/11/2044	139,183	0.05
USD 462,703	Whittaker Mortgage Loan Trust 2015-5 3.758% 25/8/2045	261,506	0.09
USD 9,000	WMG Acquisition 3.875% 15/7/2030	7,540	0.00
USD 125,000	Wrangler Holdco 6.625% 1/4/2032	116,736	0.04
USD 28,000	WRKCo 3.75% 15/3/2025	22,365	0.01
USD 135,000	Xerox 5.5% 15/8/2028	105,096	0.04
USD 53,000	XHR 4.875% 1/6/2029	28,347	0.01
USD 81,000	XHR 6.375% 15/8/2025	46,044	0.02
USD 1,641,829	Yale Mortgage Loan Trust 2007-1 5.762% 25/6/2037	470,681	0.16
USD 36,000	Yum! Brands 3.625% 15/3/2031	29,046	0.01
USD 5,000	Yum! Brands 5.375% 1/4/2032	4,474	0.00
USD 69,000	Zayo 4% 1/3/2027*	54,426	0.02
USD 200,000	ZF North America Capital 6.75% 23/4/2030	185,661	0.06
		100,091,763	33.87
	Uruguay		
UYU 584,708	Uruguay Government International Bond 8.75% 20/7/2033	13,189	0.00
	Uzbekistan		
EUR 100,000	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027	100,469	0.03
Total Bonds		236,139,943	80.00
COMMERCIAL PAPER			
	Egypt		
EGP 9,200,000	Egypt Treasury Bills 0% 10/12/2024	159,483	0.06
	Germany		
USD 257,000	Bayer 0% 19/9/2024	231,611	0.08
	United States		
USD 387,000	HSBC USA 0% 9/9/2024	348,838	0.12
USD 644,000	HSBC USA 0% 16/9/2024	579,890	0.19
USD 332,000	HSBC USA 0% 11/10/2024	297,844	0.10
USD 326,000	HSBC USA 0% 21/11/2024	290,509	0.10
		1,317,078	0.51
Total Commercial Paper		1,907,172	0.65
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		244,039,899	82.65
Other Transferable Securities			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES) & WARRANTS			
	Luxembourg		
3,665	HomeToGo (Wts 31/12/2026)**	3	0.00
	United States		
2,209	Altris Spare**	937	0.00
7,864	Lessen**	33,228	0.01
168,031	RapidSOS**	147,157	0.05
93,167	RapidSOS (Wts 13/12/2033)**	80,752	0.03
		262,134	0.09
Total Common / Preferred Stocks (Shares) & Warrants		262,137	0.09
BONDS			
	Cayman Islands		
USD 250,000	ALM VII 0% 15/10/2021****	-	0.00
USD 390,000	CarVal CLO XI C 0% 20/10/2031**	352,114	0.12
USD 390,000	CarVal CLO XI C 0% 20/10/2031**	352,114	0.12

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (EUR)	% of Net Assets
USD 390,000	CarVal CLO XI C 0% 20/10/2037**	352,114	0.12
USD 260,000	Flatiron CLO 26 0% 17/10/2037**	234,743	0.08
USD 250,000	Flatiron CLO 26 0% 17/10/2037**	225,714	0.07
USD 250,000	Flatiron CLO 26 0% 17/10/2037**	225,714	0.07
USD 250,000	Oaktree CLO 2024-27 0% 22/10/2037**	225,714	0.08
USD 270,000	Oaktree CLO 2024-27 0% 22/10/2037**	243,772	0.08
USD 250,000	Palmer Square CLO 2022-3 8.135% 20/10/2037**	225,714	0.08
USD 250,000	Trestles CLO VII 0% 25/10/2037**	225,714	0.08
		2,653,827	0.80
	Ireland		
EUR 110,000	Dorse Five CLO III 0% 20/4/2037**	110,000	0.04
	Jersey		
USD 675,000	Benefit Street Partners CLO XXVII 6.555% 20/10/2037**	614,629	0.17
USD 250,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	225,714	0.07
USD 250,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	225,714	0.08
USD 250,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	225,714	0.08
		1,817,465	0.48
	Luxembourg		
EUR 44,000	Opus Chartered Issuances 2 0% 4/7/2025**	44,000	0.01
	United States		
USD 618,179	Lessen 0% 5/1/2026**	520,462	0.16
AUD 125,000	Oceania 12% 31/7/2025**	73,765	0.02
AUD 180,000	Oceania 12.5% 31/7/2026**	111,118	0.04
AUD 300,000	Oceania 12.5% 31/7/2027**	186,703	0.06
		892,038	0.30
Total Bonds		5,129,948	1.73
Total Other Transferable Securities		5,589,069	1.82
Total Portfolio		249,429,364	84.41
Other Net Assets		46,066,187	15.59
Total Net Assets (EUR)		295,495,171	100.00

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
AUD	15,870	USD	10,000	BNP Paribas	18/9/2024	1,161
AUD	175,000	USD	117,291	HSBC Bank	18/9/2024	1,233
AUD	294,667	USD	200,000	Royal Bank of Canada	18/9/2024	(668)
AUD	868,881	USD	584,994	JP Morgan	18/9/2024	8,612
AUD	444,271	EUR	274,000	Morgan Stanley	18/9/2024	1,968
AUD	861,144	EUR	273,739	JP Morgan	18/9/2024	8,444
AUD	33,883	USD	21,857	Nomura	18/9/2024	798
AUD	24,000	CHF	11,535	JP Morgan	18/9/2024	(27)
AUD	24,000	CHF	11,356	HSBC Bank	18/9/2024	129
AUD	74,000	NZD	78,899	Deutsche Bank	18/9/2024	(316)
AUD	25,000	CHF	11,125	Citigroup	18/9/2024	448
AUD	95,000	CHF	51,419	UBS	18/9/2024	923
AUD	64,635	EUR	39,169	Toronto-Dominion	25/9/2024	582
AUD	14,000	CHF	8,775	Royal Bank of Canada	18/9/2024	(21)
AUD	25,000	CHF	11,441	Bank of America	18/9/2024	73
AUD	35,000	NZD	37,441	JP Morgan	18/9/2024	(65)
AUD	45,000	NZD	47,512	Barclays	18/9/2024	48
BRL	747,307	USD	129,944	HSBC Bank	18/9/2024	(4,743)
BRL	2,826,412	USD	535,577	Barclays	18/9/2024	(17,747)
BRL	97,621	EUR	97,161	Citibank	18/9/2024	(5,243)
BRL	599,126	EUR	104,112	Morgan Stanley	18/9/2024	(4,888)
BRL	2,869,782	USD	535,417	Citigroup	4/9/2024	(2,424)
BRL	849,891	USD	154,991	HSBC Bank	4/9/2024	(877)
BRL	2,167,710	USD	394,991	Morgan Stanley	4/9/2024	998
BRL	1,067,384	USD	195,991	BNP Paribas	4/9/2024	417
BRL	527,124	USD	93,991	Toronto-Dominion	4/9/2024	67
BRL	250,000	USD	43,875	JP Morgan	18/9/2024	177
BRL	3,732,999	USD	662,448	BNY Mellon	2/10/2024	3,956
BRL	833,999	USD	93,991	Goldman Sachs	4/9/2024	1,519
BRL	5,193,899	USD	899,112	Goldman Sachs	23/9/2024	(23,736)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
BRL	217,740	USD	38,000	UBS	23/09/2024	(1,026)
BRL	1,219,242	USD	219,621	Toronto-Dominion	21/10/2024	(5,553)
BRL	572,811	USD	98,000	Bank of America	23/09/2024	(297)
BRL	882,624	USD	156,000	HSBC Bank	21/10/2024	(691)
CAD	137,047	USD	100,000	BNP Paribas	18/09/2024	1,811
CAD	342,340	USD	225,316	JP Morgan	18/09/2024	3,699
CAD	216,169	USD	162,000	Citibank	18/09/2024	2,152
CHF	106,719	USD	125,000	HSBC Bank	18/09/2024	8,246
CHF	284,017	USD	284,000	JP Morgan	18/09/2024	8,727
CHF	44,374	USD	54,000	BNP Paribas	18/09/2024	2,082
CHF	44,317	USD	54,000	UBS	18/09/2024	2,032
CHF	778,793	USD	892,000	Morgan Stanley	18/09/2024	23,339
CHF	33,878	AUD	65,000	JP Morgan	18/09/2024	(692)
CHF	11,371	AUD	21,000	Toronto-Dominion	18/09/2024	(168)
CHF	28,776	AUD	54,000	Morgan Stanley	18/09/2024	1
CHF	11,681	AUD	20,000	Citigroup	18/09/2024	(21)
CHF	8,758	AUD	15,000	Goldman Sachs	18/09/2024	-
CLP	254,852,224	USD	274,000	HSBC Bank	20/09/2024	910
CLP	69,733,168	USD	64,000	Royal Bank of Canada	20/09/2024	1,441
CLP	32,642,967	USD	35,000	Morgan Stanley	23/09/2024	233
CNH	991,936	USD	136,101	BNP Paribas	27/11/2024	2,284
CNH	618,024	USD	72,641	Citigroup	27/11/2024	1,477
CNH	930,000	USD	73,911	BNP Paribas	16/10/2024	1,456
CNH	3,830,000	USD	497,538	JP Morgan	16/10/2024	12,148
CNH	2,221,400	USD	308,994	Citibank	16/09/2024	4,968
CNH	2,200,000	USD	311,227	BNP Paribas	15/12/2024	2,410
CNH	1,730,884	USD	252,000	Bank of America	23/09/2024	1,074
CNY	3,527,240	USD	474,000	Morgan Stanley	27/11/2024	937
COP	5,390,851,000	USD	1,255,684	BNP Paribas	23/10/2024	(1,349)
COP	2,426,371,000	USD	564,960	HSBC Bank	24/22/2025	(11,697)
COP	1,313,264,000	USD	306,129	Citigroup	21/2/2025	(17,948)
COP	833,934,101	USD	200,700	Toronto-Dominion	19/09/2024	(7,734)
COP	394,896,480	USD	94,107	Bank of America	23/09/2024	(2,172)
COP	816,976,332	GBP	86,677	Barclays	26/09/2024	(4,078)
COP	660,616,000	USD	160,000	Citibank	26/09/2024	(2,518)
COP	664,080,000	USD	160,000	Toronto-Dominion	26/09/2024	(2,118)
COP	1,067,712,000	USD	261,000	Citigroup	26/09/2024	(5,668)
CZK	4,297,613	USD	185,484	BNP Paribas	20/09/2024	3,918
CZK	3,930,288	USD	172,214	BNP Paribas	23/09/2024	880
EUR	118,003	NOK	1,410,000	Goldman Sachs	18/09/2024	(239)
EUR	991,987	USD	914,837	Morgan Stanley	18/09/2024	14,669
EUR	216,752	GBP	174,368	Barclays	26/09/2024	(2,391)
EUR	38,616	GBP	32,878	HSBC Bank	23/09/2024	(466)
EUR	3,000	HUF	1,166,849	Goldman Sachs	23/09/2024	(10)
EUR	1,748,871	USD	1,913,849	BNP Paribas	19/09/2024	41,484
EUR	50,000	PLN	236,984	BNY Mellon	26/09/2024	(121)
EUR	216,866	GBP	185,612	HSBC Bank	18/09/2024	(748)
EUR	16,474,319	GBP	16,674,484	JP Morgan	18/09/2024	(117,97 5)
EUR	231,000	USD	224,648	Barclays	23/09/2024	(1,646)
EUR	343,000	USD	373,259	Barclays	26/09/2024	(2,077)
EUR	666,384	USD	696,712	Bank of America	18/09/2024	17,662
EUR	14,977	AUD	24,000	Westpac	18/09/2024	188
EUR	164,737	JPY	15,000,000	JP Morgan	18/09/2024	(1,197)
EUR	24,626	USD	26,849	HSBC Bank	1/10/2024	656
EUR	56,016	PLN	240,000	HSBC Bank	18/09/2024	(38)
EUR	46,797	USD	50,000	Credit Agricole	18/09/2024	679
EUR	6,234,446	USD	6,751,193	HSBC Bank	18/09/2024	142,687
EUR	4,061	USD	4,403	Westpac	17/10/2024	32
EUR	831,845	USD	899,871	JP Morgan	18/09/2024	11,729
EUR	1,404,000	USD	1,523,256	BNY Mellon	18/09/2024	28,629
EUR	66,010	GBP	56,000	Citibank	18/09/2024	116

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
EUR	116,464	GBP	96,000	Westpac	19/9/2024	(304)
EUR	135,000	AUD	223,418	Morgan Stanley	19/9/2024	(1,799)
EUR	3,196,868	USD	3,474,000	Barclays	19/9/2024	59,016
EUR	274,823	GBP	236,000	Nomura	19/9/2024	(24)
EUR	1,871,184	USD	1,884,737	Toronto-Dominion	19/9/2024	23,873
EUR	897,802	AUD	1,324,776	JP Morgan	19/9/2024	(936)
EUR	149,129,749	USD	164,997,648	UBS	19/9/2024	3,992,114
EUR	3,434	SEK	38,000	BNP Paribas	19/9/2024	(62)
EUR	74,511	USD	87,194	Goldman Sachs	1/10/2024	779
EUR	73,977	JPY	11,622,000	Toronto-Dominion	19/9/2024	1,482
EUR	215,845	AUD	352,000	BNY Mellon	19/9/2024	(3,140)
EUR	87,259	PLN	359,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(1,106)
EUR	331,847	GBP	281,000	UBS	19/9/2024	(1,775)
EUR	314,875	GBP	267,000	BNY Mellon	19/9/2024	(2,044)
EUR	87,161	BRL	568,444	Citigroup	19/9/2024	8,749
EUR	1,591,849	JPY	257,000,000	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(67,151)
EUR	109,232	HKD	1,056,000	Bank of America	19/9/2024	3,648
EUR	77,626	NOK	883,000	HSBC Bank	19/9/2024	2,407
EUR	878,419	SEK	9,512,000	HSBC Bank	19/9/2024	12,486
EUR	149,112	BRL	888,108	Citibank	19/9/2024	6,873
EUR	27,755	PLN	120,000	Deutsche Bank	19/9/2024	(271)
GBP	85,000	USD	74,978	BNY Mellon	19/9/2024	1,731
GBP	518,777	USD	612,779	JP Morgan	19/9/2024	8,749
GBP	5,163	JPY	1,000,000	Credit Agricole	19/9/2024	(312)
GBP	518,810	USD	607,173	HSBC Bank	19/9/2024	16,814
GBP	34,246	EUR	40,000	Barclays	19/9/2024	621
GBP	34,316	EUR	40,000	BNP Paribas	19/9/2024	693
GBP	17,166	EUR	20,000	Morgan Stanley	19/9/2024	331
GBP	17,162	EUR	20,000	HSBC Bank	19/9/2024	331
GBP	8,591	EUR	10,000	Bank of America	19/9/2024	191
GBP	8,571	EUR	10,000	JP Morgan	19/9/2024	168
GBP	272,291	USD	353,629	UBS	26/9/2024	3,775
GBP	34,146	USD	44,377	UBS	23/9/2024	466
HKD	7,791,000	USD	1,000,000	HSBC Bank	9/10/2024	316
HKD	7,777,500	USD	1,000,000	UBS	1/10/2024	(248)
HKD	4,825,161	USD	634,199	HSBC Bank	29/8/2025	699
HKD	4,824,302	USD	634,199	HSBC Bank	16/8/2025	743
HUF	72,169,210	USD	197,973	Deutsche Bank	26/9/2024	4,969
HUF	151,340,690	USD	393,000	HSBC Bank	26/9/2024	3,169
HUF	99,361,660	USD	257,000	Barclays	26/9/2024	971
HUF	21,209,071	USD	55,000	UBS	23/9/2024	222
IDR	910,000,000	USD	56,948	BNP Paribas	19/9/2024	2,451
IDR	23,436,702,270	EUR	1,331,121	HSBC Bank	18/9/2024	34,682
IDR	8,716,611,737	USD	535,997	Bank of America	26/9/2024	2,302
IDR	998,240,000	USD	64,000	Bank of America	23/9/2024	218
IDR	2,442,272,000	USD	157,000	Deutsche Bank	23/9/2024	556
INR	24,952,000	USD	297,908	BNP Paribas	19/9/2024	(511)
INR	4,723,256	USD	56,297	BNP Paribas	23/9/2024	1
JPY	18,000,000	EUR	117,910	Deutsche Bank	19/9/2024	3,994
JPY	822,297	NOK	57,424	Credit Agricole	19/9/2024	338
JPY	21,121,879	USD	134,000	Nomura	19/9/2024	10,344
JPY	3,149,592	USD	19,898	HSBC Bank	19/9/2024	1,434
JPY	70,045,447	USD	441,417	Royal Bank of Canada	19/9/2024	37,218
JPY	40,149,988	USD	276,944	HSBC Bank	19/9/2024	11,664
JPY	18,107,791	USD	118,000	UBS	19/9/2024	6,021
JPY	18,005,000	USD	88,139	Deutsche Bank	19/9/2024	6,642
JPY	72,836,467	USD	496,486	JP Morgan	19/9/2024	2,512
JPY	1,000,000	GBP	5,243	Morgan Stanley	19/9/2024	216
JPY	46,716,889	USD	318,894	Citibank	19/9/2024	11,602
JPY	71,000,000	USD	466,402	Credit Agricole	19/9/2024	21,207
JPY	38,161,640	USD	261,000	BNP Paribas	19/9/2024	11,436

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
JPY	7,844,026	USD	51,000	Citigroup	18/9/2024	2,529
KRW	1,149,940,000	USD	862,894	Citigroup	20/11/2024	2,256
KRW	1,149,940,000	USD	861,784	BNP Paribas	24/9/2024	(6,349)
KRW	81,406,000	USD	61,000	Citigroup	18/9/2024	1,084
KRW	300,000,000	USD	662,738	Goldman Sachs	18/9/2024	(1,754)
KRW	82,989,281	USD	66,000	Deutsche Bank	18/9/2024	622
KRW	162,244,179	USD	121,641	UBS	26/9/2024	137
KRW	121,997,897	USD	91,510	BNP Paribas	23/9/2024	(216)
MXN	1,917,846	USD	96,212	Royal Bank of Canada	18/9/2024	(3,716)
MXN	61,624	JPY	539,443	Goldman Sachs	18/9/2024	(443)
MXN	8,184,218	USD	417,501	Goldman Sachs	26/9/2024	(39,854)
MXN	4,124,894	USD	221,412	JP Morgan	18/9/2024	(11,659)
MXN	244,769	USD	13,473	Goldman Sachs	18/9/2024	(694)
MXN	1,510,000	USD	80,996	Citibank	18/9/2024	(5,362)
MXN	12,288,469	USD	661,364	Toronto-Dominion	26/9/2024	(27,975)
MXN	11,835,846	USD	619,164	HSBC Bank	18/9/2024	(23,191)
MXN	2,194,737	USD	114,911	UBS	26/11/2024	(4,264)
MXN	6,726,116	USD	311,034	Goldman Sachs	24/10/2024	(11,248)
MXN	1,832,493	USD	96,111	Bank of America	26/9/2024	(2,548)
MYR	704,000	USD	149,668	Goldman Sachs	18/9/2024	12,119
MYR	1,828,471	USD	419,249	Barclays	23/9/2024	3,966
MYR	892,839	USD	192,000	Barclays	26/9/2024	164
NOK	6,720,000	SEK	6,894,397	UBS	18/9/2024	(4,511)
NOK	629,721	USD	59,000	UBS	18/9/2024	12
NOK	3,240,000	SEK	3,124,691	Goldman Sachs	18/9/2024	(2,139)
NOK	3,700,000	SEK	3,607,631	Morgan Stanley	18/9/2024	(1,256)
NOK	834,862	USD	80,000	HSBC Bank	18/9/2024	491
NOK	8,000,000	SEK	7,796,234	Deutsche Bank	18/9/2024	(3,819)
NOK	833,891	USD	80,000	Citibank	18/9/2024	319
NOK	3,500,000	SEK	3,219,436	JP Morgan	18/9/2024	(1,909)
NOK	1,372,163	USD	130,000	BNP Paribas	18/9/2024	1,116
NOK	1,378,988	USD	130,000	Barclays	18/9/2024	1,484
NOK	1,368,479	USD	130,000	JP Morgan	18/9/2024	2,289
NOK	1,600,000	EUR	137,696	JP Morgan	18/9/2024	1,663
NOK	900,000	SEK	897,846	Toronto-Dominion	18/9/2024	(859)
NOK	1,240,000	SEK	1,170,574	Citigroup	18/9/2024	(1,097)
NOK	800,000	SEK	777,816	BNP Paribas	18/9/2024	(200)
NOK	6,726,512	SEK	6,822,048	Deutsche Bank	18/9/2024	(647)
NOK	868,894	SEK	868,846	BNP Paribas	18/9/2024	32
NOK	868,894	SEK	860,798	Bank of America	18/9/2024	(161)
NOK	900,000	SEK	877,871	Citibank	18/9/2024	(699)
NOK	844,230	USD	81,000	Morgan Stanley	26/9/2024	(149)
NOK	842,911	USD	81,000	Bank of America	23/9/2024	(264)
NZD	81,662	USD	50,000	BNP Paribas	18/9/2024	859
NZD	81,662	USD	84,000	UBS	18/9/2024	672
NZD	82,203	USD	84,000	HSBC Bank	18/9/2024	1,279
NZD	82,048	USD	84,000	Barclays	18/9/2024	1,190
NZD	696,211	USD	868,742	JP Morgan	18/9/2024	10,291
NZD	44,433	AUD	40,000	Morgan Stanley	18/9/2024	342
NZD	32,968	AUD	30,000	HSBC Bank	18/9/2024	234
PEN	317,475	USD	86,000	Deutsche Bank	26/9/2024	(344)
PEN	167,256	USD	84,000	HSBC Bank	23/9/2024	(116)
PHP	7,330,000	USD	126,488	BNP Paribas	18/9/2024	3,428
PHP	7,330,000	USD	126,697	Deutsche Bank	18/9/2024	3,614
PHP	8,214,836	USD	82,000	JP Morgan	26/9/2024	733
PHP	3,616,710	USD	62,000	JP Morgan	23/9/2024	519
PLN	130,000	EUR	29,871	Barclays	18/9/2024	660
PLN	2,962,329	USD	769,483	Nomura	20/9/2024	6,428
PLN	160,000	EUR	37,330	UBS	18/9/2024	41
PLN	160,000	EUR	37,111	BNP Paribas	18/9/2024	284
PLN	160,000	EUR	37,071	Toronto-Dominion	18/9/2024	301

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
PLN	827,910	USD	196,772	UBS	26/9/2024	742
PLN	411,031	EUR	94,971	BNP Paribas	25/9/2024	(104)
PLN	597,978	USD	158,000	HSBC Bank	25/9/2024	(441)
PLN	793,740	USD	187,324	BNP Paribas	26/9/2024	(364)
PLN	243,744	EUR	57,000	BNP Paribas	23/9/2024	(51)
PLN	597,972	USD	140,624	Toronto-Dominion	23/9/2024	(890)
RON	337,619	USD	75,141	UBS	23/9/2024	6
SEK	2,739,419	USD	267,000	JP Morgan	18/9/2024	6,088
SEK	2,737,846	NOK	2,571,000	Goldman Sachs	18/9/2024	617
SEK	1,216,886	NOK	1,264,000	UBS	18/9/2024	496
SEK	2,161,224	NOK	2,214,000	JP Morgan	18/9/2024	1,749
SEK	1,078,886	USD	100,000	BNP Paribas	18/9/2024	3,208
SEK	2,592,744	NOK	2,465,000	Morgan Stanley	18/9/2024	936
SEK	5,836,008	NOK	5,670,000	Deutsche Bank	18/9/2024	3,671
SEK	468,413	NOK	514,000	Royal Bank of Canada	18/9/2024	351
SEK	2,339,173	NOK	2,440,000	JP Morgan	18/9/2024	1,238
SEK	1,399,801	NOK	1,460,000	Deutsche Bank	18/9/2024	998
SEK	468,242	NOK	514,000	Barclays	18/9/2024	739
SEK	594,716	NOK	604,000	BNP Paribas	18/9/2024	311
THB	4,100,000	USD	111,717	Citigroup	19/9/2024	3,647
THB	12,364,868	USD	343,497	Citibank	19/9/2024	21,171
THB	6,460,000	USD	178,398	JP Morgan	19/9/2024	11,349
THB	9,871,036	USD	269,383	Bank of America	19/9/2024	16,139
THB	4,640,000	USD	124,171	Deutsche Bank	19/10/2024	5,669
THB	3,813,159	USD	102,000	Barclays	20/9/2024	1,528
THB	11,126,839	USD	324,158	UBS	23/9/2024	4,932
TRY	16,145,290	USD	399,675	Goldman Sachs	4/12/2024	5,461
TRY	6,914,810	USD	162,881	Barclays	4/12/2024	7,361
TRY	12,886,000	USD	337,716	UBS	26/9/2024	31,248
TRY	2,244,074	USD	60,000	BNP Paribas	23/10/2024	1,951
TRY	2,248,444	USD	60,000	Citigroup	23/10/2024	1,978
TRY	5,741,351	USD	154,000	Citigroup	23/10/2024	3,116
TRY	8,392,749	USD	146,516	UBS	23/10/2024	3,104
TRY	5,412,832	USD	92,000	Barclays	28/10/2024	1,456
TRY	4,624,461	USD	127,000	Goldman Sachs	23/10/2024	671
TRY	6,585,000	USD	141,997	BNP Paribas	4/12/2024	16,868
TRY	4,841,000	USD	111,713	UBS	4/12/2024	9,228
TWD	3,500,000	USD	117,184	Deutsche Bank	19/9/2024	1,729
TWD	11,840,000	USD	371,997	Bank of America	29/11/2024	3,943
TWD	3,619,381	USD	114,000	Morgan Stanley	23/9/2024	(859)
USD	147,774	TRY	4,164,103	BNP Paribas	4/12/2024	(13,121)
USD	474,000	OMR	3,335,332	Morgan Stanley	27/11/2024	(1,256)
USD	129,631	TRY	3,335,000	Barclays	4/12/2024	(3,697)
USD	94,879	EUR	88,000	Goldman Sachs	23/9/2024	822
USD	99,297	EUR	88,000	Goldman Sachs	25/9/2024	774
USD	190,000	COP	840,951,200	Goldman Sachs	26/9/2024	3,699
USD	96,000	CAD	129,907	Barclays	26/9/2024	(159)
USD	774,000	COP	3,142,799,979	Bank of America	26/9/2024	18,594
USD	363,868	KRW	489,424,000	Goldman Sachs	19/9/2024	3,716
USD	96,000	TRY	3,650,000	UBS	23/10/2024	17
USD	194,748	MXN	3,751,739	Barclays	26/9/2024	3,843
USD	188,000	BRL	1,111,975	UBS	4/9/2024	852
USD	215,020	BRL	1,216,486	Toronto-Dominion	4/9/2024	3,699
USD	464,871	KRW	618,946,295	Citigroup	19/9/2024	(2,829)
USD	20,000	CAD	26,931	Royal Bank of Canada	18/9/2024	19
USD	194,000	THB	6,820,021	JP Morgan	26/9/2024	(1,762)
USD	99,999	ZAR	1,797,373	Goldman Sachs	26/9/2024	(746)
USD	248,881	ZAR	3,649,203	HSBC Bank	18/9/2024	(2,251)
USD	28,693	COP	118,274,946	Citigroup	26/9/2024	77
USD	636,163	GBP	486,197	Morgan Stanley	18/9/2024	(14,618)
USD	111,674	EUR	100,000	Citigroup	18/9/2024	36

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
USD	602,297	ZAR	11,708,329	Toronto-Dominion	26/9/2024	(1,119)
USD	183,219	EUR	168,974	Deutsche Bank	23/9/2024	182
USD	837,231	PLN	3,223,804	UBS	23/9/2024	2,448
USD	183,356	MXN	3,442,419	Barclays	23/9/2024	5,166
USD	82,224	SEK	835,471	Toronto-Dominion	23/9/2024	(106)
USD	112,888	THB	3,806,256	Bank of America	26/9/2024	(1,815)
USD	86,000	ZAR	1,636,641	Bank of America	26/9/2024	(626)
USD	64,000	ZAR	1,142,053	Bank of America	23/9/2024	(354)
USD	64,000	MXN	1,216,197	Goldman Sachs	23/9/2024	2,462
USD	286,000	MXN	5,464,772	Goldman Sachs	26/9/2024	7,639
USD	86,000	KRW	109,804,880	Deutsche Bank	26/9/2024	116
USD	64,000	KRW	80,328,800	Deutsche Bank	23/9/2024	81
USD	64,048	KJD	86,444	HSBC Bank	23/9/2024	(356)
USD	147,731	KJD	199,966	HSBC Bank	26/9/2024	(736)
USD	82,000	PHP	5,156,996	HSBC Bank	26/9/2024	(446)
USD	86,562	HUF	23,148,961	JP Morgan	26/9/2024	162
USD	286,842	COP	1,600,511,802	Morgan Stanley	16/9/2024	11,961
USD	144,262	ZAR	2,627,419	HSBC Bank	26/9/2024	(2,116)
USD	48,000	ZAR	861,648	HSBC Bank	23/9/2024	(521)
USD	169,000	HUF	59,161,855	UBS	26/9/2024	549
USD	3,291,842	EUR	2,936,161	Bank of America	16/9/2024	24,099
USD	86,000	CLP	88,356,841	Goldman Sachs	26/9/2024	(839)
USD	86,000	CLP	88,272,000	HSBC Bank	26/9/2024	(716)
USD	888,848	HKD	6,894,000	HSBC Bank	7/8/2025	321
USD	64,000	THB	2,169,159	Morgan Stanley	26/9/2024	(696)
USD	274,791	TRY	15,459,868	UBS	26/9/2024	(1,556)
USD	846,365	MXN	16,910,140	Morgan Stanley	29/11/2024	8,621
USD	429,361	CZK	9,897,488	Morgan Stanley	27/11/2024	937
USD	321,296	NZD	521,531	HSBC Bank	19/9/2024	(4,011)
USD	126,000	ZAR	2,293,852	Goldman Sachs	16/9/2024	(3,153)
USD	664,107	GBP	513,469	JP Morgan	19/9/2024	(22,137)
USD	333,891	IDR	5,842,846,398	JP Morgan	19/9/2024	(19,135)
USD	64,682	MXN	1,215,221	JP Morgan	19/9/2024	2,917
USD	161,691	TRY	5,663,161	Citigroup	23/10/2024	(4,744)
USD	197,227	IDR	3,099,968,891	HSBC Bank	19/9/2024	(11,857)
USD	94,797	EUR	89,112	JP Morgan	11/9/2024	(2,564)
USD	517,727	ZAR	9,611,419	Morgan Stanley	5/9/2024	(22,616)
USD	517,648	ZAR	9,449,699	JP Morgan	16/9/2024	(13,528)
USD	69,832	ZAR	1,118,868	Bank of America	16/9/2024	(2,567)
USD	6,969,813	EUR	6,321,199	Deutsche Bank	16/9/2024	(229,952)
USD	133,897	BRL	758,139	Citigroup	4/9/2024	91
USD	234,000	CHF	217,887	JP Morgan	19/9/2024	(9,712)
USD	402,341	JPY	64,555,638	JP Morgan	19/9/2024	(19,564)
USD	616,893	CNH	4,390,000	JP Morgan	15/12/2024	(16,643)
USD	150,000	KJD	222,471	BNP Paribas	16/9/2024	(243)
USD	150,000	GBP	115,832	BNP Paribas	16/9/2024	(2,594)
USD	5,512,642	EUR	5,059,646	Nomura	16/9/2024	(124,294)
USD	123,749	IDR	1,999,739,111	BNP Paribas	19/9/2024	(5,753)
USD	178,647	PHP	10,275,000	Citibank	19/9/2024	(6,548)
USD	85,000	KJD	74,102	UBS	19/9/2024	(249)
USD	83,000	EUR	46,481	UBS	19/9/2024	(949)
USD	824,888	GBP	647,844	UBS	19/9/2024	(15,066)
USD	134,885	ZAR	2,444,781	UBS	19/9/2024	(3,665)
USD	32,888	MXN	599,256	Citibank	19/9/2024	2,644
USD	166,848	GBP	128,964	HSBC Bank	19/9/2024	(3,556)
USD	100,000	KJD	148,486	HSBC Bank	19/9/2024	(652)
USD	100,000	CAD	136,246	HSBC Bank	19/9/2024	(973)
USD	85,000	SEK	833,847	Deutsche Bank	19/9/2024	(662)
USD	300,000	NOK	3,218,711	Morgan Stanley	19/9/2024	(2,748)
USD	74,000	CHF	62,446	UBS	19/9/2024	(2,648)
USD	247,380	TRY	9,727,471	Barclays	9/12/2024	(7,499)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
USD	266,000	TRY	11,111,697	UBS	4/12/2024	(11,124)
USD	871,437	KRW	1,169,840,000	Citigroup	24/9/2024	(1,287)
USD	634,189	HKD	4,917,329	Bank of America	24/9/2024	(24)
USD	638,189	HKD	4,918,784	Deutsche Bank	18/9/2024	(147)
USD	276,219	THB	9,910,000	Bank of America	19/9/2024	(10,048)
USD	115,868	TRY	4,339,000	Barclays	25/9/2024	(3,659)
USD	643,691	JPY	101,500,838	Citigroup	19/9/2024	(49,934)
USD	441,174	PHP	25,774,843	Citigroup	19/9/2024	(10,349)
USD	788,898	THB	28,400,000	Citigroup	19/9/2024	(48,667)
USD	117,759	TWD	3,800,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(1,191)
USD	497,512	JPY	74,868,511	JP Morgan	19/9/2024	(13,762)
USD	85,000	CHF	44,383	BNP Paribas	18/9/2024	(2,080)
USD	84,000	SEK	923,338	BNP Paribas	18/9/2024	(913)
USD	85,000	EUR	45,991	Credit Agricole	18/9/2024	(968)
USD	217,000	SEK	2,228,214	Barclays	19/9/2024	133
USD	63,201	ZAR	1,168,694	Toronto-Dominion	18/9/2024	(2,484)
USD	1,027,731	JPY	151,247,511	HSBC Bank	19/9/2024	(110,843)
USD	2,268,104	CHF	2,110,759	Barclays	18/9/2024	(81,689)
USD	913,062	GBP	594,196	Citigroup	18/9/2024	(13,724)
USD	329,068	NOK	3,748,472	Royal Bank of Canada	18/9/2024	12,348
USD	632,164	CNH	4,540,388	Royal Bank of Canada	19/9/2024	(11,946)
USD	1,810,843	INR	129,560,683	Credit Agricole	18/9/2024	1,771
USD	674,311	CNH	3,836,929	Credit Agricole	19/9/2024	(9,936)
USD	128,944	BRL	714,777	HSBC Bank	18/9/2024	8,148
USD	1,892,169	IDR	28,943,142,448	Barclays	18/9/2024	(77,691)
USD	746,248	EUR	668,997	JP Morgan	18/9/2024	(11,794)
USD	845,862	HKD	7,915,000	HSBC Bank	18/9/2024	(1,048)
USD	105,929	ZAR	1,924,416	JP Morgan	27/10/2024	(1,659)
USD	185,845	COP	812,142,500	Bank of America	24/9/2024	8,987
USD	398,792	COP	1,691,695,491	Bank of America	23/10/2024	16,899
USD	593,311	BRL	3,399,434	Morgan Stanley	2/10/2024	37,339
USD	23,878	TRY	865,831	BNP Paribas	9/12/2024	(1,978)
USD	72,841	CNY	514,534	Citigroup	27/11/2024	(771)
USD	849,378	MXN	7,197,484	Morgan Stanley	28/10/2024	62,167
USD	422,216	CNH	3,040,000	Citigroup	16/10/2024	(8,312)
USD	419,687	BRL	2,198,289	BNY Mellon	2/10/2024	51,591
USD	142,782	CNH	1,021,000	Royal Bank of Canada	16/10/2024	(1,916)
USD	1,000,000	HKD	7,761,500	UBS	1/11/2024	(210)
USD	1,000,000	HKD	7,774,840	UBS	31/10/2024	214
USD	97,697	THB	3,700,000	HSBC Bank	19/9/2024	(4,099)
USD	362,378	JPY	52,224,391	Morgan Stanley	19/9/2024	(15,554)
USD	84,000	CHF	44,292	HSBC Bank	18/9/2024	(2,116)
USD	19,869	JPY	3,113,709	Barclays	18/9/2024	(1,416)
USD	648,478	AUD	919,625	JP Morgan	18/9/2024	(8,896)
USD	85,000	AUD	73,692	Citibank	18/9/2024	61
USD	150,000	GBP	77,339	Citibank	18/9/2024	(1,513)
USD	122,110	THB	4,404,000	Goldman Sachs	16/10/2024	(7,829)
USD	346,164	CZK	8,110,939	Bank of America	25/9/2024	(6,599)
USD	233,425	NOK	2,778,326	HSBC Bank	25/9/2024	16,936
USD	791,234	BRL	4,269,417	Deutsche Bank	25/9/2024	28,393
USD	243,861	IDR	3,847,377,116	BNP Paribas	25/9/2024	(9,304)
USD	277,830	COP	1,218,394,548	Citibank	25/9/2024	11,141
USD	19,868	UYU	818,897	Citibank	25/9/2024	(112)
USD	44,837	PEN	167,911	Barclays	25/9/2024	64
USD	84,248	NOK	1,232,164	Goldman Sachs	18/9/2024	3,416
USD	327,601	THB	11,730,000	Citibank	19/9/2024	(17,237)
USD	84,000	GBP	50,493	Barclays	18/9/2024	(648)
USD	108,724	EUR	100,847	Barclays	18/9/2024	(2,313)
USD	46,700	EUR	44,442	Deutsche Bank	17/10/2024	(853)
USD	503,053	PLN	1,997,799	Morgan Stanley	25/9/2024	(4,173)
USD	97,091	NOK	1,049,594	JP Morgan	25/9/2024	7,102

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
USD	105,604	ZAR	2,297,445	UBS	26/9/2024	(2,744)
USD	1,626,416	EUR	1,462,426	Deutsche Bank	25/9/2024	(16,648)
USD	192,629	COP	766,954,444	Morgan Stanley	25/9/2024	4,937
USD	144,791	NZD	236,444	Citibank	18/9/2024	(3,696)
USD	174,349	JPY	25,464,746	BNP Paribas	19/9/2024	(4,878)
USD	444,444	SEK	4,669,711	JP Morgan	18/9/2024	(2,361)
USD	84,444	CHF	43,948	Nomura	19/9/2024	(1,036)
USD	104,897	COP	846,444,444	Barclays	26/9/2024	2,566
USD	114,312	TRY	4,146,671	Barclays	19/9/2024	(1,929)
USD	274,014	CAD	371,944	JP Morgan	18/9/2024	(5,074)
USD	1,167,822	PLN	4,679,979	Toronto-Dominion	24/9/2024	(21,859)
USD	102,444	CAD	141,277	UBS	18/9/2024	(1,868)
USD	844,612	HKD	6,444,444	Citibank	26/7/2025	(352)
USD	87,861	BRL	266,838	BNP Paribas	26/9/2024	456
USD	42,161	THB	1,554,444	Deutsche Bank	19/9/2024	(2,441)
USD	224,288	PLN	871,848	Morgan Stanley	24/9/2024	(4,724)
USD	108,083	ZAR	2,027,284	BNP Paribas	3/9/2024	(6,716)
USD	164,444	NOK	1,634,249	JP Morgan	18/9/2024	(3,878)
USD	84,444	NZD	84,283	Deutsche Bank	18/9/2024	(2,436)
USD	218,821	NZD	369,168	JP Morgan	18/9/2024	(5,741)
USD	118,236	THB	3,888,834	Citigroup	26/9/2024	(4,826)
USD	168,444	BRL	1,063,321	Bank of America	4/9/2024	714
USD	33,888	MXN	639,961	Barclays	18/9/2024	1,833
USD	87,321	PEN	328,331	Goldman Sachs	26/9/2024	247
USD	168,444	TWD	5,188,489	BNP Paribas	6/9/2024	(3,187)
USD	164,444	BRL	993,372	BNP Paribas	4/9/2024	(1,744)
USD	841,926	KRW	1,144,944,444	BNP Paribas	2/11/2024	(19,411)
USD	168,837	MYR	744,444	Goldman Sachs	19/9/2024	(6,884)
USD	241,148	COP	983,833,273	BNY Mellon	26/9/2024	3,664
USD	112,144	TRY	3,871,826	Barclays	7/11/2024	369
USD	126,444	TRY	4,814,737	Barclays	23/10/2024	664
USD	87,478	PEN	328,522	Deutsche Bank	26/9/2024	(122)
USD	174,472	EUR	164,444	Goldman Sachs	18/9/2024	(2,946)
USD	87,692	EUR	84,444	HSBC Bank	18/9/2024	(872)
USD	873,491	INR	84,963,238	HSBC Bank	18/9/2024	(473)
USD	83,899	GBP	64,444	Goldman Sachs	18/9/2024	(1,681)
USD	338,246	HKD	2,628,739	Citigroup	4/2/2025	648
USD	948,161	COP	3,946,364,487	Citigroup	13/9/2024	(3,160)
USD	84,895	ZAR	1,617,411	JP Morgan	2/9/2024	(2,296)
USD	22,162	BRL	126,444	Barclays	18/9/2024	148
USD	22,193	BRL	126,444	Morgan Stanley	18/9/2024	182
USD	227,199	COP	936,918,444	Citigroup	19/9/2024	818
USD	274,173	COP	1,131,127,744	Citigroup	18/9/2024	1,062
USD	316,444	BRL	1,728,469	Morgan Stanley	4/9/2024	5,694
USD	946,884	PEN	1,311,317	Citigroup	13/9/2024	1,663
USD	71,444	PEN	294,767	Deutsche Bank	13/9/2024	333
USD	113,891	COP	469,161,116	BNY Mellon	18/9/2024	2,529
USD	123,444	BRL	671,378	Goldman Sachs	4/9/2024	4,123
USD	168,444	MYR	692,408	Goldman Sachs	26/9/2024	(2,211)
USD	88,712	CNY	616,033	BNY Mellon	26/9/2024	(833)
USD	116,384	SEK	1,194,866	Barclays	25/9/2024	(896)
USD	246,842	PLN	1,024,912	UBS	26/9/2024	888
USD	167,444	HUF	66,996,447	Nomura	26/9/2024	(798)
USD	273,872	ZAR	4,866,187	Nomura	26/9/2024	(668)
USD	96,444	TRY	3,314,210	Goldman Sachs	19/9/2024	(402)
USD	164,028	CZK	3,268,412	UBS	26/9/2024	(616)
USD	116,748	ZAR	2,163,834	UBS	23/9/2024	18
USD	1,347	AUD	2,044	Morgan Stanley	23/9/2024	(8)
ZAR	1,168,777	USD	63,291	Citigroup	18/9/2024	2,647
ZAR	3,689,853	USD	191,839	Nomura	18/9/2024	5,261
ZAR	10,664,739	USD	749,439	JP Morgan	18/9/2024	28,368

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
ZAR	1,217,614	USD	66,667	HSBC Bank	19/9/2024	1,816
ZAR	1,024,844	USD	54,998	JP Morgan	24/9/2024	2,636
ZAR	1,441,968	USD	81,614	Nomura	9/9/2024	668
ZAR	2,162,388	EUR	111,117	UBS	26/9/2024	302
ZAR	1,084,289	USD	60,444	Deutsche Bank	23/9/2024	8
ZAR	2,836,973	USD	155,111	Bank of America	26/9/2024	1,644
ZAR	1,176,749	USD	66,111	Barclays	26/9/2024	284
Net unrealised appreciation						3,201,359
CHF Hedged Share Class						
CHF	68,663	EUR	73,672	BNY Mellon	13/9/2024	(407)
Net unrealised depreciation						(407)
GBP Hedged Share Class						
GBP	16,399,668	EUR	17,881,903	BNY Mellon	13/9/2024	197,343
Net unrealised appreciation						197,343
JPY Hedged Share Class						
JPY	1,968,648,801	EUR	12,282,975	BNY Mellon	13/9/2024	(191,145)
Net unrealised depreciation						(191,145)
SEK Hedged Share Class						
SEK	1,888,242,472	EUR	164,175,845	BNY Mellon	13/9/2024	1,691,751
Net unrealised appreciation						1,691,751
USD Hedged Share Class						
USD	23,268,391	EUR	21,216,103	BNY Mellon	13/9/2024	(247,774)
Net unrealised depreciation						(247,774)
Total net unrealised appreciation						
(EUR underlying exposure - EUR 601,183,948)						5,149,987

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
117	EUR	Euro-BOBL	September 2024	13,762,710	213,095
(29)	EUR	Euro Bund	September 2024	3,881,650	(1,890)
(30)	EUR	Euro-BUXL	September 2024	4,038,000	(168,940)
(21)	EUR	Euro Schatz	September 2024	2,230,410	1,860
(15)	EUR	Euro-BTP	September 2024	1,762,500	(19,462)
(23)	EUR	Euro-OAT	September 2024	2,898,230	(28,800)
(1)	JPY	Nikkei 225 Index	September 2024	120,588	(3,188)
1	JPY	Nikkei 225 Index	September 2024	241,345	434
(3)	JPY	TOPIX Index	September 2024	506,229	(16,200)
(6)	KRW	Korean 10 Year Bond	September 2024	471,052	1,095
33	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2024	2,356,567	45,468
3	AUD	Australian 3 Year Bond	September 2024	196,303	(144)
6	USD	3 Month SOFR	September 2024	1,281,560	(982)
(5)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2024	348,975	(3,415)
3	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2024	149,391	2,689
(4)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2024	1,415,175	28,433
(3)	USD	Russell 2000 E-Mini Index	September 2024	299,933	(22,725)
(15)	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2024	3,819,591	(49,157)
29	EUR	EURO STOXX Banks Index	September 2024	143,465	7,250
7	EUR	Euro Bund	December 2024	953,380	140
11	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	1,229,834	(5,752)
(290)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	29,803,434	47,558
(129)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	13,719,624	45,477

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure EUR	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR
(26)	USD	US Ultra Bond (CBT)	Dezember 2024	3,122,811	7,797
(2)	GBP	Long Gilt	Dezember 2024	234,817	83
(801)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	Dezember 2024	93,897,575	88,621
793	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Dezember 2024	72,476,762	(160,994)
(49)	USD	3 Month SOFR	March 2025	10,569,389	9,071
5	GBP	3 Month SONIA	March 2025	1,417,170	3,718
17	EUR	3 Month EURIBOR	Dezember 2025	4,167,137	1,034
32	GBP	3 Month SONIA	March 2026	9,146,319	(5,494)
Total				280,671,364	(55,370)

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CCS	CNH (21,000,000)	Fund receives 2.2105% Fixed, and pays Floating USD SOFR quarterly from 19/9/2025	BNP Paribas	19/9/2025	(10,312)	(10,312)
CCS	INR 157,040,000	Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/5/2025, and pays 6.625% Fixed	Citibank	20/5/2026	4,842	4,842
CCS	INR 126,130,000	Fund receives Floating USD SOFR semi annually from 20/11/2025, and pays 6.81% Fixed	Morgan Stanley	20/5/2026	5,629	5,629
CDS	USD (25,000)	Fund provides default protection on Sprint Communications, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2025	(3,588)	857
CDS	USD (36,000)	Fund provides default protection on Sprint Communications, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2025	(4,349)	1,256
CDS	USD (11,668)	Fund provides default protection on Sprint Communications, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2025	(1,419)	406
CDS	EUR (2,668)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2027	187	296
CDS	EUR (100,000)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2027	7,879	9,956
CDS	EUR (12,552)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2027	2,828	(365)
CDS	EUR (42,613)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2027	9,633	(1,245)
CDS	EUR (9,851)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2027	2,227	(288)
CDS	EUR (35,141)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2027	7,944	(1,027)
CDS	USD 20,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2027	(2,247)	913
CDS	USD (623,000)	Fund provides default protection on Verizon Communications, and receives Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	198	11,244
CDS	USD (220,000)	Fund provides default protection on Verizon Communications, and receives Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	173	3,971
CDS	USD (176,000)	Fund provides default protection on Verizon Communications, and receives Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(10)	3,177
CDS	USD (591,000)	Fund provides default protection on Verizon Communications, and receives Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(52)	10,666
CDS	USD (108,000)	Fund provides default protection on Verizon Communications, and receives Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(3)	1,949
CDS	USD (115,000)	Fund provides default protection on Verizon Communications, and receives Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(56)	2,076
CDS	EUR (17,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2029	3	778
CDS	USD 94,000	Fund receives default protection on BrazilJsd Sr 6Y D14, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(578)	1,741

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	USD 181,000	Fund receives default protection on Brazil,Ind Gr 5Y D14, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(1,409)	3,363
CDS	USD 90,000	Fund receives default protection on Brazil,Ind Gr 5Y D14, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(684)	1,667
CDS	USD 1,464,000	Fund receives default protection on D.R Horton, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(5,687)	(33,188)
CDS	EUR 290,000	Fund receives default protection on Eni SpA 100(20-Dec-2028) Jp Morgan Chase Bank Na F, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(358)	(8,777)
CDS	EUR 62,000	Fund receives default protection on Grifols SA, and pays Fixed 5%	Barclays	20/6/2029	(5,496)	(1,791)
CDS	EUR 59,000	Fund receives default protection on Grifols, and pays Fixed 5%	Barclays	20/6/2029	(2,780)	(1,696)
CDS	USD 267,000	Fund receives default protection on Lennar 500(20-Dec-2028) Bank Of America, and pays Fixed 5%	Barclays	20/6/2029	(674)	(49,557)
CDS	USD 297,000	Fund receives default protection on Toll Brothers, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(1,097)	(3,859)
CDS	USD 172,000	Fund receives default protection on Toll Brothers, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(946)	(2,313)
CDS	EUR 57,000	Fund receives default protection on Volvo Car AB, and pays Fixed 5%	Barclays	20/6/2029	114	(7,919)
CDS	EUR (100,000)	Fund provides default protection on AXA, and receives Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2025	(45)	680
CDS	USD (102,273)	Fund provides default protection on CCO, and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/12/2025	(10,330)	4,886
CDS	USD 80,000	Fund receives default protection on Borgwarner, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2027	(1,916)	(1,147)
CDS	EUR 90,000	Fund receives default protection on Intesa Sanpaolo SpA, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2027	(4,754)	(216)
CDS	USD 680,000	Fund receives default protection on AT&T, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2029	(3,691)	(10,167)
CDS	EUR 329,000	Fund receives default protection on Deutsche Bank Aktiengesellschaft, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2029	(3,337)	(438)
CDS	EUR 434,202	Fund receives default protection on HSBC, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/6/2029	(2,458)	(9,881)
CDS	EUR (25,222)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2027	5,648	(737)
CDS	USD 962,607	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.39.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2027	(12,944)	(17,683)
CDS	USD 40,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2027	(4,773)	1,827
CDS	USD (148,000)	Fund provides default protection on AT&T, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	215	2,237
CDS	USD (52,000)	Fund provides default protection on AT&T, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	104	779
CDS	USD (28,000)	Fund provides default protection on AT&T, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	15	419
CDS	USD (27,000)	Fund provides default protection on AT&T, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	18	404
CDS	USD (149,000)	Fund provides default protection on Broadcom, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	28	3,110
CDS	USD (74,000)	Fund provides default protection on Ford Motor, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(608)	9,801
CDS	USD (69,000)	Fund provides default protection on Ford Motor, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(748)	8,742
CDS	USD (28,000)	Fund provides default protection on Ford Motor, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(221)	3,704
CDS	USD (31,000)	Fund provides default protection on Ford Motor, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(335)	4,106
CDS	USD (46,780)	Fund provides default protection on Ford Motor, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(587)	6,196

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	USD (28,000)	Fund provides default protection on Ford Motor, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(196)	3,709
CDS	USD (147,000)	Fund provides default protection on Freeport-Mcmoran, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(546)	749
CDS	USD (47,000)	Fund provides default protection on Freeport-Mcmoran, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(152)	240
CDS	USD (31,000)	Fund provides default protection on Freeport-Mcmoran, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(104)	158
CDS	USD (31,000)	Fund provides default protection on Freeport-Mcmoran, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(127)	158
CDS	USD (46,000)	Fund provides default protection on Freeport-Mcmoran, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(223)	234
CDS	USD (147,000)	Fund provides default protection on General Motors, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(1,844)	22,381
CDS	USD (74,000)	Fund provides default protection on General Motors, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(814)	11,267
CDS	USD (47,003)	Fund provides default protection on General Motors, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(349)	7,156
CDS	USD (183,000)	Fund provides default protection on Goldman Sachs, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(172)	2,764
CDS	USD (76,000)	Fund provides default protection on Goldman Sachs, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(46)	1,373
CDS	USD (184,000)	Fund provides default protection on Goldman Sachs, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(338)	2,762
CDS	USD (31,000)	Fund provides default protection on Goldman Sachs, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	16	660
CDS	USD (191,000)	Fund provides default protection on Jpmorgan Chase &, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(212)	3,030
CDS	USD (76,000)	Fund provides default protection on Jpmorgan Chase &, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(63)	1,776
CDS	USD (57,000)	Fund provides default protection on Jpmorgan Chase &, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(3)	1,332
CDS	USD (150,000)	Fund provides default protection on Morgan Stanley, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(126)	2,678
CDS	USD (76,000)	Fund provides default protection on Morgan Stanley, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(57)	1,439
CDS	USD (147,000)	Fund provides default protection on Morgan Stanley, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(227)	2,821
CDS	USD (46,000)	Fund provides default protection on Morgan Stanley, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(2)	883
CDS	EUR (13,531)	Fund provides default protection on Sunrise Holdco, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	462	1,743
CDS	EUR (50,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	511	2,278
CDS	USD (150,000)	Fund provides default protection on Wells Fargo, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(340)	2,881
CDS	USD (75,000)	Fund provides default protection on Wells Fargo, and receives Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(141)	1,430
CDS	USD 124,000	Fund receives default protection on Brazil(Fed Gr Fl D14, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(918)	2,297
CDS	USD 913,000	Fund receives default protection on Conagra Brands, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(2,093)	(8,984)
CDS	EUR 44,000	Fund receives default protection on ELO Saca, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	3,225	6,116
CDS	USD 170,723	Fund receives default protection on Evalon, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(656)	(4,709)
CDS	USD 529,000	Fund receives default protection on Evalon, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(943)	(8,690)
CDS	USD 810,277	Fund receives default protection on Evalon, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(2,531)	(21,962)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	USD 551,808	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	2,400	10,224
CDS	USD 310,667	Fund receives default protection on Lincoln National, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(3,606)	2,823
CDS	USD 170,000	Fund receives default protection on Lincoln National, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(2,092)	1,545
CDS	USD 46,334	Fund receives default protection on Lincoln National, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(547)	421
CDS	USD 172,126	Fund receives default protection on Toll Brothers, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(2,140)	(2,515)
CDS	USD 1,676,874	Fund receives default protection on Toll Brothers, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(20,850)	(22,549)
CDS	USD 606,000	Fund receives default protection on Tyson Foods, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(4,137)	(12,972)
CDS	USD 1,530,000	Fund receives default protection on Lincoln National, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2029	(4,558)	21,253
CDS	USD 25,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2026	(1,618)	(42)
CDS	EUR (12,365)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 5(0), and receives Fixed 5%	Citibank	20/12/2027	2,888	(361)
CDS	EUR (10,197)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 5(0), and receives Fixed 5%	Citibank	20/12/2027	2,382	(298)
CDS	USD 10,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(1,204)	467
CDS	USD 20,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(2,515)	913
CDS	USD 20,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(3,515)	913
CDS	USD 20,000	Fund receives default protection on Xerox, and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(536)	1,084
CDS	USD (97,000)	Fund provides default protection on Ally Financial, and receives Fixed 5%	Citibank	20/6/2029	(845)	9,516
CDS	USD (83,000)	Fund provides default protection on Broadcom, and receives Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	52	1,732
CDS	USD (83,000)	Fund provides default protection on Broadcom, and receives Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	52	1,732
CDS	EUR 130,000	Fund receives default protection on Commerzbank, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	(2,276)	2,606
CDS	USD 420,000	Fund receives default protection on Lincoln National, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	(5,144)	5,817
CDS	USD 116,333	Fund receives default protection on Lincoln National, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	(1,425)	1,057
CDS	USD 760,666	Fund receives default protection on Lincoln National, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	(9,316)	8,912
CDS	USD 155,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines, and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	809	(174)
CDS	USD (1,161,000)	Fund provides default protection on Bank Of America, and receives Fixed 1%	Deutsche Bank	20/12/2024	(2,443)	2,662
CDS	USD (1,161,000)	Fund provides default protection on Goldman Sachs, and receives Fixed 1%	Deutsche Bank	20/12/2024	(3,315)	2,528
CDS	USD (1,161,000)	Fund provides default protection on Morgan Stanley, and receives Fixed 1%	Deutsche Bank	20/12/2024	(4,226)	2,613
CDS	USD (1,858,073)	Fund provides default protection on Verizon Communications, and receives Fixed 1%	Deutsche Bank	20/12/2024	(941)	3,356
CDS	EUR 24,000	Fund receives default protection on Ardagh Packaging Finance, and pays Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2026	124	5,726
CDS	EUR 14,000	Fund receives default protection on Ardagh Packaging Finance, and pays Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2026	(46)	3,340
CDS	USD 700,000	Fund receives default protection on Caterpillar, and pays Fixed 1%	Deutsche Bank	20/6/2027	(5,452)	(14,196)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	USD (40,000)	Fund provides default protection on AT&T, and receives Fixed 1%	Deutsche Bank	20/6/2029	58	599
CDS	USD (26,441)	Fund provides default protection on Ford Motor, and receives Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	(277)	3,602
CDS	EUR (23,000)	Fund provides default protection on Fiat SE, and receives Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	(37)	2,449
CDS	EUR (8,463)	Fund provides default protection on Sunrise Holdco, and receives Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	309	1,091
CDS	USD (10,000)	Fund provides default protection on Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III, and receives Fixed 1%	Deutsche Bank	20/6/2029	(90)	2,915
CDS	EUR 20,000	Fund receives default protection on EG Global Finance, and pays Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	(117)	706
CDS	EUR 12,000	Fund receives default protection on Mondelez International Holdings Netherlands BV, and pays Fixed 1%	Deutsche Bank	20/6/2029	280	10
CDS	EUR 34,000	Fund receives default protection on Prosegur Cash, and pays Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	(454)	(3,097)
CDS	EUR 44,000	Fund receives default protection on Unibail-Rodamco-Westfield, and pays Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	94	(4,196)
CDS	EUR 23,000	Fund receives default protection on Verisure Midholding, and pays Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	(261)	(1,468)
CDS	USD 100,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2026	(1,318)	(513)
CDS	EUR 21,000	Fund receives default protection on Bpcegan Finance, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2026	(476)	49
CDS	EUR (10,000)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(67)	706
CDS	USD 15,000	Fund receives default protection on Community Health Systems, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(493)	439
CDS	EUR (11,429)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2027	9,629	7,119
CDS	USD 10,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2027	(1,129)	457
CDS	USD 175,000	Fund receives default protection on Simon Property, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2027	(4,798)	(2,856)
CDS	EUR (54,000)	Fund provides default protection on Bpcegan Finance, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2028	2,129	(1,810)
CDS	USD (379,000)	Fund provides default protection on Bank Of America, and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(871)	7,252
CDS	USD (232,000)	Fund provides default protection on Bank Of America, and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(652)	4,439
CDS	USD (84,000)	Fund provides default protection on Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(503)	15,305
CDS	USD (54,000)	Fund provides default protection on Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(455)	9,839
CDS	USD 76,000	Fund receives default protection on Brazil Ltd Sr FF D14, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(369)	1,406
CDS	USD 76,000	Fund receives default protection on Brazil Ltd Sr FF D14, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(427)	1,406
CDS	USD 196,000	Fund receives default protection on Brazil Ltd Sr FF D14, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(1,249)	3,631
CDS	EUR 21,000	Fund receives default protection on Novafives, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(1,775)	(3,492)
CDS	EUR 329,000	Fund receives default protection on Syensqo SA, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(1,176)	(6,099)
CDS	EUR 44,000	Fund receives default protection on Telecom Italia SpA, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(1,582)	1,393
CDS	USD 193,405	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(1,706)	10,085
CDS	USD 99,164	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(2,142)	5,031

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	USD 67,282	Fund receives default protection on Turkey; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(1,688)	5,721
CDS	EUR 25,000	Fund receives default protection on Verisure Midholding; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(200)	(1,556)
CDS	EUR 57,000	Fund receives default protection on Volvo Car; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	559	(7,919)
CDS	EUR (16,000)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2024	1,735	(196)
CDS	USD 15,000	Fund receives default protection on American Airlines; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2024	(106)	(159)
CDS	EUR (60,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2028	(7,631)	2,479
CDS	EUR 21,000	Fund receives default protection on Ardagh Packaging Finance; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2028	2,053	5,011
CDS	USD (50,000)	Fund provides default protection on CCO; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2028	(5,499)	2,386
CDS	USD (61,383)	Fund provides default protection on CCO; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2028	(6,401)	2,928
CDS	EUR (14,788)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	868	1,474
CDS	EUR (13,889)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	810	1,385
CDS	EUR (3,952)	Fund provides default protection on CMA CGM; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	259	(92)
CDS	EUR (25,877)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2027	5,728	(756)
CDS	EUR (21,339)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2027	4,723	(623)
CDS	USD 45,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	(7,514)	2,055
CDS	USD 90,000	Fund receives default protection on Simon Property; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	(2,180)	(1,306)
CDS	EUR 79,000	Fund receives default protection on Unicredit; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	(3,711)	(169)
CDS	USD 40,000	Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	(694)	2,168
CDS	EUR 150,000	Fund receives default protection on Deutsche Bank; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(9,559)	(1,147)
CDS	EUR 175,000	Fund receives default protection on Deutsche Bank; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(7,825)	(1,338)
CDS	EUR 59,000	Fund receives default protection on Deutsche Bank; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(2,649)	(451)
CDS	EUR 66,000	Fund receives default protection on Deutsche Bank; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(3,139)	(505)
CDS	USD 85,000	Fund receives default protection on Paramount Global; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(2,249)	364
CDS	USD 115,000	Fund receives default protection on Paramount Global; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(3,099)	493
CDS	EUR 63,000	Fund receives default protection on UBS; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(3,609)	(1,249)
CDS	EUR 300,000	Fund receives default protection on UBS; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(13,455)	(5,948)
CDS	USD 10,000	Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2028	(46)	369
CDS	USD (34,000)	Fund provides default protection on Ally Financial; and receives Fixed 5%	Citibank	20/6/2029	(259)	4,606
CDS	USD (50,000)	Fund provides default protection on Freeport-Mcmoran; and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(204)	255
CDS	USD (34,000)	Fund provides default protection on Freeport-Mcmoran; and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(40)	175

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	USD (181,000)	Fund provides default protection on HCA, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(998)	27,081
CDS	USD (138,000)	Fund provides default protection on HCA, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(803)	24,211
CDS	USD (76,000)	Fund provides default protection on HCA, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(218)	13,630
CDS	EUR (20,417)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	243	930
CDS	EUR (14,583)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	191	664
CDS	USD 306,000	Fund receives default protection on Intel, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(657)	(4,596)
CDS	USD 1,565,000	Fund receives default protection on Lennar 500(20-Dec-2028) Bank Of America, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(12,376)	(270,233)
CDS	EUR 25,000	Fund receives default protection on Novafives, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(2,343)	(3,825)
CDS	USD 1,362,993	Fund receives default protection on Pultegroup,, and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(11,050)	(233,976)
CDS	USD 599,097	Fund receives default protection on Republic Of Colombia, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	471	17,699
CDS	EUR 80,000	Fund receives default protection on Unibail, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(912)	1,174
CDS	EUR (30,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2028	(3,878)	1,333
CDS	EUR 35,000	Fund receives default protection on Grifols, and pays Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2028	(901)	(999)
CDS	EUR (20,000)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2026	(1,114)	1,413
CDS	EUR (193,267)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2027	(14,050)	19,263
CDS	EUR (69,000)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2027	(5,016)	6,876
CDS	EUR (19,762)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2027	4,153	(548)
CDS	EUR (15,472)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2027	3,428	(452)
CDS	USD 10,000	Fund receives default protection on Kenya, and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/12/2028	(49)	950
CDS	EUR 99,000	Fund receives default protection on Ghana, and pays Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2029	(5,223)	(11,990)
CDS	USD (61,364)	Fund provides default protection on DCO, and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/12/2028	(6,243)	2,928
CDS	USD 465,000	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.39, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/12/2028	(19,340)	(17,357)
CDS	USD (594,665)	Fund provides default protection on CDX.HY CDSI S41 5Y 12/20/2028,, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2028	(5,555)	37,631
CDS	EUR 25,946	Fund receives default protection on ITRAXX.EUR.40.V1,, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2028	(128)	(541)
CDS	USD 927,842	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.42.V1,, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(8,472)	(58,496)
CDS	USD 618,572	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.42.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(700)	(12,272)
CDS	EUR 859,004	Fund receives default protection on ITRAXX.FINSR.41.V1,, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(5,795)	(15,390)
CDS	EUR (125,757)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.39.V1,, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2027	7,118	11,094
CDS	USD 329,591	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.39.V3, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/12/2027	(15,021)	(17,825)
CDS	EUR 1,099,761	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.40.V1, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/12/2028	(19,613)	(80,100)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
CDS	EUR 9,450,000	Fund receives default protection on ITRAXX.EUR.41.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(6,310)	(138,351)
CDS	EUR 308,600	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.41.V1, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(975)	(26,824)
IRS	EUR 862,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps, and pays Fixed 1.78%	Bank of America	15/8/2028	(544)	(290)
IRS	GBP 180,000	Fund provides default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 4.518%	Bank of America	15/7/2028	1,073	1,073
IRS	GBP 180,000	Fund receives default protection UKRPI + 0bps, and pays Fixed 3.675%	Bank of America	15/7/2028	(1,224)	(1,224)
IRS	EUR 218,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps, and pays Fixed 1.9942%	Bank of America	15/7/2029	(856)	(856)
IRS	EUR 143,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps, and pays Fixed 1.932%	Bank of America	15/8/2029	(240)	(310)
IRS	EUR 85,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps, and pays Fixed 1.946%	Bank of America	15/8/2029	(238)	(247)
IRS	EUR 85,000	Fund receives default protection CPTFEMU + 0bps, and pays Fixed 2%	Bank of America	15/8/2029	(341)	(451)
IRS	EUR 218,619	Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps, and receives Fixed 2.681%	Goldman Sachs	15/8/2032	6,213	6,213
IRS	COP 1,905,791,970	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day, and pays Fixed 9.75%	Morgan Stanley	15/8/2028	(12)	(12)
IRS	COP 2,848,844,030	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day, and pays Fixed 9.81%	JP Morgan	15/8/2028	(256)	(256)
IRS	BRL 3,836,000	Fund receives Fixed 10.975%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	BNP Paribas	1/1/2026	(1,462)	(1,462)
IRS	BRL 2,360,000	Fund receives Floating BRL BRCDI 1 Day, and pays Fixed 11.485%	BNP Paribas	4/1/2027	1,459	1,459
IRS	BRL 1,620,000	Fund receives Fixed 9.935%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	Barclays	4/1/2027	(5,834)	(5,834)
IRS	BRL 22,200,000	Fund receives Fixed 10.96%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	Barclays	2/1/2026	(340)	(340)
IRS	COP 744,379,738	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day, and pays Fixed 10.02%	Barclays	21/5/2026	212	212
IRS	BRL 5,690,000	Fund receives Floating BRL BRCDI 1 Day, and pays Fixed 10.97%	Barclays	4/1/2027	8,368	8,368
IRS	USD 5,976,912	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2%	Bank of America	17/2/2028	35,752	35,752
IRS	BRL 5,740,000	Fund receives Fixed 10.858%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	BNP Paribas	1/1/2026	(3,047)	(3,047)
IRS	BRL 3,048,000	Fund receives Fixed 10.975%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	BNP Paribas	1/1/2026	(1,443)	(1,443)
IRS	BRL 2,716,000	Fund receives Fixed 11.525%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	BNP Paribas	2/1/2026	(919)	(919)
IRS	BRL 2,220,000	Fund receives Fixed 11.552%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	BNP Paribas	2/1/2026	(733)	(733)
IRS	BRL 1,740,000	Fund receives Fixed 11.57%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	BNP Paribas	2/1/2026	(561)	(561)
IRS	USD 6,191,064	Fund receives Fixed 4.491%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	9/4/2026	23,810	23,810
IRS	JPY 254,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.466%	Bank of America	8/8/2026	552	552
IRS	BRL 4,090,000	Fund receives Floating BRL BRCDI 1 Day, and pays Fixed 11.573%	BNP Paribas	4/1/2027	1,374	1,374
IRS	USD 7,520,000	Fund receives Fixed 3.3755%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	4/2/2029	14,863	14,863
IRS	USD 9,183,799	Fund receives Fixed 4.062%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	6/4/2029	92,709	92,709
IRS	GBP 7,650,984	Fund receives Fixed 4.255%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	6/9/2024	(786)	(786)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	USD 11,384,000	Fund receives Fixed 5.3265%, and pays Floating USD-Federal Funds-OIS Compound 1 Day	Bank of America	18/9/2024	360	360
IRS	USD 16,210,000	Fund receives Fixed 5.331%, and pays Floating USD-Federal Funds-OIS Compound 1 Day	Bank of America	18/9/2024	632	632
IRS	USD 37,938,894	Fund receives Fixed 4.552%, and pays Floating USD-SOFR 1 Day	Bank of America	14/1/2024	(28,571)	(28,598)
IRS	BRL 518,316	Fund receives Fixed 13.154251%, and pays Floating BRL-BRCDI 1 Day	Bank of America	2/1/2025	1,026	1,026
IRS	BRL 10,770,140	Fund receives Fixed 13.549711%, and pays Floating BRL-BRCDI 1 Day	Bank of America	2/1/2025	24,748	24,748
IRS	MXN 16,985,162	Fund receives Fixed 9.8%, and pays Floating MXN-MXOBTIE 1 Month	Bank of America	4/2/2025	(1,512)	(1,512)
IRS	MXN 83,814,388	Fund receives Fixed 9.9%, and pays Floating MXN-MXOBTIE 1 Month	Bank of America	5/2/2025	(5,040)	(5,040)
IRS	MXN 30,147,856	Fund receives Fixed 9.82%, and pays Floating MXN-MXOBTIE 1 Month	Bank of America	5/2/2025	(2,587)	(2,587)
IRS	USD 21,246,218	Fund receives Fixed 2.001%, and pays Floating USD-SOFR 1 Day	Bank of America	17/2/2025	(100,688)	(100,688)
IRS	USD 21,246,218	Fund receives Fixed 2.701%, and pays Floating USD-SOFR 1 Day	Bank of America	17/2/2025	(96,321)	(96,321)
IRS	USD 38,147,634	Fund receives Fixed 4.031%, and pays Floating USD-SOFR 1 Day	Bank of America	10/3/2025	(64,150)	(64,150)
IRS	CZK 37,054,356	Fund receives Floating CZK-PRIBOR 3 Month, and pays Fixed 4.515%	Bank of America	20/3/2025	(1,754)	(1,754)
IRS	MXN 13,810,000	Fund receives Floating MXN-TIIE 1 Month, and pays Fixed 10.4075%	Bank of America	6/8/2025	(462)	(462)
IRS	USD 19,806,764	Fund receives Fixed 4.194%, and pays Floating USD-SOFR 1 Day	Bank of America	11/8/2025	(17,115)	(17,115)
IRS	USD 28,360,628	Fund receives Fixed 4.2555%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	17/10/2025	12,442	12,442
IRS	JPY 82,500,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.2475%	Bank of America	22/11/2028	396	396
IRS	USD 37,012,540	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.691%	Bank of America	5/12/2025	37,367	37,367
IRS	JPY 1,194,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.232%	Bank of America	15/12/2028	7,012	7,012
IRS	INR 642,720,000	Fund receives Fixed 6.2841%, and pays Floating INR-MIBOR 1 Day	Bank of America	19/12/2028	(3,061)	(3,061)
IRS	USD 4,699,172	Fund receives Fixed 3.9395%, and pays Floating USD-SOFR 1 Day	Bank of America	19/12/2028	(6,760)	(6,760)
IRS	PLN 7,676,000	Fund receives Floating PLN-WIBOR 6 Month, and pays Fixed 5.135%	Bank of America	20/12/2028	3,692	3,692
IRS	JPY 881,455,760	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.283%	Bank of America	9/3/2026	4,868	4,868
IRS	JPY 992,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.295%	Bank of America	11/3/2026	5,454	5,455
IRS	ZAR 9,480,212	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month, and pays Fixed 8.02%	Bank of America	26/3/2026	(2,126)	(2,126)
IRS	USD 31,899,968	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.7460%	Bank of America	31/3/2026	(184,006)	(184,006)
IRS	USD 15,831,844	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.8751%	Bank of America	31/3/2026	(106,471)	(106,471)
IRS	USD 15,811,226	Fund receives Fixed 4.401%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	6/4/2026	59,515	59,515
IRS	USD 9,685,740	Fund receives Fixed 4.091%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	18/4/2026	11,429	11,429
IRS	USD 11,465,568	Fund receives Fixed 4.3905%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	24/4/2026	34,463	34,463
IRS	ZAR 32,079,336	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month, and pays Fixed 8.145%	Bank of America	7/5/2026	(8,640)	(8,640)

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	USD 10,124,966	Fund receives Fixed 4.3%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	9/5/2028	47,177	47,177
IRS	INR 252,260,000	Fund receives Floating INR MIBOR 1 Day, and pays Fixed 6.4%	Bank of America	20/5/2026	(2,790)	(2,790)
IRS	INR 214,000,000	Fund receives Floating INR MIBOR 1 Day, and pays Fixed 6.41%	Bank of America	20/5/2026	(2,463)	(2,463)
IRS	USD 9,510,962	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.15%	Bank of America	27/5/2026	49,224	49,243
IRS	ZAR 12,580,000	Fund receives Floating ZAR JIBAR 3 Month, and pays Fixed 7.97%	Bank of America	6/6/2026	(2,623)	(2,623)
IRS	MXN 7,770,000	Fund receives Fixed 10.76%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	11/6/2026	2,944	2,944
IRS	JPY 202,660,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.2925%	Bank of America	7/7/2026	1,468	1,468
IRS	JPY 202,620,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.3205%	Bank of America	7/7/2026	1,293	1,293
IRS	JPY 202,660,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.324%	Bank of America	7/7/2026	1,272	1,272
IRS	JPY 229,860,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.33%	Bank of America	7/7/2026	1,400	1,400
IRS	JPY 297,890,600	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.364%	Bank of America	7/7/2026	1,503	1,503
IRS	USD 5,590,126	Fund receives Fixed 4.35%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	22/7/2026	15,655	15,655
IRS	JPY 204,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.417%	Bank of America	7/8/2026	848	848
IRS	JPY 272,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.4975%	Bank of America	13/8/2026	466	466
IRS	JPY 464,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.3965%	Bank of America	14/8/2026	1,250	1,250
IRS	JPY 654,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.4075%	Bank of America	14/8/2026	1,329	1,329
IRS	EUR 840,000	Fund receives Fixed 2.69885%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	23/8/2026	(64)	15
IRS	SEK 9,560,000	Fund receives Floating SEK-STIBOR 3 Month, and pays Fixed 2.53625%	Bank of America	23/8/2026	(315)	(464)
IRS	EUR 860,000	Fund receives Fixed 2.57295%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	2/9/2026	(216)	(56)
IRS	SEK 9,720,000	Fund receives Floating SEK-STIBOR 3 Month, and pays Fixed 2.26886%	Bank of America	2/9/2026	118	(89)
IRS	JPY 1,415,000,000	Fund receives Fixed 0.55%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	17/9/2026	(284)	(284)
IRS	THB 102,627,810	Fund receives Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 1.909%	Bank of America	17/9/2026	(463)	(463)
IRS	THB 128,672,190	Fund receives Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 1.975%	Bank of America	17/9/2026	(1,758)	(1,758)
IRS	JPY 370,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.635%	Bank of America	9/10/2026	(811)	(811)
IRS	JPY 370,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.651%	Bank of America	9/10/2026	(996)	(996)
IRS	USD 7,775,796	Fund receives Fixed 4.1685%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	23/10/2026	32,704	32,705
IRS	USD 15,595,314	Fund receives Fixed 4.2138%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	27/10/2026	68,690	68,690
IRS	BRL 5,432,614	Fund receives Fixed 10.0019117%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(24,850)	(24,850)
IRS	BRL 5,162,146	Fund receives Fixed 10.1367477%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(22,908)	(22,908)
IRS	BRL 75,468	Fund receives Fixed 10.315%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(200)	(200)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	USD 1,779,474	Fund receives Fixed 1.549%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	7/3/2027	(39,640)	(39,640)
IRS	USD 3,617,754	Fund receives Fixed 3.468%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	10/3/2027	5,697	5,697
IRS	INR 389,071,852	Fund receives Fixed 6.33837%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Bank of America	20/3/2027	5,702	5,702
IRS	KRW 4,066,920,696	Fund receives Fixed 3.318%, and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month	Bank of America	5/4/2027	12,266	12,266
IRS	USD 3,470,000	Fund receives Fixed 3.755%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	7/5/2027	15,629	15,590
IRS	USD 6,004,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.99%	Bank of America	16/5/2027	(39,338)	(39,338)
IRS	USD 11,416,882	Fund receives Fixed 4.1%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	30/5/2027	86,148	86,148
IRS	USD 11,416,882	Fund receives Fixed 4.15%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	30/5/2027	90,949	90,949
IRS	JPY 1,419,000,006	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.638%	Bank of America	16/8/2027	372	372
IRS	JPY 469,000,006	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.705%	Bank of America	29/8/2027	(2,896)	(2,896)
IRS	USD 10,128,002	Fund receives Fixed 2.9095%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	6/10/2027	(81,249)	(81,249)
IRS	GBP 800,006	Fund receives Fixed 4.39%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	29/10/2027	3,701	3,701
IRS	USD 4,046,646	Fund receives Fixed 4.1865%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	23/10/2027	35,899	35,899
IRS	USD 7,667,998	Fund receives Fixed 4.0745%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	3/11/2027	61,926	61,926
IRS	USD 8,034,776	Fund receives Fixed 3.9723%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	13/11/2027	49,604	49,604
IRS	USD 8,137,512	Fund receives Fixed 3.907%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	13/11/2027	52,588	52,588
IRS	GBP 1,200,006	Fund receives Fixed 3.958%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	27/11/2027	2,254	2,254
IRS	GBP 4,220,006	Fund receives Fixed 3.7022%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	1/12/2027	4,271	4,461
IRS	USD 10,344,696	Fund receives Fixed 3.465%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	23/1/2028	31,535	31,535
IRS	GBP 1,300,006	Fund receives Fixed 3.2%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	26/1/2028	(2,093)	(1,965)
IRS	USD 9,669,462	Fund receives Fixed 4%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	26/1/2028	70,630	70,630
IRS	USD 9,669,462	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.46%	Bank of America	26/1/2028	(28,684)	(28,684)
IRS	GBP 5,840,006	Fund receives Fixed 3.33%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	2/2/2028	(4,456)	(4,756)
IRS	GBP 2,820,006	Fund receives Fixed 3.32047%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	5/2/2028	(680)	(2,446)
IRS	USD 9,865,210	Fund receives Fixed 3.8761%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	5/2/2028	62,198	62,198
IRS	USD 9,865,210	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.2761%	Bank of America	5/2/2028	(13,204)	(13,204)
IRS	GBP 10,776,034	Fund receives Fixed 3.18%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	10/2/2028	(17,114)	(17,114)
IRS	GBP 1,520,006	Fund receives Floating GBP SONIA 1 Day, and pays Fixed 4.538%	Bank of America	26/5/2028	(24,879)	(24,879)
IRS	EUR 3,040,006	Fund receives Fixed 2.441%, and pays Floating EUR ESTR 1 Day	Bank of America	13/7/2028	9,072	9,072
IRS	JPY 158,000,006	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.81%	Bank of America	4/8/2028	(1,199)	(1,199)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	JPY 2,476,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.62%	Bank of America	4/9/2028	(22,473)	(22,473)
IRS	JPY 346,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.627%	Bank of America	4/9/2028	(3,366)	(3,366)
IRS	JPY 179,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.62%	Bank of America	10/9/2028	526	526
IRS	JPY 34,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.5925%	Bank of America	12/9/2028	160	160
IRS	JPY 500,360,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.595%	Bank of America	12/9/2028	2,262	2,262
IRS	MXN 6,000,094	Fund receives Fixed 9.1343%, and pays Floating MXN MOIBTIIE 1 Month	Bank of America	10/9/2028	(341)	(341)
IRS	EUR 5,080,000	Fund receives Fixed 2.9587%, and pays Floating EUR ESTR 1 Day	Bank of America	25/9/2028	(2,041)	(2,041)
IRS	EUR 3,220,000	Fund receives Fixed 2.58964%, and pays Floating EUR ESTR 1 Day	Bank of America	31/8/2028	(134)	(928)
IRS	USD 29,864,608	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.264%	Bank of America	31/8/2029	(416,752)	(416,752)
IRS	USD 7,518,906	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.29979%	Bank of America	31/8/2029	(109,100)	(109,100)
IRS	EUR 3,220,000	Fund receives Fixed 2.1029%, and pays Floating EUR ESTR 1 Day	Bank of America	1/9/2028	(837)	(837)
IRS	JPY 34,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.572%	Bank of America	1/9/2028	0	0
IRS	JPY 460,000,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.5525%	Bank of America	19/9/2028	3,182	3,182
IRS	USD 8,072,044	Fund receives Fixed 4.493%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	31/10/2028	88,182	88,182
IRS	GBP 2,240,000	Fund receives Fixed 3.46724%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	6/12/2028	708	441
IRS	GBP 2,053,518	Fund receives Fixed 3.68%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	14/12/2028	(4,659)	(4,703)
IRS	USD 8,774,822	Fund receives Fixed 3.249%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	15/12/2028	9,031	9,031
IRS	USD 2,260,000	Fund receives Fixed 3.221%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	4/2/2029	1,752	1,752
IRS	GBP 1,460,000	Fund receives Fixed 3.3086%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	7/2/2029	49	(852)
IRS	EUR 5,025,560	Fund receives Fixed 3%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	5/3/2029	53,696	53,696
IRS	JPY 434,512,520	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.501%	Bank of America	5/3/2029	5,038	5,038
IRS	JPY 493,764,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.5035%	Bank of America	11/3/2029	5,642	5,642
IRS	INR 111,228,196	Fund receives Fixed 6.262%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Bank of America	20/3/2029	3,027	3,027
IRS	INR 135,345,000	Fund receives Fixed 6.3%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Bank of America	20/3/2029	4,918	4,918
IRS	USD 14,073,674	Fund receives Fixed 3.7815%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	29/3/2029	131,849	131,849
IRS	USD 8,191,066	Fund receives Fixed 4.052%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	9/4/2029	76,047	76,047
IRS	USD 9,655,740	Fund receives Fixed 4.001%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	16/4/2029	109,992	109,992
IRS	THB 46,092,159	Fund receives Fixed 2.695%, and pays Floating THB-THOR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	19/4/2029	14,651	14,651
IRS	USD 4,773,154	Fund receives Fixed 4%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	24/4/2029	54,534	54,534
IRS	EUR 5,409,406	Fund receives Fixed 2.9%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	30/4/2029	46,454	46,454

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	USD 9,477,600	Fund receives Fixed 4%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	5/5/2029	109,363	109,363
IRS	EUR 3,821,166	Fund receives Fixed 2.87%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	1/16/2029	31,833	31,833
IRS	GBP 740,000	Fund receives Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.87709%	Bank of America	16/1/2029	(1,621)	(2,729)
IRS	GBP 440,000	Fund receives Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.8725%	Bank of America	17/1/2029	(1,549)	(1,574)
IRS	EUR 660,000	Fund receives Fixed 2.76175%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	18/1/2029	3,987	4,987
IRS	GBP 320,000	Fund receives Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.92911%	Bank of America	23/1/2029	(1,601)	(1,630)
IRS	MXN 8,642,000	Fund receives Fixed 9.495%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	24/7/2029	2,157	2,157
IRS	GBP 400,000	Fund receives Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.49006%	Bank of America	26/1/2029	(84)	(262)
IRS	EUR 940,000	Fund receives Fixed 2.5885%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	29/1/2029	3,974	3,974
IRS	MXN 6,505,014	Fund receives Floating MXN-TIIE 1 Month, and pays Fixed 8.99%	Bank of America	22/8/2029	809	809
IRS	USD 9,640,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.10617%	Bank of America	28/2/2031	(200,843)	(200,843)
IRS	USD 4,907,314	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.17281%	Bank of America	29/2/2031	(102,300)	(102,300)
IRS	USD 8,833,266	Fund receives Fixed 2.85%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	14/10/2031	(99,481)	(131,046)
IRS	USD 9,801,386	Fund receives Fixed 2.85%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	13/11/2031	(110,364)	(146,837)
IRS	USD 19,968,438	Fund receives Fixed 2.85%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	28/1/2032	(206,000)	(267,546)
IRS	USD 1,359,658	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.3525%	Bank of America	6/4/2032	42,374	42,374
IRS	USD 9,216,440	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.59%	Bank of America	24/5/2032	226,855	227,621
IRS	USD 5,243,822	Fund receives Fixed 3.04%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	29/10/2032	(59,315)	(69,315)
IRS	USD 4,358,716	Fund receives Fixed 2.868%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	2/11/2032	(73,436)	(73,436)
IRS	USD 4,410,194	Fund receives Fixed 2.908%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	4/11/2032	(68,521)	(68,521)
IRS	USD 7,235,054	Fund receives Fixed 2.895%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	15/11/2032	(116,927)	(116,927)
IRS	USD 4,772,618	Fund receives Fixed 3.191%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	29/11/2032	(31,178)	(31,178)
IRS	USD 4,804,376	Fund receives Fixed 3.7555%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	9/6/2033	60,075	60,075
IRS	USD 2,350,400	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.23%	Bank of America	9/6/2033	13,510	13,510
IRS	USD 4,199,326	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.402%	Bank of America	1/11/2033	(148,007)	(148,007)
IRS	USD 3,814,540	Fund receives Fixed 4.01%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	12/1/2034	85,269	85,269
IRS	USD 1,101,830	Fund receives Fixed 4.0085%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	17/1/2034	24,014	24,014
IRS	INR 71,551,430	Fund receives Fixed 6.337%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Bank of America	20/3/2034	5,753	5,753
IRS	INR 71,551,428	Fund receives Fixed 6.347%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Bank of America	20/3/2034	6,046	6,046
IRS	INR 197,487,576	Fund receives Fixed 6.462%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Bank of America	4/4/2034	28,024	28,024

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	AUD 720,000	Fund receives Fixed 4.736%, and pays Floating AUD-BBSW 6 Month	Bank of America	12/7/2034	2,646	2,646
IRS	USD 460,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.7422%	Bank of America	13/7/2034	(2,646)	(2,646)
IRS	AUD 740,000	Fund receives Fixed 4.4075%, and pays Floating AUD-BBSW 6 Month	Bank of America	3/8/2034	(162)	(162)
IRS	USD 460,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.4675%	Bank of America	6/8/2034	(443)	(443)
IRS	AUD 360,000	Fund receives Fixed 4.3697%, and pays Floating AUD-BBSW 6 Month	Bank of America	20/8/2034	(263)	(263)
IRS	GBP 1,290,000	Fund receives Fixed 3.52495%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	21/8/2034	(1,947)	(2,033)
IRS	AUD 360,000	Fund receives Fixed 4.36534%, and pays Floating AUD-BBSW 6 Month	Bank of America	21/8/2034	(256)	(262)
IRS	AUD 320,000	Fund receives Fixed 4.385%, and pays Floating AUD-BBSW 6 Month	Bank of America	21/8/2034	(176)	(176)
IRS	USD 240,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.3967%	Bank of America	21/8/2034	163	163
IRS	GBP 640,000	Fund receives Fixed 3.52676%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	22/8/2034	(844)	(994)
IRS	GBP 640,000	Fund receives Fixed 3.5768%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	22/8/2034	(278)	(278)
IRS	USD 240,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.37819%	Bank of America	22/8/2034	345	242
IRS	USD 240,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.3867%	Bank of America	22/8/2034	206	206
IRS	GBP 1,300,000	Fund receives Fixed 3.53424%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	28/8/2034	622	(1,045)
IRS	GBP 1,340,000	Fund receives Fixed 3.51992%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	29/8/2034	883	669
IRS	AUD 2,590,000	Fund receives Fixed 4.381%, and pays Floating AUD-BBSW 6 Month	Bank of America	19/9/2034	(1,856)	(1,856)
IRS	AUD 2,590,000	Fund receives Fixed 4.462%, and pays Floating AUD-BBSW 6 Month	Bank of America	19/9/2034	1,142	1,142
IRS	USD 1,650,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.4022%	Bank of America	19/9/2034	1,127	1,127
IRS	USD 1,650,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.5886%	Bank of America	19/9/2034	(4,250)	(4,250)
IRS	KRW 1,327,820,000	Fund receives Fixed 2.916%, and pays Floating KRW-KORIBOR 3 Month	Bank of America	19/12/2034	67	67
IRS	USD 2,005,534	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.4607%	Bank of America	15/1/2035	(4,482)	(4,482)
IRS	USD 5,100,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.082015%	Bank of America	15/8/2039	(162,677)	(162,677)
IRS	USD 2,541,220	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 4.09564%	Bank of America	15/8/2039	(82,882)	(82,882)
IRS	USD 766,378	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.93%	Bank of America	26/11/2041	25,358	24,657
IRS	JPY 32,000,000	Fund receives Fixed 1.97%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	2/8/2044	(2)	(2)
IRS	JPY 576,000,000	Fund receives Fixed 1.991%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	2/8/2044	3,073	3,073
IRS	JPY 82,000,000	Fund receives Fixed 2.007%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	2/8/2044	774	774
IRS	JPY 40,009,000	Fund receives Fixed 1.89%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	8/8/2044	(1,347)	(1,347)
IRS	JPY 113,120,000	Fund receives Fixed 1.97%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	9/8/2044	(44)	(44)
IRS	USD 1,692,162	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.81%	Bank of America	28/1/2051	100,279	85,913

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	USD 2,646,838	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.8%	Bank of America	10/2051	139,801	122,248
IRS	USD 1,497,912	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.8%	Bank of America	4/2/2051	79,157	69,177
IRS	USD 1,536,466	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.8%	Bank of America	5/2/2051	81,195	70,959
IRS	USD 2,334,759	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.8%	Bank of America	27/5/2051	170,955	157,577
IRS	USD 398,336	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.8%	Bank of America	29/5/2051	28,423	17,888
IRS	USD 735,336	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.8%	Bank of America	7/6/2051	53,675	33,878
IRS	USD 3,558,660	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 2.79%	Bank of America	21/1/2052	264,837	166,296
IRS	USD 2,000,472	Fund receives Fixed 4.0075%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	3/11/2053	109,805	109,805
IRS	USD 2,000,472	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.658%	Bank of America	3/11/2053	(51,707)	(51,707)
IRS	USD 460,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.397%	Bank of America	6/2/2054	(236)	(236)
IRS	USD 1,290,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.3877%	Bank of America	6/2/2054	(5,451)	(5,451)
IRS	EUR 232,986	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.49%	Bank of America	19/2/2054	(3,451)	(3,451)
IRS	EUR 232,986	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.5055%	Bank of America	20/2/2054	(3,833)	(3,833)
IRS	EUR 114,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.5105%	Bank of America	1/3/2054	(1,943)	(1,943)
IRS	EUR 46,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.4555%	Bank of America	22/3/2054	(646)	(646)
IRS	EUR 188,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.543%	Bank of America	22/4/2054	(3,627)	(3,809)
IRS	EUR 360,000	Fund receives Fixed 1.87799%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	13/1/2054	677	944
IRS	GBP 190,000	Fund receives Fixed 3.8875%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	16/1/2054	1,555	2,334
IRS	GBP 120,000	Fund receives Fixed 3.8625%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	17/1/2054	1,107	1,155
IRS	EUR 190,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.49462%	Bank of America	18/1/2054	(2,340)	(3,005)
IRS	GBP 80,000	Fund receives Fixed 3.9375%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	23/1/2054	1,335	1,372
IRS	EUR 160,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.5112%	Bank of America	29/1/2054	(3,183)	(3,183)
IRS	EUR 460,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.27501%	Bank of America	5/10/2054	2,959	2,959
IRS	EUR 240,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 1.33738%	Bank of America	14/1/2074	(646)	(815)
IRS	BRL 9,288,250	Fund receives Fixed 9.995859%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	Citibank	4/1/2027	(24,396)	(24,396)
IRS	BRL 2,962,674	Fund receives Fixed 13.24941%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	Citibank	2/1/2026	6,323	6,323
IRS	BRL 2,720,000	Fund receives Fixed 11.5375%, and pays Floating BRL BRCDI 1 Day	Citibank	2/1/2026	(640)	(640)
IRS	USD 10,004,242	Fund receives Fixed 4.061%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	19/10/2028	(7,606)	(7,606)
IRS	USD 13,092,072	Fund receives Fixed 4.2505%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	19/10/2028	6,130	6,130
IRS	USD 4,572,666	Fund receives Fixed 3.7575%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	15/12/2028	(7,742)	(7,742)

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
IRS	USD 2,714,512	Fund receives Fixed 3.3%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	23/10/2027	3,779	3,779
IRS	USD 1,920,286	Fund receives Fixed 3.9238%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	3/11/2027	12,667	12,667
IRS	USD 1,920,286	Fund receives Fixed 3.9538%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	3/11/2027	13,147	13,147
IRS	USD 3,840,578	Fund receives Fixed 3.9848%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	3/11/2027	27,284	27,284
IRS	GBP 2,666,470	Fund receives Fixed 4.68%, and pays Floating GBP-SONIA 1 Day	Bank of America	20/6/2028	44,151	44,151
IRS	GBP 1,861,890	Fund receives Fixed 4.1236%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	17/11/2028	15,208	15,208
IRS	GBP 1,979,020	Fund receives Fixed 4.1289%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	21/11/2028	15,484	15,484
IRS	EUR 3,174,582	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Float 0.02%	Bank of America	26/8/2031	249,128	249,128
IRS	USD 1,655,378	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Float 2.595%	Bank of America	26/5/2032	40,654	40,654
IRS	USD 4,490,804	Fund receives Fixed 3.4665%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	4/10/2032	10,603	10,603
IRS	USD 2,074,396	Fund receives Fixed 3.415%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	5/10/2032	1,596	1,596
IRS	EUR 2,344,426	Fund receives Fixed 2.34%, and pays Floating EUR ESTR 1 Day	Bank of America	19/1/2033	(83)	(83)
IRS	USD 5,606,922	Fund receives Fixed 3.136%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	12/8/2033	(20,625)	(20,625)
IRS	USD 4,830,394	Fund receives Fixed 3.931%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	Bank of America	4/10/2033	90,548	90,548
IRS	JPY 89,764,304	Fund receives Fixed 1.45%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	6/3/2054	(8,876)	(8,876)
IRS	JPY 100,845,800	Fund receives Fixed 1.462%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	11/3/2054	(9,950)	(9,950)
IRS	BRL 1,640,000	Fund receives Fixed 11.7175%, and pays Floating BRL-BRCDI 1 Day	HSBC Bank	2/1/2026	(328)	(328)
IRS	COP 1,660,615,356	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day, and pays Fixed 9.81%	JP Morgan	10/6/2026	(149)	(149)
IRS	COP 3,885,608,622	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day, and pays Fixed 9.62%	JP Morgan	5/11/2026	(2,670)	(2,670)
IRS	BRL 5,631,862	Fund receives Fixed 13.209319%, and pays Floating BRL-BRCDI 1 Day	JP Morgan	2/1/2026	11,651	11,651
IRS	BRL 5,276,073	Fund receives Fixed 10.062149%, and pays Floating BRL-BRCDI 1 Day	JP Morgan	4/1/2027	(23,309)	(23,309)
IRS	COP 1,112,390,694	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day, and pays Fixed 9.77%	Morgan Stanley	10/6/2026	(7)	(7)
IRS	BRL 19,945,934	Fund receives Fixed 12.011125%, and pays Floating BRL-BRCDI 1 Day	Morgan Stanley	2/1/2026	27,068	27,068
IRS	BRL 5,281,791	Fund receives Fixed 10.027014%, and pays Floating BRL-BRCDI 1 Day	Morgan Stanley	4/1/2027	(23,619)	(23,619)
IRS	BRL 4,852,626	Fund receives Fixed 10.008033%, and pays Floating BRL-BRCDI 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(22,251)	(22,251)
IRS	BRL 43,850	Fund receives Fixed 10.156623%, and pays Floating BRL-BRCDI 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(191)	(191)
IRS	BRL 6,809,296	Fund receives Fixed 9.765%, and pays Floating BRL-BRCDI 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(27,538)	(27,538)
IRS	USD 6,544,790	Fund receives Fixed 3.5%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	17/10/2033	23,342	23,342
TRS	USD 1,438	The Fund receives the total return on AMC Networks. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 20 basis points	Barclays	2/9/2026	(26)	15,422

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
TRS	HKD (600)	The Fund receives the total return on ANTA Sports Products. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight To	HSBC Bank	19/3/2025	(0.06)	(7,113)
TRS	EUR (544)	The Fund receives the total return on LEG Immobilien. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Av	HSBC Bank	2/10/2025	(669)	(47,597)
TRS	JPY (700)	The Fund receives the total return on Daiwa House Industry. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight To	HSBC Bank	10/2/2025	(643)	(19,491)
TRS	JPY (3,200)	The Fund receives the total return on Nagoya Railroad. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo A	HSBC Bank	10/2/2025	(726)	(89,202)
TRS	JPY (1,000)	The Fund receives the total return on Rohm. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average Rate	HSBC Bank	10/2/2025	(1,368)	(11,329)
TRS	GBP 5,340	The Fund receives the total return on Synthomer. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average	HSBC Bank	9/4/2025	634	17,343
TRS	JPY (2,000)	The Fund receives the total return on Kansai Paint. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Aver	HSBC Bank	2/10/2025	(2,129)	(52,272)
TRS	USD (600)	The Fund receives the total return on 51p.com. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overnight Tokyo Average	HSBC Bank	2/9/2025	(2,443)	(25,336)
TRS	HKD (24,600)	The Fund receives the total return on Ping An Insurance of China. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), GBP - 1D Sterling Overnight Index Average (SONIA), HKD - Overnight Index Average (HONIA), JPY - Provisional 1D Overni	HSBC Bank	2/10/2025	(12,171)	(108,088)
TRS	USD (211)	The Fund receives the total return on Atlantic Union Bankshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points	JP Morgan	10/2/2025	(642)	(7,574)
TRS	USD (251)	The Fund receives the total return on Community Financial System. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points	JP Morgan	10/2/2025	(656)	(11,070)
TRS	USD (506)	The Fund receives the total return on CVB Financial. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points	JP Morgan	10/2/2025	(641)	(9,406)
TRS	USD (29)	The Fund receives the total return on Dime Community Bancshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points	JP Morgan	10/2/2025	(90)	(682)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
TRS	USD 456	The Fund receives the total return on Eagle Bancorp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points.	JP Morgan	10/2/2026	1,005	9,076
TRS	USD (227)	The Fund receives the total return on First Bancorp/Southern Pines NC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points.	JP Morgan	10/2/2026	(870)	(8,687)
TRS	USD (241)	The Fund receives the total return on Independent Bank. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points.	JP Morgan	10/2/2026	(1,348)	(12,783)
TRS	USD 8,814	The Fund receives the total return on New York Community Bancorp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points.	JP Morgan	10/2/2026	12,693	87,337
TRS	USD (699)	The Fund receives the total return on Provident Financial Services. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points.	JP Morgan	10/2/2026	(1,282)	(12,016)
TRS	USD (171)	The Fund receives the total return on ServisFirst Bancshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-20 basis points.	JP Morgan	10/2/2026	(1,000)	(12,486)
TRS	USD 775,216	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	7,294	6,273
TRS	USD 1,604,552	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps, and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	(10,296)	(5,527)
TRS	USD 152,006	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps, and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	(8,683)	(7,417)
TRS	USD 614,211	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	5,976	4,873
TRS	USD 406,630	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	4,254	3,376
TRS	USD 409,709	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	933	(1,463)
TRS	USD 443,000	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps, and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	(12,736)	(11,338)
TRS	USD 1,240,417	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	BNP Paribas	20/9/2024	17,671	16,333
TRS	USD 250,313	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	BNP Paribas	20/9/2024	7,152	6,340
TRS	USD 31	Fund receives SPXEWTR + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 65bps	BNP Paribas	20/9/2024	17,668	17,668
TRS	USD 590,456	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps, and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	BNP Paribas	20/9/2024	(1,793)	(36)
Total (EUR underlying exposure - EUR 589,957,277)					542,353	(392,384)

CDS: Credit Default Swaps
IRS: Inflation Rate Swaps
IRS: Interest Rate Swaps
TRS: Total Return Swaps
CCS: Cross Currency Swaps

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
31,000	Put	OTC BRL/USD	Bank of America	USD 5.25	3/9/2024	(1,594)	-
287,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.11	6/9/2024	979	1,481
167,000	Put	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,345	12/9/2024	906	1,638
10,000	Call	OTC EUR/CHF	Bank of America	EUR 0.97	11/10/2024	(601)	594
1,020,370	Put	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,300	16/10/2024	2,754	3,829
47,000	Put	OTC CNH/USD	Bank of America	USD 7.1	6/11/2024	(1,536)	1,216
19,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.08	12/11/2024	(1,574)	683
5,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.08	19/11/2024	(410)	203
14,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.08	19/11/2024	(1,149)	569
220,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.1	21/11/2024	147	1,741
93,500	Put	OTC USD/TRY	Bank of America	USD 29.25	17/12/2024	(6,418)	6
15,000	Put	OTC CNH/INR	Bank of America	CNH 11.6	31/7/2025	(955)	1,028
1,291,000	Call	OTC USD/CNH	Bank of America	USD 7.75	6/3/2025	(2,524)	6,132
680,000	Call	OTC USD/INR	Barclays	USD 84	13/9/2024	(2,221)	529
680,000	Put	OTC USD/INR	Barclays	USD 83	13/9/2024	(498)	6
570,000	Put	OTC USD/CNH	Barclays	USD 7.05	19/9/2024	269	1,462
75,000	Call	OTC USD/CNH	Barclays	USD 7.3	25/10/2024	(6,417)	140
1,219,517	Call	OTC USD/JPY	Barclays	USD 155	31/10/2024	(1,697)	662
30,000	Put	OTC EUR/USD	Barclays	EUR 1.04	9/12/2024	(2,233)	1,007
306,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.068	5/9/2024	(999)	-
680,000	Call	OTC USD/INR	BNP Paribas	USD 84	27/9/2024	(1,531)	1,113
159,920	Put	OTC USD/JPY	BNP Paribas	USD 145	31/10/2024	429	3,242
1,030,000	Put	OTC USD/INR	BNP Paribas	USD 83.25	19/11/2024	1	1,113
1,370,000	Call	OTC USD/CNH	BNP Paribas	USD 7.2	7/7/2025	(931)	2,349
1,552,628	Put	OTC EUR/USD	Citibank	USD 17.393	5/9/2024	(1,312)	-
90,000	Put	OTC EUR/JPY	Citibank	EUR 145	4/9/2024	(6,750)	-
694,291	Put	OTC USD/MXN	Citibank	USD 17.7	25/9/2024	(5,066)	97
166,000	Call	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 5.75	12/11/2024	(826)	4,060
165,000	Call	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 5.75	12/11/2024	(822)	4,041
960,000	Call	OTC USD/INR	Exchange Traded	USD 84.25	25/11/2024	(161)	3,623
323,000	Put	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.46	12/9/2024	(3,082)	370
284,000	Put	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1.1	19/9/2024	(111)	916
680,000	Call	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 155	26/9/2024	(1,270)	82
555,760	Put	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1.07	7/10/2024	(2,408)	346
168,000	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 37.5	8/10/2024	6,820	8,414
203,000	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 42.5	6/12/2024	12,000	22,063
64,000	Put	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.5	5/9/2024	(492)	216
95,000	Put	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.5	5/9/2024	(731)	321
680,947	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.098	12/9/2024	(163)	521
6,000	Put	OTC EUR/NOK	HSBC Bank	EUR 11.5	26/9/2024	441	1,048
11,000	Put	OTC EUR/NOK	HSBC Bank	EUR 11.5	26/9/2024	808	1,917
800,000	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.068	4/10/2024	(2,462)	166
16,000	Put	OTC PLN/USD	HSBC Bank	USD 4.25	16/10/2024	(3,214)	361
1,900,000	Call	OTC USD/HKD	HSBC Bank	USD 7.791	1/11/2024	(2,742)	2,449
17,096	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.06	4/11/2024	(1,378)	725
28,000	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.06	4/11/2024	(2,267)	1,188
31,000	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.65	9/12/2024	(3,203)	300
70,000	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 0.99	30/12/2024	(3,273)	577
30,000	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.35	31/3/2025	(3,064)	3,103
680,000	Call	OTC USD/INR	JP Morgan	USD 85	11/9/2024	(462)	7

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
180,000	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.25	24/9/2024	(1,066)	34
120,000	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.25	24/9/2024	(710)	22
88,000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	12/11/2024	(288)	88
142,000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	12/11/2024	(461)	147
142,000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	19/11/2024	(483)	187
88,000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	19/11/2024	(299)	112
228,000	Put	OTC INR/CNH	JP Morgan	CNH 11.5	29/1/2025	(3,032)	2,246
40,000	Put	OTC USD/TRY	JP Morgan	USD 30.8	5/2/2025	(1,082)	24
30,000	Call	OTC AUD/NZD	JP Morgan	AUD 1.2	15/4/2025	(576)	339
162,180	Put	OTC CNH/INR	JP Morgan	CNH 11.5	12/6/2025	(2,346)	1,830
323,000	Call	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5.75	12/9/2024	1,391	2,258
326,000	Put	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18	12/9/2024	2,648	5,876
1,010,000	Call	OTC USD/INR	Morgan Stanley	USD 88	27/9/2024	(676)	227
183,000	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 18.3	9/10/2024	8,636	12,764
122,000	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 18.3	9/10/2024	5,757	8,503
32,000	Put	OTC CNH/USD	Morgan Stanley	USD 7.35	18/10/2024	(1,413)	967
278,000	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 18.3	18/10/2024	14,912	19,637
845,172	Call	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 158	24/10/2024	(674)	61
606,832	Put	OTC USD/CNH	Morgan Stanley	USD 7.1	31/10/2024	8,804	9,917
166,000	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,206	12/11/2024	(669)	3,166
277,000	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,206	12/11/2024	(1,220)	5,687
246,000	Call	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 19	12/11/2024	(3,103)	1,330
690,000	Call	OTC USD/JPY	UBS	USD 160	13/9/2024	(1,109)	1
690,000	Call	OTC USD/JPY	UBS	USD 160	13/9/2024	(1,099)	1
1,627,279	Put	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.08	16/9/2024	(9,825)	4
690,000	Put	OTC USD/CNH	UBS	USD 7.1	26/9/2024	1,788	5,062
197,000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 38.5	27/9/2024	(1,152)	884
257,000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 36.5	30/10/2024	59	902
479,676	Call	OTC USD/JPY	UBS	USD 150	31/10/2024	(8,604)	2,884
20,000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 38	21/11/2024	(97)	1,570
1,700,000	Call	OTC USD/HKD	UBS	USD 7.8	22/8/2025	(309)	48,769
1,700,000	Call	OTC USD/HKD	UBS	USD 7.8	27/8/2025	(1,283)	48,797
80	Put	S&P 500 Index	UBS	USD 5,400	18/10/2024	(2,405)	5,014
28	Put	S&P 500 Index	UBS	USD 5,460	15/11/2024	(580)	2,612
80	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 570	6/9/2024	(3,882)	3,973
40	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 571	6/9/2024	(1,932)	2,368
34	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 94.75	13/9/2024	(638)	192
37	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 563	13/9/2024	525	17,126
19	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 525	13/9/2024	(3,082)	618
40	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 571	13/9/2024	(8,624)	8,446
8	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 25	16/9/2024	(103)	293
10	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 30	16/9/2024	(238)	236
20	Put	American Airlines	Exchange Traded	USD 9	20/9/2024	(261)	83
4	Call	Apple	Exchange Traded	USD 230	20/9/2024	373	1,880
16	Call	Carrier Global	Exchange Traded	USD 67.5	20/9/2024	2,633	7,367
2	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4,750	20/9/2024	(1,163)	224
10	Put	Ford Motor	Exchange Traded	USD 10	20/9/2024	(179)	23
4	Call	Micron Technology	Exchange Traded	USD 110	20/9/2024	(1,720)	7
4	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 520	20/9/2024	9,264	15,742
17	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 525	20/9/2024	(9,147)	1,343

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
5	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 320	29/9/2024	(5,321)	29
6	Call	Toll Brothers	Exchange Traded	USD 120	29/9/2024	10,808	12,947
5	Call	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 360	29/9/2024	(1,189)	3,047
20	Call	Walmart	Exchange Traded	USD 70	29/9/2024	2,439	4,276
14	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 70	29/9/2024	(94)	726
7	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 90	29/9/2024	(551)	22
16	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 515	30/9/2024	(11,638)	1,448
16	Call	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 48	18/10/2024	(613)	3,047
5	Call	Informatica	Exchange Traded	USD 30	18/10/2024	30	181
17	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 550	18/10/2024	(8,061)	9,363
3	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 555	18/10/2024	(477)	1,942
9	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 75	18/10/2024	(102)	528
33	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 540	31/10/2024	(2,910)	15,093
34	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.312	15/11/2024	(4,610)	1,536
16	Put	American Airlines	Exchange Traded	USD 9	15/11/2024	(118)	137
10	Call	DR Horton	Exchange Traded	USD 180	15/11/2024	1,515	10,202
6	Call	Western Digital	Exchange Traded	USD 82.5	15/11/2024	59	509
4	Call	TOPIX Index	Exchange Traded	JPY 2,650	13/12/2024	19,021	32,874
10	Call	Paramount Global	Exchange Traded	USD 18	20/12/2024	(191)	32
20	Call	Sabre	Exchange Traded	USD 5	17/1/2025	(177)	181
69	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.5	15/4/2025	(18,169)	9,204
69	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.75	12/6/2025	(20,378)	19,468
Total (EUR underlying exposure - EUR 18,768,716)						(117,282)	464,774

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
(206,146)	Call	OTC USD/ZAR	Bank of America	USD 18	3/9/2024	940	(195)
(63,000)	Call	OTC USD/TRY	Bank of America	USD 38	27/9/2024	1,575	(67)
(1,020,370)	Put	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,300	16/10/2024	(1,910)	(3,829)
(187,000)	Call	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,380	17/10/2024	457	(321)
(906,852)	Put	OTC USD/CNH	Bank of America	USD 7.1	31/10/2024	2,296	(5,918)
(220,000)	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.08	21/11/2024	(38)	(762)
(75,000)	Call	OTC CNH/INR	Bank of America	CNH 12.1	31/7/2025	(1,930)	(5,946)
(680,000)	Call	OTC USD/INR	Barclays	USD 86	11/9/2024	662	(7)
(680,000)	Put	OTC USD/INR	Barclays	USD 83	11/9/2024	1,669	(8)
(690,000)	Put	OTC USD/CNH	Barclays	USD 7.1	20/9/2024	(2,126)	(5,062)
(609,756)	Call	OTC USD/JPY	Barclays	USD 150	31/10/2024	2,749	(2,163)
(1,030,000)	Put	OTC USD/INR	Barclays	USD 83.25	14/11/2024	1,529	(1,113)
(1,010,000)	Call	OTC USD/INR	BNP Paribas	USD 86	27/9/2024	1,676	(227)
(149,320)	Call	OTC USD/JPY	BNP Paribas	USD 150	31/10/2024	811	(721)
(644,291)	Put	OTC USD/MXN	Citibank	USD 17.2	23/9/2024	1,469	(14)
(92,000)	Call	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 6	12/11/2024	324	(964)
(93,000)	Call	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 6	12/11/2024	328	(975)
(960,000)	Call	OTC USD/INR	Exchange Traded	USD 86	26/11/2024	136	(1,889)
(960,000)	Put	OTC USD/INR	Exchange Traded	USD 83.6	26/11/2024	(81)	(2,180)
(323,000)	Call	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.75	12/9/2024	(976)	(2,259)
(142,000)	Put	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.35	12/9/2024	733	(44)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
(1,020,000)	Call	OTC USD/INR	Goldman Sachs	USD 86	14/11/2024	1,122	(1,449)
(306,000)	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 40.8	6/12/2024	(11,982)	(20,427)
(767,000)	Call	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 7.35	23/6/2025	3,807	(3,471)
(19,175)	Put	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 7.1	23/6/2025	(2,550)	(11,809)
(90,000)	Put	OTC EUR/JPY	HSBC Bank	EUR 145	4/9/2024	3,375	-
(800,000)	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.05	4/10/2024	1,208	(23)
(84,000)	Call	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.56	4/10/2024	219	(356)
(96,000)	Call	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.56	4/10/2024	329	(529)
(1,900,000)	Call	OTC USD/HKD	HSBC Bank	USD 7.84	1/11/2024	911	(193)
(665,000)	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.35	31/3/2025	4,449	(2,266)
(190,000)	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.35	24/9/2024	434	(2)
(270,000)	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.35	24/9/2024	616	(3)
(70,000)	Call	OTC CNH/INR	JP Morgan	CNH 12	12/6/2025	(1,964)	(6,266)
(174,667)	Call	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 17.841	9/9/2024	428	(866)
(47,000)	Call	OTC USD/THB	Morgan Stanley	USD 36.1	12/9/2024	366	(12)
(236,000)	Call	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18.8	12/9/2024	1,637	(164)
(94,000)	Call	OTC USD/THB	Morgan Stanley	USD 34.8	18/9/2024	418	(206)
(140,000)	Put	OTC USD/TWD	Morgan Stanley	USD 31.75	18/9/2024	576	(698)
(274,000)	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19.1	9/10/2024	(7,629)	(10,886)
(183,000)	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19.1	9/10/2024	(5,226)	(7,276)
(159,000)	Put	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 17	16/10/2024	1,658	(9)
(93,000)	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,500	12/11/2024	256	(541)
(154,000)	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,500	12/11/2024	594	(895)
(123,000)	Call	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 20	12/11/2024	723	(161)
(514,000)	Call	OTC USD/TWD	UBS	USD 32.2	11/9/2024	1,422	(464)
(1,627,279)	Put	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.02	18/9/2024	4,082	-
(1,019,817)	Call	OTC USD/JPY	UBS	USD 155	31/10/2024	3,256	(882)
(159,920)	Put	OTC USD/JPY	UBS	USD 145	31/10/2024	(1,223)	(3,242)
(1,700,000)	Call	OTC USD/HKD	UBS	USD 7.7	2/28/2025	(334)	(13,553)
(1,700,000)	Call	OTC USD/HKD	UBS	USD 7.75	2/28/2025	(80)	(9,964)
(19)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	13/9/2024	3,037	(343)
(4)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 210	20/9/2024	348	(269)
(16)	Put	Carnax Global	Exchange Traded	USD 57.5	20/9/2024	1,296	(108)
(2)	Put	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4,400	20/9/2024	459	(62)
(15)	Put	Micron Technology	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	1,650	(1,767)
(4)	Put	Micron Technology	Exchange Traded	USD 110	20/9/2024	(8,556)	(8,565)
(17)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	20/9/2024	3,797	(637)
(5)	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 580	20/9/2024	2,175	(9)
(2)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 220	20/9/2024	(1,147)	(2,704)
(5)	Put	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 310	20/9/2024	3,190	(203)
(23)	Call	Walmart	Exchange Traded	USD 240	20/9/2024	(169)	(301)
(14)	Call	Wesfarm Digital	Exchange Traded	USD 80	20/9/2024	39	(95)
(7)	Call	Wesfarm Digital	Exchange Traded	USD 105	20/9/2024	(47)	(133)
(16)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 495	30/9/2024	6,869	(831)
(18)	Put	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 38	18/10/2024	91	(642)
(3)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 510	18/10/2024	225	(494)
(33)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 520	31/10/2024	1,168	(9,504)
(34)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.187	15/11/2024	1,833	(767)
(7)	Put	DR Horton	Exchange Traded	USD 180	15/11/2024	1,176	(948)
(4)	Put	TOPIX Index	Exchange Traded	JPY 2,700	13/12/2024	9,469	(2,709)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
(136)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96	13/6/2025	10,117	(9,307)
(69)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96	12/9/2025	8,361	(9,840)
(69)	Put	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.25	12/9/2025	10,096	(8,556)
Total (EUR underlying exposure - EUR 10,269,543)						64,589	(181,021)

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
USD 7,858,446	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 28/10/2025, and pays 4% Fixed annually from 28/10/2026	JP Morgan	24/10/2024	2,841	63,113
JPY 1,564,357,009	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating JPY 1D TONAR annually from 20/11/2025, and pays 1% Fixed annually from 20/11/2025	Deutsche Bank	18/11/2024	(18,748)	218
USD 4,780,928	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3% Fixed annually from 27/1/2029, and pays Floating USD SOFR annually from 27/1/2026	Goldman Sachs	23/1/2025	(15,285)	45,628
AUD 1,450,009	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.2% Fixed semi-annually from 11/8/2025, and pays Floating AUD-BBSW quarterly from 11/8/2025	JP Morgan	10/2/2025	(1,498)	3,953
AUD 1,658,557	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.3% Fixed annually from 11/8/2025, and pays Floating AUD-BBSW quarterly from 11/8/2025	Barclays	10/2/2025	(1,728)	4,522
USD 475,009	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/10/2025, and pays 4.45% Fixed annually from 21/10/2026	Goldman Sachs	17/10/2024	(7,241)	36
USD 239,600	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/10/2025, and pays 4.45% Fixed annually from 21/10/2026	Goldman Sachs	17/10/2024	(3,308)	17
USD 2,969,232	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.75% Fixed annually from 27/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 25/10/2026	Citibank	23/10/2024	64,183	91,759
EUR 450,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed, and pays Floating ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2029	Morgan Stanley	18/9/2024	(414)	68
EUR 3,790,009	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed, and pays Floating ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2029	Morgan Stanley	18/9/2024	(3,488)	549
EUR 3,790,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed, and pays Floating ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2029	Morgan Stanley	18/9/2024	(7,025)	2,128
USD 1,974,698	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/12/2025, and pays 3.6% Fixed annually from 19/12/2026	JP Morgan	17/12/2024	17,970	36,302
USD 1,975,042	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/12/2025, and pays 3.6% Fixed annually from 19/12/2026	JP Morgan	17/12/2024	18,406	36,308
USD 2,013,064	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.65% Fixed annually from 10/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 10/10/2025	Nomura	8/10/2024	19,347	30,697
USD 1,355,676	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.65% Fixed annually from 10/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 10/10/2025	Nomura	8/10/2024	18,433	21,844
GBP 791,009	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.65% Fixed annually from 11/7/2029, and pays Floating GBP SONIA annually from 11/7/2029	Morgan Stanley	11/7/2025	2,362	17,964

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
USD 270,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed, and pays Floating CDX.NAHY.42.V1 quarterly from 20/6/2024	Barclays	18/9/2024	(266)	116
USD 261,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 29/10/2025, and pays 4% Fixed annually from 29/10/2025	Bank of America	25/10/2024	(1,462)	262
EUR 1,444,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2024, and pays 1% Fixed	BNP Paribas	16/10/2024	(3,034)	591
Total (EUR underlying exposure - EUR 17,167,259)				80,079	365,436

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
EUR (450,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2024, and pays 1% Fixed	Morgan Stanley	18/9/2024	518	(67)
EUR (450,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2024, and pays 1% Fixed	Morgan Stanley	18/9/2024	507	(67)
EUR (3,790,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2024, and pays 1% Fixed	Morgan Stanley	18/9/2024	4,275	(709)
EUR (3,790,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2024, and pays 1% Fixed	Morgan Stanley	18/9/2024	5,474	(1,101)
USD (1,745,937)	Fund writes a call option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed, and pays CDX.NA.IG.42.V1 quarterly from 20/6/2024	Barclays	18/9/2024	(936)	(2,241)
USD (2,013,064)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 10/10/2025, and pays 3.16% Fixed annually from 10/10/2025	Nomura	8/10/2024	(4,232)	(7,109)
USD (1,355,678)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 10/10/2025, and pays 3.16% Fixed annually from 10/10/2025	Nomura	8/10/2024	(2,312)	(5,155)
EUR (1,444,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed, and pays ITRAXX.EUR.41.V1 quarterly from 20/6/2024	BNP Paribas	16/10/2024	1,341	(247)
USD (4,320,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 5.1% Fixed annually from 21/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 21/10/2025	Goldman Sachs	17/10/2024	5,625	(16)
USD (2,010,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 5.1% Fixed annually from 21/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 21/10/2025	Goldman Sachs	17/10/2024	3,091	(8)
USD (2,969,232)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 29/10/2025, and pays 3.15% Fixed annually from 29/10/2025	Citibank	23/10/2024	(8,894)	(15,899)
USD (7,958,446)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.3% Fixed annually from 29/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 29/10/2025	JP Morgan	24/10/2024	20,994	(13,788)
USD (795,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4% Fixed annually from 29/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 29/10/2025	Bank of America	25/10/2024	2,214	(494)
USD (2,392,062)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 29/10/2025, and pays 3.3% Fixed annually from 29/10/2025	Goldman Sachs	25/10/2024	(10,531)	(17,208)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
EUR (2,144,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR semi-annually from 29/4/2025, and pays 2.634% Fixed annually from 29/10/2025	Barclays	25/10/2024	(1,240)	(3,946)
EUR (66,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.5% Fixed annually from 4/11/2025, and pays Floating EUR EURIBOR semi-annually from 4/5/2026	Bank of America	31/10/2024	37	(444)
USD (4,019,169)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 8/11/2025, and pays 3.05% Fixed annually from 8/11/2025	Citibank	6/11/2024	3,264	(8,237)
USD (2,009,585)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 8/11/2025, and pays 2.9% Fixed annually from 8/11/2025	Citibank	6/11/2024	3,113	(4,474)
USD (2,918,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/2/2026, and pays 3.225% Fixed annually from 19/2/2026	Goldman Sachs	7/11/2024	5,602	(4,088)
JPY (1,666,167,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.5% Fixed annually from 20/11/2025, and pays Floating JPY TONAR annually from 20/11/2025	Deutsche Bank	18/11/2024	9,574	(3)
USD (3,846,633)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 27/11/2025, and pays 2.68% Fixed annually from 27/11/2025	Goldman Sachs	25/11/2024	1,304	(7,858)
USD (1,974,688)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.2% Fixed annually from 19/12/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 19/12/2025	JP Morgan	17/12/2024	(6,618)	(17,775)
USD (1,974,688)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/12/2025, and pays 4.8% Fixed annually from 19/12/2025	JP Morgan	17/12/2024	6,737	(1,011)
USD (1,975,042)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.2% Fixed annually from 19/12/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 19/12/2025	JP Morgan	17/12/2024	(6,631)	(17,776)
USD (1,975,042)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/12/2025, and pays 4.8% Fixed annually from 19/12/2025	JP Morgan	17/12/2024	6,606	(1,011)
USD (936,036)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.45% Fixed annually from 6/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 6/1/2026	Goldman Sachs	2/1/2025	5,149	(729)
USD (2,027,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/1/2026, and pays 3% Fixed annually from 21/1/2026	Goldman Sachs	16/1/2025	(6,080)	(14,858)
USD (4,053,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/1/2026, and pays 3.2% Fixed annually from 21/1/2026	Goldman Sachs	16/1/2025	(7,424)	(19,622)
USD (986,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/1/2026, and pays 3 % Fixed annually from 21/1/2026	JP Morgan	16/1/2025	(3,336)	(7,196)
USD (1,893,826)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/1/2026, and pays 3.2% Fixed annually from 21/1/2026	JP Morgan	16/1/2025	(3,664)	(7,767)
USD (1,893,826)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/1/2026, and pays 3.2% Fixed annually from 21/1/2026	JP Morgan	16/1/2025	(3,934)	(7,767)
USD (986,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/1/2026, and pays 3% Fixed annually from 21/1/2026	JP Morgan	16/1/2025	(3,442)	(7,196)
USD (4,034,617)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.3% Fixed annually from 22/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 22/1/2026	Deutsche Bank	17/1/2025	5,622	(2,524)
USD (1,772,219)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4% Fixed anually from 22/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 22/1/2026	Deutsche Bank	17/1/2025	6,440	(4,200)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
USD (4,760,526)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.25% Fixed annually from 27/1/2026, and pays Floating USD SOFR semi-annually from 27/1/2026	Goldman Sachs	23/1/2026	10,297	(7,596)
USD (2,430,339)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 26/1/2026, and pays 3.15% Fixed annually from 26/1/2026	Goldman Sachs	24/1/2025	(11,851)	(24,313)
AUD (2,900,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating AUD BBSW quarterly from 11/5/2025, and pays 2.5% Fixed semi-annually from 11/5/2025	JP Morgan	10/2/2025	2,554	(961)
AUD (1,658,867)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.5% Fixed quarterly from 11/5/2025, and pays Floating AUD BBSW quarterly from 11/5/2025	BNP Paribas	10/2/2025	1,609	(796)
USD (11,449,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 12/2/2026, and pays 3.16% Fixed annually from 12/2/2026	Goldman Sachs	10/2/2025	(376)	(20,550)
USD (2,422,003)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.225% Fixed annually from 19/2/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 19/2/2026	Goldman Sachs	14/2/2025	1,537	(30,339)
USD (2,422,003)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/2/2026, and pays 3.225% Fixed annually from 19/2/2026	Goldman Sachs	14/2/2025	2,179	(29,696)
USD (2,069,699)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.9% Fixed annually from 24/2/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 24/2/2026	Deutsche Bank	20/2/2025	324	(7,415)
USD (4,139,197)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 24/2/2026, and pays 2.7% Fixed annually from 24/2/2026	Deutsche Bank	20/2/2025	1,963	(20,869)
USD (10,730,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 7/5/2026, and pays 4.66% Fixed annually from 7/5/2026	Bank of America	5/5/2025	41,562	(7,162)
USD (10,750,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 16/5/2026, and pays 4.61% Fixed annually from 16/5/2026	Bank of America	14/5/2025	35,962	(9,823)
USD (9,022,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 28/5/2026, and pays 5% Fixed annually from 28/5/2026	Goldman Sachs	23/5/2025	18,690	(4,006)
USD (9,022,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 28/5/2026, and pays 5.06% Fixed annually from 28/5/2026	Goldman Sachs	23/5/2025	21,266	(3,710)
USD (3,902,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 17/6/2026, and pays 4.6% Fixed annually from 17/6/2026	Morgan Stanley	13/6/2025	7,957	(3,618)
USD (2,013,762)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.4% Fixed annually from 24/6/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 24/6/2026	Goldman Sachs	20/6/2025	9,068	(8,604)
USD (2,361,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.55% Fixed annually from 1/7/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 1/7/2026	Morgan Stanley	27/6/2025	9,854	(9,359)
GBP (781,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating GBP SONIA annually from 11/7/2026, and pays 2.914% Fixed annually from 11/7/2026	Morgan Stanley	11/7/2025	(799)	(8,457)
GBP (781,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating GBP SONIA annually from 11/7/2026, and pays 3.314% Fixed annually from 11/7/2026	Morgan Stanley	11/7/2025	(1,557)	(11,481)
USD (452,266)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 13/5/2027, and pays 3.975% Fixed annually from 13/5/2027	Bank of America	11/5/2026	8,799	(9,191)
USD (452,266)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 13/5/2027, and pays 3.977% Fixed annually from 13/5/2027	Bank of America	11/5/2026	(11,465)	(29,449)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) EUR	Market Value EUR
USD (104,110)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.49% Fixed annually from 5/9/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 5/9/2027	Deutsche Bank	3/9/2026	(341)	(4,542)
USD (104,110)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 5/9/2027, and pays 3.49% Fixed annually from 5/9/2027	Deutsche Bank	3/9/2026	573	(3,629)
USD (1,313,634)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 7/9/2027, and pays 3.28% Fixed annually from 7/9/2027	Deutsche Bank	5/9/2026	(2,294)	(55,099)
USD (1,313,634)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.28% Fixed annually from 7/9/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 7/9/2027	Deutsche Bank	5/9/2026	6,318	(46,834)
USD (624,769)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/8/2027, and pays 3.29% Fixed annually from 25/8/2027	Deutsche Bank	21/8/2026	2,444	(22,691)
USD (624,769)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.29% Fixed annually from 25/8/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 25/8/2027	Deutsche Bank	21/8/2026	(1,129)	(26,216)
USD (623,663)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 26/8/2027, and pays 3.32% Fixed annually from 26/8/2027	Bank of America	24/8/2026	1,288	(23,326)
USD (623,663)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.32% Fixed annually from 26/8/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 26/8/2027	Bank of America	24/8/2026	(941)	(25,554)
USD (2,279,500)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 29/9/2027, and pays 3.383% Fixed annually from 29/9/2027	Bank of America	31/8/2026	(1,357)	(90,801)
USD (2,279,500)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 29/9/2027, and pays 3.383% Fixed annually from 29/9/2027	Bank of America	31/8/2026	594	(88,850)
EUR (10,596,766)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.5% Fixed annually from 29/1/2029, and pays Floating EUR EURIBOR semi-annually from 29/1/2029	Goldman Sachs	29/1/2027	72,058	(99,609)
EUR (6,248,262)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.08% Fixed annually from 27/9/2028, and pays Floating EUR EURIBOR semi-annually from 27/9/2028	Citibank	23/9/2027	106,422	(37,617)
Total (EUR underlying exposure - EUR 37,739,331)				353,175	(959,516)

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2024

Holding	Description	Market Value EUR	% of Net Assets
TBA			
	United States		
USD 61,315,861	Fannie Mae or Freddie Mac 5.5% TBA	52,847,826	14.91
USD 4,905,073	Fannie Mae or Freddie Mac 6.5% TBA	4,949,464	1.39
USD (2,471,254)	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	(1,939,119)	(0.54)
USD (110,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	(97,428)	(0.03)
USD 4,216,000	Fannie Mae or Freddie Mac 6% TBA	4,194,362	1.62
USD (4,349,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	(3,434,758)	(1.19)
USD (5,696,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	(5,164,631)	(1.79)
USD (2,402,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 6.5% TBA	(2,264,768)	(0.77)
Total TBA (EUR underlying exposure - EUR 64,560,284)		56,807,841	15.11

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

次へ

Sustainable Global Allocation Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Australia		
4,058	Brambles	50,578	0.02
555	Coles	7,073	0.00
150	CSL	31,259	0.02
2,475	IGO	8,320	0.00
673	Macquarie	83,810	0.04
2,139	Magellan Financial	13,815	0.01
2,654	Northern Star Resources	27,469	0.01
2,396	QBE Insurance	25,682	0.01
950	Suncorp	11,385	0.00
11,827	Transurban	108,593	0.05
1,896	Worley	19,075	0.01
		386,251	0.17
	Belgium		
160	KBC	12,437	0.01
77	Solvay	6,389	0.00
		18,826	0.01
	Bermuda		
315	Credicorp	64,697	0.03
766	Invesco	12,837	0.01
1,206	Norwegian Cruise Line	21,774	0.01
4,100	VTech	25,688	0.01
		115,864	0.06
	Brazil		
13,245	Ambev	30,141	0.02
6,849	Auren Energia	11,788	0.00
27,367	B3 - Brasil Bolsa Balcao	61,830	0.03
6,869	Banco do Brasil	34,182	0.01
6,349	Cia Energetica de Minas Gerais	17,347	0.01
1,251	M Dias Branco	6,011	0.00
2,206	Sao Martinho	11,031	0.01
2,920	Transmissora Alianca de Energia Eletrica	18,223	0.01
		190,050	0.09
	Canada		
2,021	Bank of Nova Scotia	100,599	0.04
31,164	Cameco	1,261,513	0.56
636	Canadian National Railway	74,416	0.03
703	National Bank of Canada	64,438	0.03
433	Nutrien	20,864	0.01
1,397	Power of Canada	40,744	0.03
812	Sun Life Financial	37,948	0.01
194	Thomson Reuters	32,976	0.01
1,383	Toronto-Dominion Bank	81,807	0.04
917	Wheaton Precious Metals	55,556	0.03
		1,781,788	0.79
	Cayman Islands		
1,000	AAC Technologies	4,251	0.00
600	BeiGene	11,992	0.01
29,800	Budweiser Brewing APAC	34,239	0.02
35,000	Geely Automobile	49,716	0.02
1,700	Kuaishou Technology	8,788	0.00
3,300	Li Auto	33,367	0.02
1,000	Tencent	48,585	0.02
		182,335	0.08
	China		
63,000	BYD	1,939,268	0.75
13,000	CITIC	19,637	0.01
19,100	Contemporary Amperex Technology	497,342	0.22
21,500	Great Wall Motor	30,933	0.01
18,800	Great Wall Motor	54,961	0.03
16,200	Ningbo Spring	59,997	0.03
38,000	Weichai Power	68,181	0.03
25,168	Weichai Power	46,070	0.02
		2,466,389	1.08
	Denmark		
18	AP Moller - Maersk	29,904	0.01
1,091	Carlsberg	128,412	0.06
36	Genmab	9,997	0.00
7,901	Novo Nordisk	1,095,976	0.49
73	Pandora	12,699	0.01
1,412	Vestas Wind Systems	32,312	0.01
		1,309,499	0.58
	Finland		
1,332	Elisa	66,448	0.03
20,881	Neste	493,769	0.22
252	Sampo	9,987	0.00
		569,201	0.25
	France		
10,898	Accor	462,934	0.20
888	AXA	33,624	0.01
324	Bouygues	11,608	0.01
2,495	Carrefour	39,882	0.02
16,328	Cie de Saint-Gobain	1,430,148	0.64
165	Cie Generale des Etablissements Michelin	6,468	0.01
1,634	Dassault Systemes	64,483	0.03
401	Edenred	17,061	0.01
5,736	EssilorLuxottica	895,458	0.40
1,057	Eurazeo	84,000	0.04
2,086	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	1,572,134	0.70
1,043	Rexel	28,501	0.01
5,229	Sanofi	568,428	0.26
4,599	Schneider Electric	1,175,657	0.52
598	Valeo	6,462	0.00
		6,404,548	2.86
	Germany		
3,316	adidas	862,003	0.39
575	Bayerische Motoren Werke	54,681	0.02
131	Deutsche Boerse	29,398	0.01
5,414	Evonik Industries	120,373	0.06

Sustainable Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
295	Fresenius Medical Care	11,430	0.01
334	Heidelberg Materials	35,286	0.02
892	Henkel	61,883	0.04
215	HOCHTIEF	26,504	0.01
10,429	Mercedes-Benz	721,397	0.32
171	Merck	33,467	0.01
155	Puma	8,761	0.00
377	Zalando	9,668	0.00
		1,973,228	0.89
	Hong Kong		
99,000	AIA	703,939	0.31
36,000	CSPC Pharmaceutical	23,467	0.01
36,000	Lenovo	44,211	0.02
7,000	New World Development	7,046	0.00
1,500	Swire Pacific	12,734	0.01
		791,473	0.36
	India		
2,204	Infosys	51,077	0.02
4,971	Kotak Mahindra Bank	105,547	0.05
3,786	Power Grid of India	15,227	0.01
		171,851	0.08
	Ireland		
54	Aon	16,485	0.01
24,647	CRH	2,137,235	0.96
886	Eaton	267,739	0.12
397	Seagate Technology	39,295	0.02
6,881	Trane Technologies	2,374,695	1.06
		4,837,449	2.17
	Italy		
867	Generali	23,911	0.01
412,787	Intesa Sanpaolo	1,723,648	0.77
3,272	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	55,267	0.03
1,078	Prysmian	6,566	0.00
40,676	UniCredit	1,682,263	0.75
		3,491,677	1.56
	Japan		
1,100	Advantest	18,107	0.01
8,500	Asahi Kasei	58,994	0.02
2,900	Astellas Pharma	36,200	0.02
1,600	Azbil	62,597	0.02
1,700	Bic Camera	15,467	0.01
200	BIPROGY	5,470	0.00
2,500	Bridgestone	97,589	0.04
2,400	Daiichi Sankyo	100,709	0.04
600	Daikin Industries	101,731	0.04
3,200	Daiwa	23,611	0.01
900	Disco	31,212	0.01
2,700	Ebara	36,570	0.02
13,700	ENEOS	74,307	0.03
989	FANUC	29,128	0.01
3,200	FUJIFILM	85,846	0.04
1,800	Fujitsu	34,969	0.01
1,600	Hakuhodo DY	13,631	0.01
2,700	Hitachi	68,257	0.03
12,500	Hoya	1,768,801	0.79
1,400	Ibiden Mitsukoshi	21,092	0.01
500	Ito En	12,101	0.01
600	Iwatani	36,472	0.02
2,400	J Front Retailing	23,586	0.01
1,100	KDDI	37,113	0.02
2,000	Kayaba	1,195,565	0.53
1,300	Kubota	18,175	0.01
4,000	Kuraray	52,487	0.02
1,500	Kyushu Financial	7,770	0.00
11,200	Mitsubishi Chemical	66,310	0.03
4,200	Mitsubishi Electric	70,433	0.03
30,300	Mitsubishi UFJ Financial	318,071	0.14
1,200	Mitsui Fudosan	12,927	0.01
1,100	Mitsui Mining & Smelting	36,397	0.02
900	Mura	18,191	0.01
2,600	MS&AD Insurance	59,749	0.03
900	NIDEC CORP	36,764	0.02
200	Nihon	5,110	0.00
5,100	Nippon Paint	32,311	0.02
400	Nippon Yusen	14,466	0.01
500	Nitorix	14,777	0.01
1,200	Nomura Research Institute	40,478	0.02
1,300	Obayashi	16,647	0.01
600	Odakyu Electric Railway	7,001	0.00
6,500	Panasonic	54,144	0.02
2,000	Persol	5,095	0.00
800	Rakus	13,254	0.01
1,800	Seiko Epson	33,518	0.01
1,700	Sekisui House	43,843	0.02
200	SHIFT	16,741	0.01
200	Shimogi	9,353	0.00
600	Shiseido	11,202	0.00
5,200	Sohgo	122,534	0.05
1,600	Sumitomo Metal Mining	44,892	0.02
600	Systnex	11,624	0.01
300	Tokio Marine	11,349	0.01
200	Tokyo Electron	38,468	0.02
49,300	Toyota Motor	938,412	0.42
200	Trend Micro	11,396	0.00
5,100	USS	46,818	0.02
2,600	Yamaha	62,464	0.03
10,900	Yamaha Motor	84,877	0.04
300	Yamazaki Baking	5,062	0.00
		6,263,093	2.84
	Liberia		
66	Royal Caribbean Cruises	9,407	0.00
	Mexico		
11,793	Cemex	7,191	0.00

Sustainable Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
8,395	Grupo Financiero Banorte	61,969	0.03
1,426	Wal-Mart de Mexico	4,059	0.00
		73,718	0.03
	Netherlands		
6,399	Akzo Nobel	448,224	0.20
46	Argenx	24,844	0.01
3,146	ASML	2,844,884	1.27
44,284	ING Groep	804,689	0.36
2,320	ING Groep ADR	42,131	0.02
1,719	Koninklijke Ahold Delhaize	56,794	0.02
31,007	Koninklijke KPN	127,514	0.06
107	NXP Semiconductors	27,286	0.01
1,267	Prosus	50,614	0.01
1,758	Prosus	64,921	0.03
104	STMicroelectronics	3,331	0.00
479	Wolters Kluwer	81,366	0.04
		4,559,212	2.03
	Norway		
1,883	DNB Bank	35,316	0.01
1,351	Mowi	22,686	0.01
2,129	Orkla	18,829	0.01
8,819	Telenor	108,709	0.05
		185,540	0.08
	Singapore		
33,300	CapitaLand Investment	69,229	0.03
28,900	City Developments	114,746	0.05
400	DBS	11,167	0.01
7,100	UOL	29,300	0.01
		224,433	0.10
	South Africa		
1,579	Gold Fields	22,924	0.01
1,469	Nedbank	24,774	0.01
1,410	Sanlam	28,000	0.01
5,263	Vodacom	36,006	0.02
		110,804	0.05
	South Korea		
1,136	AMOREPACIFIC	21,166	0.01
798	BNK Financial	5,069	0.00
127	DB Insurance	11,028	0.01
82	HD HYUNDAI MIPO	8,329	0.00
632	KakaoBank	10,499	0.00
930	KB Financial	54,091	0.02
40	Krafton	9,791	0.00
241	NAVER	35,507	0.01
75	Samsung Electro-Mechanics	8,017	0.01
397	Samsung Electronics	22,561	0.01
291	Samsung Life Insurance	21,174	0.01
5,770	SK Hynix	760,271	0.34
2,372	SK Networks	9,074	0.00
		940,034	0.42
	Spain		
2,003	ACCIONA Energias Renovables	46,411	0.02
638	Amadeus IT	43,233	0.02

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
15,259	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	119,142	0.05
609	Bankinter	7,133	0.00
30,546	Cellnex Telecom	1,195,307	0.53
358	Industria de Diseno Textil	19,469	0.01
4,356	Mapfre	10,971	0.01
		1,441,988	0.64
	Sweden		
1,366	Boliden	42,388	0.02
792	Sandvik	16,836	0.01
899	SSAB	3,911	0.00
784	Svenska Cellulosa	10,848	0.00
2,049	Tele2	23,214	0.01
27,855	Telia	65,362	0.04
1,111	Volvo	29,457	0.02
		211,366	0.10
	Switzerland		
2,284	ABB	130,467	0.06
163	Alcon	15,823	0.01
87	Banque Cantonale Vaudoise	9,292	0.00
30	Belimo	20,179	0.01
12,462	Bunge Global	1,252,647	0.56
207	Julius Baer	12,082	0.01
303	Kuehne + Nagel International	93,934	0.04
359	Logitech International	32,620	0.01
218	SGS	24,370	0.01
172	Swiss Prime Site	19,373	0.01
237	Swiss Re	32,318	0.01
466	UBS	14,008	0.01
		1,657,113	0.74
	Taiwan		
33,000	Acer	45,131	0.02
31,000	Compal Electronics	32,173	0.01
7,000	Evergreen Marine Taiwan	41,139	0.02
17,000	Far EasTone Telecommunications	48,093	0.02
1,000	MediaTek	38,762	0.02
6,000	Quanta Computer	60,266	0.02
2,000	Realtek Semiconductor	33,448	0.01
5,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	147,646	0.07
12,226	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	2,099,571	0.94
6,000	Wistron	19,037	0.01
		2,565,165	1.14
	United Kingdom		
9,621	AstraZeneca	1,199,939	0.52
2,364	Aviva	15,468	0.01
8,500	Barclays	24,926	0.01
464	Barratay	29,870	0.01
3,267	British Land	17,648	0.01
19,930	Compass	610,364	0.27
3,913	ConvaTec	12,356	0.00
1,555	Informa	11,877	0.01
555	Intertek	36,114	0.02

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
29,756	J Sainsbury	114,844	0.05
1,296	Johnson Matthey	27,906	0.01
2,143	Kingfisher	6,218	0.01
4,000	Marks & Spencer	18,037	0.01
83,599	National Grid	704,938	0.31
2,214	NatWest	10,065	0.00
491	Pearson	6,803	0.00
32,701	RELX	1,627,352	0.68
795	Rightmove	9,902	0.00
1,592	Saga	21,409	0.01
1,696	Standard Chartered	17,417	0.01
		4,377,643	1.90
	United States		
262	3M	34,886	0.02
86	AbbVie	16,942	0.00
4,093	Adobe	2,344,429	1.08
233	Akamai Technologies	25,629	0.01
18,393	Alphabet	3,030,063	1.36
12,497	Amazon.com	2,190,974	0.98
87	American Express	17,469	0.01
6,944	American Tower	1,551,151	0.69
250	Amgen	83,590	0.04
164	ANSYS	52,655	0.02
16,647	Apple	3,813,496	1.70
9,229	Applied Materials	1,823,468	0.81
233	Atlassian	38,379	0.02
2,994	Autodesk	806,239	0.36
159	Automatic Data Processing	43,604	0.02
3,142	Baker Hughes	109,593	0.05
52,894	Bank of America	1,325,957	0.59
426	Bank of New York Mellon	29,561	0.01
175	Biogen	36,482	0.02
14	Booking	54,361	0.02
438	Borgwarner	14,842	0.01
19,866	Boston Scientific	1,610,624	0.72
1,638	Bristol-Myers Squibb	61,366	0.04
3,333	Broadcom	542,846	0.24
522	Broadridge Financial Solutions	110,382	0.05
2,051	Cadence Design Systems	550,694	0.25
479	Cardinal Health	54,060	0.02
92	CarMax	7,902	0.00
19,197	Carlisle Global	1,311,276	0.58
166	CBRE	17,577	0.01
132	Cencora	31,432	0.01
472	Centene	37,000	0.02
8,280	CF Industries	663,451	0.30
12,243	Charles Schwab	799,713	0.36
155	Cigna	55,389	0.03
554	Cisco Systems	27,399	0.01
332	Citigroup	20,854	0.01
268	Clorox	40,751	0.02
134	Coca-Cola	9,555	0.00
129	Colgate-Palmolive	13,702	0.01
15,116	Comcast	636,748	0.28
29,696	Confluent	625,068	0.28
2,024	Costco Wholesale	1,801,542	0.80
166	CrowdStrike	43,838	0.02
299	Crown Castle	33,506	0.01
393	Cummins	104,902	0.05
4,799	Danaher	1,284,452	0.57
316	Deere	118,379	0.01
113	Deckers Outdoor	106,910	0.05
167	Dell Technologies	18,829	0.01
28,105	Delta Air Lines	1,192,488	0.53
919	Dexcom	93,962	0.03
100	Digital Realty Trust	15,075	0.01
135	Discover Financial Services	18,726	0.01
127	Dollar General	10,917	0.00
149	DoorDash	19,284	0.01
881	DR Horton	159,324	0.07
469	DuPont de Nemours	40,915	0.02
63	Ecolab	15,806	0.01
4,620	Edwards Lifesciences	326,449	0.15
259	Elevance Health	143,077	0.06
2,706	Eli Lilly	2,627,895	1.17
74	Equinix	61,040	0.03
201	Etsy	11,155	0.01
849	Eversource Energy	57,044	0.02
521	Exelon	19,871	0.01
1,030	Expeditors International of Washington	125,748	0.06
102	FactSet Research Systems	42,534	0.02
221	Fortinet	16,889	0.01
9,883	Fortive	714,579	0.32
15,706	Freeport-McMoRan	692,118	0.31
747	General Mills	53,440	0.02
1,979	Gilead Sciences	133,430	0.06
398	GoDaddy	65,734	0.03
2,792	Goldman Sachs	1,419,229	0.63
316	Hasbro	21,400	0.01
3,882	Healthpeak Properties	86,840	0.04
998	Hewlett Packard Enterprise	19,461	0.01
118	Humana	40,768	0.02
196	IDEX	40,129	0.02
59	IDEXX Laboratories	27,338	0.01
214	Insulet	54,047	0.01
5,499	Ingersoll Rand	498,649	0.22
435	Intel	9,431	0.00
1,211	Intuit	759,006	0.34
4,590	Intuitive Surgical	2,253,762	1.01
361	Jabil	32,821	0.01
956	Johnson & Johnson	157,300	0.07
5,636	JPMorgan Chase	1,255,870	0.56
524	Kimberly-Clark	75,529	0.03
93	KLA	46,700	0.02
719	Kraft Heinz	25,381	0.01

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
271	Lennox	62,327	0.03
322	Lam Research	264,053	0.12
27,699	LKQ	1,165,576	0.52
220	Lululemon Athletica	66,727	0.03
11,809	Marsh & McLennan	2,574,159	1.15
8,375	Mastercard	4,042,445	1.80
175	McKesson	97,407	0.04
16,922	Merck	2,225,552	0.99
536	Meta Platforms	270,629	0.12
9,662	Micron Technology	966,575	0.43
19,934	Microsoft	8,838,742	2.96
19	Molina Healthcare	6,640	0.00
475	Molson Coors Beverage	26,391	0.01
74	Motorola Solutions	32,836	0.01
48	NetApp	5,721	0.00
140	Netflix	97,838	0.04
21,785	NextEra Energy	1,744,761	0.78
330	Nucor	49,867	0.02
56,160	NVIDIA	6,790,867	3.03
11,075	Oracle	1,559,474	0.70
2,164	Palo Alto Networks	779,045	0.35
417	Pfizer	11,990	0.01
607	PNC Financial Services	93,410	0.04
274	Principal Financial	22,131	0.01
347	Procter & Gamble	59,446	0.03
9,490	Progressive	2,367,945	1.06
85	PulteGroup	11,112	0.01
177	QUALCOMM	30,711	0.01
22	Regeneron Pharmaceuticals	26,193	0.01
210	Rockwell Automation	56,221	0.02
45	S&P Global	23,564	0.01
2,120	Salesforce	641,618	0.24
1,738	ServiceNow	1,459,711	0.65
363	Snowflake	41,672	0.02
932	State Street	80,366	0.04
248	Steel Dynamics	29,529	0.01
2,824	Stryker	943,669	0.42
1,346	Synchrony Financial	67,426	0.03
155	T Rowe Price	16,387	0.01
2,067	Tesla	433,057	0.19
370	Texas Instruments	79,202	0.04
2,834	Thermo Fisher Scientific	1,741,748	0.78
4,289	TJX	502,328	0.22
1,020	Toll Brothers	148,442	0.07
289	Trimble	16,419	0.01
820	Uber Technologies	59,803	0.03
102	Ulta Beauty	36,766	0.02
1,789	Union Pacific	453,297	0.20
5,232	UnitedHealth	3,078,207	1.37
12,797	Veralto	1,424,533	0.64
1,387	Verizon Communications	57,172	0.03
76	Vertex Pharmaceuticals	37,559	0.02
2,781	Visa	767,445	0.34
23,136	Walmart	1,758,053	0.79
10,709	Walt Disney	962,846	0.43
1,043	Wells Fargo	60,129	0.03
83	Wolfspeed	10,060	0.00
34	Weil Pharmaceutical Services	10,773	0.00
417	Workday	109,842	0.05
860	Yum China	29,275	0.01
662	Zoetis	121,662	0.05
		80,479,268	35.97
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		136,014,761	60.72
BONDS			
	Cayman Islands		
USD 250,000	AGL Core CLO 2 6.793% 20/7/2037	251,144	0.11
USD 250,000	Apidos Loan Fund 2024-1 6.69% 25/4/2036	250,043	0.11
USD 270,000	ARES IT 2024-CREX 7.029% 17/5/2041	269,424	0.12
USD 250,000	Bain Capital Credit CLO 2025-1 6.529% 19/4/2033	250,271	0.11
USD 250,000	Ballyrock CLO 14 6.679% 20/7/2037	250,250	0.11
USD 250,000	Benefit Street Partners CLO XIX 6.491% 15/1/2033	250,300	0.11
USD 250,000	Benefit Street Partners CLO XIX 6.901% 15/1/2033	249,608	0.11
USD 250,000	Flatiron CLO 28 6.587% 15/7/2036	250,013	0.11
USD 250,000	Golub Capital Partners CLO 62B 6.682% 20/4/2037	251,293	0.12
USD 134,602	Greenwood Park CLO 6.572% 15/4/2031	134,555	0.06
USD 230,000	MF1 2024-FL10 7.03% 19/8/2041	229,181	0.10
USD 206,515	OHA Loan Funding 2013-2 6.403% 23/5/2031	207,160	0.10
USD 250,000	Trinitas CLO XIV 6.625% 25/1/2034	249,983	0.11
USD 120,807	Voya CLO 2013-2 6.519% 25/4/2031	120,857	0.06
		3,243,379	1.44
	France		
EUR 100,000	Accor 4.875% 6/6/2030	111,256	0.05
EUR 100,000	Affaires 6% 25/7/2029	113,794	0.05
EUR 100,000	Aldore 5.868% 29/5/2029	116,210	0.05
EUR 100,000	Alsa 1.75% 15/3/25	9,415	0.00
EUR 400,000	BNP Paribas 0.5% 30/5/2028	411,241	0.18
EUR 100,000	Constellium 5.375% 15/8/2032	111,949	0.05
EUR 500,000	Electricite de France 1% 29/11/2033	409,710	0.20
EUR 400,000	Engie 4% 11/1/2035	464,407	0.20
EUR 100,000	Pernod 7.25% 17/11/2029	117,269	0.05
EUR 175	Worldline 0% 30/7/2025	18,146	0.01
		1,903,388	0.85
	Germany		
EUR 1,554,231	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.3% 15/2/2033	1,746,462	0.78

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 400,000	Commerzbank 5.25% 25/3/2029	467,809	0.21
EUR 200,000	Commerzbank 8.5% 9/10/2029	225,280	0.10
USD 178,000	Deutsche Bank 2.129% 24/11/2026	172,441	0.08
EUR 200,000	Deutsche Bank 4.5% 30/11/2026	203,864	0.09
USD 200,000	Deutsche Bank 4.789% 30/6/2028	191,999	0.09
EUR 400,000	Eurogrid 3.915% 1/2/2034	449,418	0.20
EUR 100,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	113,964	0.05
		3,569,237	1.60
	Ireland		
EUR 110,000	Harvest CLO XXXII 7.298% 25/1/2037	122,824	0.06
EUR 257,350	Ireland Government Bond 2.6% 18/10/2034	283,957	0.13
EUR 100,000	Penta CLO 17 8.703% 15/8/2038	111,229	0.05
EUR 100,000	Tikehau CLO XI 6.62% 20/10/2038	111,109	0.05
		629,119	0.29
	Italy		
EUR 100,000	Duomo Bidco 7.903% 15/7/2031	112,230	0.05
EUR 100,000	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028	111,910	0.05
EUR 100,000	Fibar Midco 10% 15/6/2029	111,247	0.05
EUR 100,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	109,291	0.05
EUR 100,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.435% 15/4/2029	112,090	0.05
EUR 1,525,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.4% 1/5/2033	1,668,496	0.75
EUR 100,000	Nexi 0% 24/2/2029	95,741	0.04
EUR 100,000	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031	116,502	0.05
EUR 100,000	Pachelbel Bidco 8.099% 17/5/2031	111,221	0.05
EUR 100,000	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	111,641	0.05
		2,560,369	1.14
	Japan		
EUR 100,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029	111,275	0.05
EUR 100,000	SoftBank 6.75% 8/7/2032	110,903	0.05
EUR 288,000	Takeda Pharmaceutical 2.25% 21/11/2026	313,208	0.14
		535,386	0.24
	Jersey		
GBP 100,000	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029	132,238	0.06
USD 250,000	Golub Capital Partners CLO 74 B 6.816% 25/7/2037	251,211	0.11
USD 250,000	Mitsubishi Credit CLO XV 6.627% 21/7/2037	252,346	0.11
		635,794	0.28
	Luxembourg		
EUR 100,000	Aroundtown Finance 7.125% 16/1/2030	93,127	0.04
EUR 200,000	Becton Dickinson Euro Finance 3.553% 13/9/2029	223,579	0.10
GBP 100,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	123,403	0.06
EUR 100,000	LionPhaeta Lux 4.7 334% 1/7/2029	111,660	0.05
EUR 100,000	Rossini 7.043% 31/12/2029	111,613	0.05
		663,382	0.30
	Netherlands		
EUR 400,000	ABN AMRO Bank 5.5% 23/9/2029	394,778	0.17
EUR 100,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	100,684	0.05
EUR 400,000	ING Group 4% 12/2/2035	462,463	0.20
EUR 200,000	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	225,379	0.10
		1,183,274	0.52
	Singapore		
USD 326,000	Pfizer Investment Enterprises 5.3% 19/5/2053	331,272	0.15
	Spain		
EUR 100,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 3/9/2030	111,008	0.05
EUR 100,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	111,681	0.05
EUR 700,000	Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	798,259	0.35
		1,020,948	0.45
	Sweden		
EUR 100,000	Intrum 3% 15/9/2027	77,103	0.03
	Switzerland		
USD 320,000	UBS 6.246% 22/9/2029	339,069	0.15
	United Kingdom		
EUR 435,000	National Grid 0.25% 1/9/2028	428,264	0.19
GBP 1,509,132	United Kingdom Gilt 3.25% 31/1/2033	1,890,827	0.84
GBP 192,581	United Kingdom Gilt 3.75% 22/10/2053	222,439	0.10
USD 9,000	Vodafone 4.125% 4/6/2081	8,127	0.00
EUR 100,000	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	113,640	0.05
		2,663,296	1.18
	United States		
USD 207,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 6.536% 15/9/2034	198,894	0.09
USD 449,000	American Express 5.282% 27/7/2029	461,723	0.21
EUR 200,000	American Tower 0.45% 15/1/2027	207,707	0.09
USD 34,000	American Tower 5.25% 15/7/2028	34,769	0.01
USD 477,000	Amgen 2.77% 1/9/2053	308,875	0.14
USD 254,000	Amgen 5.15% 2/3/2028	259,687	0.12
USD 62,000	Amgen 5.25% 2/3/2025	62,029	0.03
USD 103,000	Amgen 5.507% 2/3/2026	103,017	0.05
USD 4,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.6% 15/4/2048	3,745	0.00
USD 302,000	Aon North America 5.15% 1/3/2029	309,543	0.14
USD 110,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 8.759% 15/4/2035	109,156	0.05
USD 342,000	Bank of America 2.456% 22/10/2025	340,569	0.15
USD 63,000	Bank of America 3.366% 23/1/2026	62,492	0.03

Sustainable Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 289,000	Bank of America 3.97% 5/3/2029	283,424	0.13
EUR 358,000	Bank of America 4.134% 12/6/2028	406,504	0.18
USD 169,000	Bank of America 5.202% 25/4/2029	169,700	0.08
USD 230,000	Bank of New York Mellon 5.802% 25/10/2029	239,780	0.11
USD 168,000	Bank of New York Mellon 6.317% 25/10/2029	168,764	0.07
USD 110,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 6.908% 15/3/2037	100,823	0.06
USD 263,000	Bedford Dickinson 4.693% 15/2/2026	264,767	0.11
USD 74,000	Berry Global 1.57% 15/1/2026	70,782	0.03
USD 166,000	Berry Global 5.5% 15/4/2028	168,668	0.08
USD 305,000	BHMS 2018-ATLS 6.884% 15/7/2035	306,006	0.14
USD 43,000	Broadcom 2.6% 15/2/2033	36,177	0.02
USD 123,000	Broadcom 3.419% 15/4/2033	110,054	0.05
USD 57,000	Broadcom 4.75% 15/4/2029	57,512	0.03
USD 220,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 8.594% 15/8/2041	225,550	0.10
USD 55,000	BX Trust 2019-OWS 6.434% 15/5/2036	54,890	0.02
USD 225,000	BXP Trust 2017-GM 3.379% 13/6/2039	214,728	0.10
USD 230,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	212,655	0.10
USD 69,000	Citigroup 1.281% 3/11/2025	68,493	0.03
USD 165,000	Coca-Cola 5.2% 14/1/2055	165,182	0.07
USD 49,000	Comcast 4.8% 15/5/2033	49,519	0.02
USD 71,000	CSX 4.5% 15/8/2054	64,074	0.03
USD 212,048	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.436% 15/5/2035	211,343	0.09
USD 77,250	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.521% 15/5/2035	76,980	0.03
USD 167,941	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.333% 15/5/2035	168,044	0.07
USD 177,000	Dell International / EMC 5.3% 1/10/2029	180,068	0.08
USD 44,000	Ecolab 2.7% 15/12/2051	28,541	0.01
USD 58,000	Elevance Health 4.55% 15/5/2052	51,118	0.02
USD 68,000	Elevance Health 4.9% 8/2/2026	67,950	0.04
EUR 257,000	Eli Lilly 1.7% 1/11/2049	205,849	0.09
USD 148,000	Eli Lilly 5.05% 14/8/2054	147,118	0.07
USD 63,000	Equinix 2.5% 15/5/2031	54,958	0.02
USD 6,812,097	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.839% 25/5/2029	163,468	0.08
EUR 200,000	General Mills 0.125% 15/11/2025	213,280	0.10
USD 122,000	Gilead Sciences 4.15% 1/3/2047	104,827	0.05
USD 162,000	Gilead Sciences 5.25% 15/10/2033	158,951	0.07
USD 168,000	Gilead Sciences 5.55% 15/10/2053	165,537	0.07
USD 91,000	Goldman Sachs 1.093% 9/12/2026	86,656	0.04
USD 31,000	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	29,293	0.01
EUR 191,000	Goldman Sachs 2% 1/11/2028	202,734	0.09
USD 268,000	GS Mortgage II Series 2005-ROCK 6.366% 3/5/2032	261,794	0.12
USD 21,000	HCA 3.375% 15/3/2029	19,885	0.01
USD 80,000	HCA 3.5% 15/7/2051	59,704	0.03
USD 19,000	HCA 4.5% 15/2/2027	18,929	0.01
USD 33,000	HCA 5.25% 15/6/2026	33,128	0.01
USD 215,000	HCA 5.625% 1/9/2028	222,002	0.10
USD 129,000	HCA 5.95% 15/9/2054	132,474	0.06
USD 155,000	Healthpeak 3% 15/1/2030	143,231	0.06
USD 136,000	Home Depot 2.375% 15/3/2051	83,875	0.04
USD 86,000	Home Depot 2.75% 15/9/2051	57,257	0.02
USD 52,000	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 2.695% 10/8/2036	49,663	0.02
USD 104,000	JPMorgan Chase 5.571% 22/4/2029	106,670	0.05
USD 440,000	JPMorgan Chase 6.087% 23/10/2029	466,852	0.21
USD 60,000	Keurig Dr Pepper 4.5% 15/4/2052	53,478	0.02
USD 97,000	Kraft Heinz Foods 3.75% 1/4/2030	93,906	0.04
USD 180,000	Kraft Heinz Foods 4.25% 1/3/2031	177,585	0.08
USD 81,000	Lowe's 5.625% 15/4/2053	82,665	0.04
USD 63,000	Lowe's 5.75% 1/7/2053	65,167	0.02
EUR 200,000	Merck 2.5% 15/10/2034	207,881	0.09
USD 63,000	Merck 5% 17/5/2053	62,641	0.03
USD 230,000	MF1 2024-FL14 7.079% 19/3/2039	229,161	0.10
EUR 200,000	Morgan Stanley 0.406% 29/10/2029	197,612	0.09
USD 92,000	Morgan Stanley 4.21% 20/4/2028	91,219	0.04
USD 334,000	Morgan Stanley 5.449% 20/7/2029	344,560	0.15
USD 103,000	Morgan Stanley 5.862% 15/4/2028	105,797	0.05
USD 64,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-ASHF 9.984% 15/11/2034	63,628	0.03
USD 166,000	Nasdaq 5.35% 28/6/2028	171,645	0.08
USD 80,000	Nasdaq 5.95% 15/8/2053	86,881	0.04
USD 118,150	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 3.066% 10/5/2039	105,613	0.05
USD 303,000	Oracle 2.3% 25/3/2028	281,474	0.12
USD 118,000	Pfizer 4% 15/3/2049	100,977	0.04
USD 168,000	PNC Financial Services 4.758% 26/1/2027	167,918	0.07
EUR 463,000	Procter & Gamble 4.875% 11/5/2027	540,347	0.24
USD 107,000	Prologis 4.625% 15/1/2033	106,569	0.05
USD 279,000	Public Service Electric and Gas 4.65% 15/3/2033	279,986	0.12
USD 113,000	Public Service Electric and Gas 5.125% 15/3/2053	113,047	0.05
USD 91,000	Republic Services 5.05% 1/3/2050	97,665	0.03
USD 260,000	Republic Services 5.95% 15/3/2029	268,980	0.11

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 281,000	Sherwin-Williams 2.95% 15/8/2029	262,570	0.12
USD 137,000	Southern California Edison 3.65% 1/6/2051	103,461	0.05
USD 364,000	Thermo Fisher Scientific 5.2% 31/1/2034	380,761	0.17
USD 1,000,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 12/9/2024	999,692	0.46
USD 575,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 19/9/2024	573,993	0.26
USD 450,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 26/9/2024	449,507	0.20
USD 550,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 3/10/2024	547,641	0.25
USD 500,000	United States Treasury Bill 0% 3/9/2024	500,000	0.22
USD 500,000	United States Treasury Bill 0% 10/9/2024	499,492	0.22
USD 1,000,000	United States Treasury Bill 0% 17/9/2024	997,963	0.45
USD 1,025,000	United States Treasury Bill 0% 1/10/2024	1,022,878	0.46
USD 500,000	United States Treasury Bill 0% 15/10/2024	497,014	0.22
USD 550,000	United States Treasury Bill 0% 22/10/2024	546,173	0.24
USD 650,000	United States Treasury Bill 0% 24/10/2024	645,297	0.29
USD 500,000	United States Treasury Bill 0% 31/10/2024	496,343	0.22
USD 1,000,000	United States Treasury Bill 0% 5/11/2024	991,213	0.44
USD 500,000	United States Treasury Bill 0% 12/11/2024	495,148	0.22
USD 1,275,000	United States Treasury Bill 0% 14/11/2024	1,262,264	0.56
USD 1,128,200	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/4/2029	1,169,265	0.52
USD 1,819,200	United States Treasury Note/Bond 3.875% 31/12/2027	1,826,662	0.82
USD 1,638,800	United States Treasury Note/Bond 4% 15/11/2052	1,569,700	0.71
USD 1,716,700	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/11/2032	1,754,186	0.78
USD 1,912,400	United States Treasury Note/Bond 4.25% 31/12/2024	1,907,791	0.85
USD 120,000	UnitedHealth 5.05% 15/4/2053	117,457	0.05
USD 169,000	UnitedHealth 5.625% 15/7/2054	167,888	0.07
USD 170,000	Verizon Communications 1.75% 20/1/2031	143,240	0.07
USD 159,000	Verizon Communications 5.5% 23/2/2054	164,729	0.07
USD 41,000	VMware 1.4% 15/8/2026	38,572	0.02
USD 229,000	VMware 1.8% 15/8/2028	206,670	0.09
USD 194,000	VMware 4.65% 15/5/2027	194,473	0.09
USD 329,000	Waste Management 1.5% 15/3/2031	276,337	0.12

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 100,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C36 3.438% 15/11/2049	95,088	0.04
USD 194,000	Wellfleet 2.06% 15/1/2029	174,762	0.08
USD 38,000	Wellfleet 4% 15/1/2025	37,677	0.02
USD 202,000	Wellfleet 4.125% 15/3/2029	198,590	0.09
USD 264,000	WRKCo 3.9% 1/6/2028	257,542	0.12
USD 10,000	WRKCo 4% 15/3/2028	9,829	0.00
		35,519,083	15.86
Total Bonds		54,821,763	24.48
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		199,836,514	89.20
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Cayman Islands		
USD 250,000	Palmer Square CLO 2022-3 6.786% 20/7/2037**	250,000	0.12
USD 250,000	Palmer Square CLO 2022-3 8.136% 20/7/2037**	250,000	0.11
USD 250,000	Palmer Square CLO 2022-3 6.636% 20/7/2037**	250,000	0.11
USD 250,000	Palmer Square CLO 2022-3 6.786% 20/7/2037**	250,000	0.11
USD 250,000	Palmer Square CLO 2022-3 8.136% 20/7/2037**	250,000	0.11
USD 250,000	Palmer Square CLO 2022-3 6.636% 20/7/2037**	250,000	0.11
		1,750,000	0.78
	Ireland		
EUR 100,000	Carrat Euro CLO 9-C 0% 15/7/2037**	110,759	0.05
EUR 100,000	Palmer Square European Loan Funding 2024-2 0% 15/5/2034**	110,750	0.05
EUR 110,000	Sona Fios CLO III 0% 25/4/2037**	121,835	0.05
		343,384	0.15
	Jersey		
USD 250,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	250,000	0.12
USD 250,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	250,000	0.11
USD 250,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	250,000	0.11
USD 250,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	250,000	0.11
		1,000,000	0.45
	Luxembourg		
EUR 22,000	Opus Chartered Insurances 2.5% 4/7/2028**	24,367	0.01
Total Bonds		3,117,721	1.39
Total Other Transferable Securities		3,117,721	1.39
Total Portfolio		193,954,238	86.58
Other Net Assets		30,057,062	13.42
Total Net Assets (USD)		224,011,297	100.00

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Sustainable Global Allocation Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	6,211,690	USD	3,448,826	UBS	18/09/2024	66,479
AUD	172,210	EUR	104,669	Standard Chartered Bank	18/09/2024	(1,073)
BRL	8,731,894	USD	1,568,942	HSBC Bank	18/09/2024	(47,211)
CAD	6,741,125	USD	4,916,504	HSBC Bank	18/09/2024	61,039
CAD	324,881	USD	238,123	Standard Chartered Bank	18/09/2024	3,994
CAD	846,212	USD	624,365	JP Morgan	18/09/2024	4,312
CHF	882,441	USD	993,676	Royal Bank of Canada	18/09/2024	46,669
CHF	116,625	EUR	111,075	Standard Chartered Bank	18/09/2024	3,096
CHF	893,908	USD	999,837	Morgan Stanley	18/09/2024	19,729
CHF	798,149	USD	911,445	JP Morgan	18/09/2024	(9,999)
CHF	468,291	USD	550,617	Barclays	18/09/2024	(2,256)
CNH	16,826,212	USD	2,325,416	State Street	18/09/2024	44,514
CNH	1,684,160	USD	236,671	Citibank	18/09/2024	4,182
CNY	29,310,446	USD	4,118,301	BNP Paribas	18/09/2024	25,266
DKK	8,914,641	USD	999,241	Royal Bank of Canada	18/09/2024	26,368
EUR	796,892	CHF	742,346	Goldman Sachs	18/09/2024	(16,716)
EUR	173,191	USD	188,569	State Street	18/09/2024	2,077
EUR	328,961	USD	361,224	BNP Paribas	18/09/2024	11,668
EUR	429,446	USD	464,649	HSBC Bank	18/09/2024	16,342
EUR	716,464	USD	773,418	Standard Chartered Bank	18/09/2024	12,236
EUR	166,894	USD	222,849	RBS	18/09/2024	(1,651)
GBP	794,721	USD	999,477	UBS	18/09/2024	32,229
GBP	739,891	USD	969,641	Bank of America	18/09/2024	10,086
HUF	124,936,849	USD	349,471	JP Morgan	18/09/2024	16,392
HUF	42,949,422	EUR	104,924	RBS	18/09/2024	383
IDR	15,279,644,822	USD	972,434	BNP Paribas	18/09/2024	46,284
INR	241,741,017	USD	2,845,483	Citigroup	18/09/2024	(649)
INR	29,736,801	USD	356,371	Royal Bank of Canada	18/09/2024	(914)
JPY	1,111,756,899	USD	7,175,733	Barclays	18/09/2024	479,734
JPY	84,336,894	USD	541,236	Royal Bank of Canada	18/09/2024	51,921
JPY	291,522,436	USD	1,936,689	JP Morgan	18/09/2024	71,949
JPY	141,826,939	USD	939,313	HSBC Bank	18/09/2024	40,192
JPY	76,168,189	USD	500,617	BNP Paribas	18/09/2024	(12,915)
KRW	2,347,936,816	USD	1,691,190	UBS	18/09/2024	48,814
KRW	246,837,819	USD	223,969	Citigroup	18/09/2024	(853)
MXN	17,697,347	USD	942,216	Morgan Stanley	18/09/2024	(46,711)
MXN	8,836,827	USD	467,121	HSBC Bank	18/09/2024	(19,518)
MYR	999,844	USD	223,224	Barclays	18/09/2024	1,161
PLN	2,213,119	USD	546,911	BNP Paribas	18/09/2024	20,996
PLN	446,897	EUR	105,483	RBS	18/09/2024	(363)
SAR	831,239	USD	165,218	Standard Chartered Bank	18/09/2024	4
SEK	16,856,841	USD	1,514,460	Royal Bank of Canada	18/09/2024	16,382
THB	12,963,687	USD	364,479	JP Morgan	18/09/2024	29,733
USD	127,371	GBP	100,000	JP Morgan	18/09/2024	(4,102)
USD	340,394	EUR	316,224	State Street	18/09/2024	(5,329)
USD	677,588	EUR	616,994	Barclays	18/09/2024	(8,042)
USD	791,274	EUR	726,403	UBS	18/09/2024	(24,924)
USD	399,391	KRW	499,958,672	Bank of America	18/09/2024	(11,887)
USD	474,716	BRL	2,697,249	Citibank	18/09/2024	21,648
USD	969,934	EUR	878,788	Bank of America	18/09/2024	(14,166)
USD	116,891	BRL	667,352	Morgan Stanley	18/09/2024	(8)
USD	231,778	HKD	1,816,947	HSBC Bank	18/09/2024	(67)
USD	347,166	CNY	2,473,146	BNP Paribas	18/09/2024	(2,551)
USD	824,490	EUR	744,461	JP Morgan	18/09/2024	(11,686)
USD	479,332	GBP	344,466	UBS	18/09/2024	(13,446)
USD	367,884	CAD	504,467	JP Morgan	18/09/2024	(5,871)
USD	772,468	JPY	113,662,921	BNP Paribas	18/09/2024	(5,632)
USD	616,439	JPY	74,044,949	UBS	18/09/2024	(4,622)
USD	881,754	EUR	800,999	Standard Chartered Bank	18/09/2024	(3,511)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	226,231	JPY	32,316,166	Standard Chartered Bank	19/9/2024	2,722
ZAR	16,521,319	USD	911,822	State Street	19/9/2024	46,742
Net unrealised appreciation						1,961,917
EUR Hedged Share Class						
EUR	99,382,258	USD	66,169,241	BNY Mellon	13/9/2024	669,297
USD	477,391	EUR	434,321	BNY Mellon	13/9/2024	(3,953)
Net unrealised appreciation						665,418
SEK Hedged Share Class						
SEK	113,268,616	USD	10,816,889	BNY Mellon	13/9/2024	236,129
USD	146,447	SEK	1,617,616	BNY Mellon	13/9/2024	(1,674)
Net unrealised appreciation						234,252
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 129,468,187)						1,961,068

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
94	EUR	Euro BOBL	September 2024	12,246,930	207,740
42	EUR	Euro Bund	September 2024	6,226,671	73,031
15	EUR	Euro Schatz	September 2024	1,764,566	16,691
1	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2024	983,817	11,919
27	JPY	Nikkei 225 Index	September 2024	7,217,436	(42,134)
58	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2024	4,587,686	69,475
(14)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2024	772,371	(7,065)
2	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2024	783,720	(25,819)
14	USD	Russell 2000 E-Mini Index	September 2024	1,550,290	(3,650)
(55)	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2024	15,512,063	(148,006)
10	USD	Nifty 50 Index	September 2024	507,640	4,024
(14)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	1,753,375	12,687
7	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	796,797	(1,720)
5	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	588,984	(2,309)
(12)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	1,596,375	3,640
26	GBP	Long Gilt	December 2024	3,378,183	(8,650)
(325)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	67,050,257	65,398
229	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	24,750,531	(46,903)
Total				162,067,791	162,337

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD (177,111)	Fund provides default protection on CDX.HY.CDSI.S41.5Y 12/20/2028, and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2028	4,907	12,380
CDS	EUR 18,614	Fund receives default protection on ITRAXX.EUR.40.V1, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2028	(94)	(430)
CDS	EUR 516,237	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.40.V1, and pays Fixed 5%	Barclays	20/12/2028	(5,291)	(41,648)
CDS	EUR (329,306)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.41.V1, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2029	9,009	31,703
IRS	INR 254,326,148	Fund receives Fixed 6.339374%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Barclays	20/3/2027	4,128	4,128

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	INR 72,706,972	Fund receives Fixed 6.252%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Barclays	29/3/2029	2,192	2,192
IRS	INR 88,864,076	Fund receives Fixed 6.3%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Barclays	29/3/2029	3,859	3,859
IRS	INR 46,777,848	Fund receives Fixed 6.337%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Barclays	29/3/2034	4,166	4,166
IRS	INR 46,777,848	Fund receives Fixed 6.347%, and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Barclays	29/3/2034	4,377	4,377
IRS	BRL 2,404,000	Fund receives Fixed 10.354988%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Barclays	4/1/2027	(9,597)	(9,597)
IRS	USD 2,858,000	Fund receives Fixed 4.5%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Barclays	8/8/2026	13,707	13,707
IRS	BRL 1,206,462	Fund receives Fixed 10.001917%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(8,112)	(8,112)
IRS	BRL 1,409,574	Fund receives Fixed 10.136747%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(9,886)	(9,886)
IRS	BRL 1,679,259	Fund receives Fixed 10.156625%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(9,080)	(9,080)
IRS	BRL 8,000,000	Fund receives Fixed 12.469642%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	4/1/2027	10,377	10,377
IRS	USD 1,050,000	Fund receives Fixed 4.1985%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Barclays	25/10/2027	10,346	10,346
IRS	BRL 1,174,398	Fund receives Fixed 9.985859%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	4/1/2027	(8,001)	(8,001)
IRS	USD 5,398,800	Fund receives Fixed 3.9998%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Barclays	8/8/2029	68,849	68,849
IRS	BRL 2,298,466	Fund receives Fixed 13.249413%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	2/1/2025	5,403	5,403
IRS	GBP 641,418	Fund receives Fixed 4.1235%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Barclays	17/11/2028	5,469	5,469
IRS	GBP 642,000	Fund receives Fixed 4.1285%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Barclays	21/11/2028	5,583	5,583
IRS	EUR 1,616,360	Fund receives Fixed 3%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Barclays	5/3/2029	19,138	19,138
IRS	EUR 3,760,762	Fund receives Fixed 2.9%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Barclays	30/4/2029	35,772	35,772
IRS	EUR 2,763,762	Fund receives Fixed 2.87%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Barclays	1/6/2029	24,617	24,617
IRS	USD 543,709	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.658%	Barclays	3/11/2053	(15,565)	(15,565)
IRS	JPY 62,996,000	Fund receives Fixed 1.45%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Barclays	5/3/2054	(9,978)	(9,978)
IRS	JPY 62,996,000	Fund receives Fixed 1.462%, and pays Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day	Barclays	11/3/2054	(9,884)	(9,884)
IRS	BRL 4,371,444	Fund receives Fixed 13.178245%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	9,779	9,779
IRS	BRL 4,369,242	Fund receives Fixed 13.200319%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	10,012	10,012
IRS	BRL 1,171,699	Fund receives Fixed 10.062149%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	4/1/2027	(8,733)	(8,733)
IRS	BRL 1,172,365	Fund receives Fixed 10.027019%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Morgan Stanley	4/1/2027	(8,858)	(8,858)
IRS	BRL 1,328,054	Fund receives Fixed 10.060033%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(8,730)	(8,730)
IRS	BRL 10,000	Fund receives Fixed 10.166625%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(49)	(49)
IRS	BRL 1,802,097	Fund receives Fixed 10.169333%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(8,699)	(8,699)
IRS	USD 13,407,209	Fund receives Fixed 4.934%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Barclays	26/4/2024	111,774	112,698

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	USD 2,220,600	Fund receives Fixed 4.729%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Barclays	26/4/2027	31,128	31,638
IRS	USD 13,637,800	Fund receives Fixed 4.503%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Barclays	26/4/2029	312,444	319,287
IRS	USD 283,600	Fund receives Fixed 4.364%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Barclays	26/4/2034	10,728	10,991
IRS	USD 141,200	Fund receives Fixed 4.071%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Barclays	26/4/2054	36,046	36,746
IRS	MXN 29,853,033	Fund receives Fixed 9.775%, and pays Floating MXN MXBTIIE 1 Month	Barclays	4/2/2025	(2,923)	(2,923)
IRS	MXN 14,426,514	Fund receives Fixed 9.765%, and pays Floating MXN MXBTIIE 1 Month	Barclays	4/2/2025	(1,446)	(1,446)
IRS	MXN 14,426,514	Fund receives Fixed 9.8%, and pays Floating MXN MXBTIIE 1 Month	Barclays	4/2/2025	(1,423)	(1,423)
IRS	MXN 18,000,000	Fund receives Fixed 8.2%, and pays Floating MXN MXBTIIE 1 Month	Barclays	5/1/2029	(14,526)	(14,526)
IRS	MXN 9,566,000	Fund receives Fixed 9.134%, and pays Floating MXN MXBTIIE 1 Month	Barclays	15/8/2029	(546)	(546)
IRS	USD 2,636,800	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.274%	Barclays	5/2/2029	(3,712)	(3,712)
TRS	USD (7,490)	The Fund receives the total return on JD Health International. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	9/2/2025	(443)	(7,249)
TRS	USD (26)	The Fund receives the total return on DSV. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	19/2/2025	114	(4,680)
TRS	USD (230)	The Fund receives the total return on Hamamatsu Photonics. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	19/2/2025	89	(5,359)
TRS	USD (100)	The Fund receives the total return on Kobayashi Pharmaceutical. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	19/2/2025	(130)	(3,864)
TRS	USD (153)	The Fund receives the total return on Lamb Weston. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	19/2/2025	149	(9,399)
TRS	USD (230)	The Fund receives the total return on Nomura Real Estate. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	19/2/2025	(109)	(5,760)
TRS	USD (5,430)	The Fund receives the total return on Rakuten. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	19/2/2025	(3,682)	(36,506)
TRS	USD (46,000)	The Fund receives the total return on Nan Ya Plastics. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	26/2/2025	1,634	(66,139)
TRS	USD (140)	The Fund receives the total return on SEB. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	14/4/2025	(334)	(15,573)
TRS	USD (53)	The Fund receives the total return on Enphase Energy. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	24/2/2025	89	(5,445)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (900)	The Fund receives the total return on Amano. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	9/2/2025	(87)	(27,166)
TRS	USD (0)	The Fund receives the total return on Daiwa Office Investment. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	9/2/2025	(510)	(10,591)
TRS	USD (600)	The Fund receives the total return on Zenkoku Hoshi. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	9/2/2025	(299)	(24,348)
TRS	USD (587)	The Fund receives the total return on Albemarle. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	19/2/2025	(1,926)	(32,958)
TRS	USD (33,500)	The Fund receives the total return on Anhui Conch Cement. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	19/2/2025	662	(72,526)
TRS	USD (200)	The Fund receives the total return on BayCurrent. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	19/2/2025	(853)	(6,440)
TRS	USD (4,298)	The Fund receives the total return on Brailsen. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	19/2/2025	(518)	(13,289)
TRS	USD (1,400)	The Fund receives the total return on Calbee. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	19/2/2025	(1,257)	(31,267)
TRS	USD (9,700)	The Fund receives the total return on Daiichikosho. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	19/2/2025	(1,119)	(110,592)
TRS	USD (17)	The Fund receives the total return on Daiwa House REIT Investment. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	19/2/2025	628	(27,669)
TRS	USD (400)	The Fund receives the total return on Descente. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	19/2/2025	69	(12,048)
TRS	USD (2,606)	The Fund receives the total return on DMG Mori. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	19/2/2025	199	(62,139)
TRS	USD (0)	The Fund receives the total return on Industrial & Infrastructure Fund Investment. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	19/2/2025	(44)	(4,289)
TRS	USD (11)	The Fund receives the total return on Japan Real Estate Investment. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	19/2/2025	(2,297)	(44,549)
TRS	USD (400)	The Fund receives the total return on JMDC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	19/2/2025	(969)	(12,148)

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (1,500)	The Fund receives the total return on Justsystems. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	19/2/2025	(2,147)	(36,890)
TRS	USD (900)	The Fund receives the total return on Kobe Bussan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	19/2/2025	(1,101)	(26,359)
TRS	USD (3,900)	The Fund receives the total return on Kohi Manufacturing. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	19/2/2025	(3,621)	(57,663)
TRS	USD (6,371)	The Fund receives the total return on Lovalitza Rent a Car. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	19/2/2025	2,030	(46,108)
TRS	USD (900)	The Fund receives the total return on MonotaRO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	19/2/2025	269	(14,291)
TRS	USD (600)	The Fund receives the total return on NIPPON EXPRESS HOLDINGS. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	19/2/2025	(962)	(30,774)
TRS	USD (1,900)	The Fund receives the total return on Nipro. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	19/2/2025	(342)	(16,976)
TRS	USD (14,600)	The Fund receives the total return on Nissan Motor. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	19/2/2025	1,149	(42,861)
TRS	USD (39)	The Fund receives the total return on Nomura Real Estate Master Fund. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	19/2/2025	447	(39,743)
TRS	USD (200)	The Fund receives the total return on Obic. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	19/2/2025	888	(34,911)
TRS	USD (6,500)	The Fund receives the total return on OSG. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	19/2/2025	(38.7)	(90,979)
TRS	USD (30,200)	The Fund receives the total return on PICC Property & Casualty. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	19/2/2025	(845)	(58,861)
TRS	USD (28,300)	The Fund receives the total return on Postal Savings Bank of China. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	19/2/2025	661	(15,047)
TRS	USD (3,500)	The Fund receives the total return on Rakuten. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	19/2/2025	(2,129)	(46,196)
TRS	USD (1,400)	The Fund receives the total return on Sanken Electric. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	19/2/2025	493	(67,402)
TRS	USD (900)	The Fund receives the total return on Sanrio. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points.	Citibank	19/2/2025	(90)	(23,099)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (1,700)	The Fund receives the total return on SSI. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	19/2/2025	(395)	(41,849)
TRS	USD (150)	The Fund receives the total return on Sist. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	19/2/2025	57	(8,655)
TRS	USD (3,500)	The Fund receives the total return on TS Tech. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	19/2/2025	260	(44,746)
TRS	USD (200)	The Fund receives the total return on Tsuruha. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	19/2/2025	(114)	(12,198)
TRS	USD (3,932)	The Fund receives the total return on Volvo Car. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	19/2/2025	99	(9,975)
TRS	USD (2,318)	The Fund receives the total return on Worldline. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	19/2/2025	(368)	(19,506)
TRS	USD (8,000)	The Fund receives the total return on Lite-On Technology. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	18/2/2025	(79)	(20,069)
TRS	USD (5,378)	The Fund receives the total return on Grifols. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	24/2/2025	(3,725)	(60,133)
TRS	USD (406)	The Fund receives the total return on Swedish. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	24/2/2025	(42)	(66,606)
TRS	USD (2,309)	The Fund receives the total return on Takahiratheblogal LM Ericsson. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	24/2/2025	(410)	(17,206)
TRS	USD (8,936)	The Fund receives the total return on thyssenkrupp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	24/2/2025	(317)	(31,791)
TRS	USD (62,406)	The Fund receives the total return on Mari Ittah. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	26/2/2025	(729)	(31,116)
TRS	USD (2,900)	The Fund receives the total return on New Oriental Education & Technology. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	26/2/2025	2,287	(16,878)
TRS	USD (2,000)	The Fund receives the total return on Powerchip Semiconductor Manufacturing. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	26/2/2025	17	(1,300)
TRS	USD (900)	The Fund receives the total return on Fanuc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	27/2/2025	(58)	(17,387)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (1,500)	The Fund receives the total return on Marrioni. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	27/2/2025	(165)	(14,166)
TRS	USD (2,300)	The Fund receives the total return on NHK Spring. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	27/2/2025	152	(26,461)
TRS	USD (300)	The Fund receives the total return on Nippon Sanso. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	27/2/2025	(329)	(10,501)
TRS	USD (1,300)	The Fund receives the total return on Nyaer. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	27/2/2025	(205)	(60,946)
TRS	USD (3,400)	The Fund receives the total return on SUMCO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	27/2/2025	2,724	(41,454)
TRS	USD (6,493)	The Fund receives the total return on Grifols. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	3/4/2025	(3,068)	(61,273)
TRS	USD (761)	The Fund receives the total return on Barclays. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	14/4/2025	90	(7,483)
TRS	USD (634)	The Fund receives the total return on DaiDoh. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	28/4/2025	(2,761)	(108,083)
TRS	USD (356)	The Fund receives the total return on Remy Cointreau. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	5/5/2025	(511)	(28,922)
TRS	USD (326)	The Fund receives the total return on Renault. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	14/5/2025	(16)	(16,329)
TRS	USD (253)	The Fund receives the total return on Charles River Laboratories International. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	23/5/2025	462	(40,555)
TRS	USD (167)	The Fund receives the total return on Charter Communications. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	23/5/2025	(1,565)	(58,400)
TRS	USD (94)	The Fund receives the total return on Coinbase Global. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	23/5/2025	909	(15,759)
TRS	USD (31)	The Fund receives the total return on Expedia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	23/5/2025	(219)	(4,346)
TRS	USD (101)	The Fund receives the total return on First Solar. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	23/5/2025	(964)	(23,009)
TRS	USD (773)	The Fund receives the total return on GE HealthCare Technologies. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	23/5/2025	131	(60,897)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (511)	The Fund receives the total return on Tapestry. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	23/5/2025	(183)	(20,752)
TRS	USD (4,504)	The Fund receives the total return on Walgreens Boots Alliance. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	23/5/2025	3,172	(45,139)
TRS	USD (427)	The Fund receives the total return on Enurit Westflock. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	7/8/2025	(1,448)	(20,197)
TRS	USD (326)	The Fund receives the total return on Coloplast. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	13/8/2025	(340)	(43,918)
TRS	USD (1,819)	The Fund receives the total return on Davide Campari-Milano. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	13/8/2025	(510)	(18,811)
TRS	USD (4,247)	The Fund receives the total return on Pernod Ricard. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	13/8/2025	28	(27,016)
TRS	USD (416)	The Fund receives the total return on SOITEC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	13/8/2025	(3,510)	(52,826)
TRS	USD (881)	The Fund receives the total return on TOMRA Systems. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	13/8/2025	(404)	(13,821)
TRS	USD (1,177)	The Fund receives the total return on BRF. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	2/10/2025	159	(8,290)
TRS	USD (2,306)	The Fund receives the total return on Daio Paper. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	2/10/2025	214	(13,712)
TRS	USD (15,251)	The Fund receives the total return on Telecom Italia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	2/10/2025	(95)	(3,606)
TRS	USD (9,306)	The Fund receives the total return on Wharf. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	2/10/2025	(512)	(23,463)
TRS	USD (1,873)	The Fund receives the total return on Nibl. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	14/10/2025	(367)	(13,136)
TRS	USD (1,481)	The Fund receives the total return on Delivery Hero. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	9/11/2025	(7,020)	(44,323)
TRS	USD (596)	The Fund receives the total return on Gallinge. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	9/11/2025	(53)	(9,279)
TRS	USD (5,751)	The Fund receives the total return on Husqvarna. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 10-300 basis points	Citibank	9/11/2025	283	(39,990)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (2,546)	The Fund receives the total return on Lifco. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-300 basis points	Citibank	9/11/2025	(4,525)	(84,342)
TRS	USD (673)	The Fund receives the total return on Ocado. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-300 basis points	Citibank	9/11/2025	109	(3,056)
TRS	USD (750)	The Fund receives the total return on Persimmon. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-300 basis points	Citibank	9/11/2025	453	(16,283)
TRS	USD (66)	The Fund receives the total return on Sartorius Stedim Biotech. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-300 basis points	Citibank	9/11/2025	(671)	(13,243)
TRS	USD (2,441)	The Fund receives the total return on Securitas. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-300 basis points	Citibank	9/11/2025	(632)	(26,476)
TRS	USD (276)	The Fund receives the total return on Tryton. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-300 basis points	Citibank	9/11/2025	(352)	(9,107)
TRS	USD (561)	The Fund receives the total return on Wacker Chemie. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-300 basis points	Citibank	9/12/2025	(118)	(36,621)
TRS	USD (604)	The Fund receives the total return on Clariant. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-300 basis points	Citibank	23/6/2026	(359)	(12,662)
TRS	USD (4,429)	The Fund receives the total return on Banco del Bajio. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-300 basis points	Citibank	24/2/2029	365	(11,098)
TRS	USD (1,103)	The Fund receives the total return on Coca-Cola Femsa. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-300 basis points	Citibank	24/2/2029	341	(9,356)
TRS	USD (79)	The Fund receives the total return on FMC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-300 basis points	Citibank	24/2/2029	(57)	(4,661)
TRS	USD (499)	The Fund receives the total return on Grupo. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-300 basis points	Citibank	24/2/2029	209	(9,767)
TRS	USD (93)	The Fund receives the total return on Ralph Lauren. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-300 basis points	Citibank	24/2/2029	(64)	(9,024)
TRS	USD (2,310)	The Fund receives the total return on Sendas Distribuidora. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-300 basis points	Citibank	24/2/2029	166	(3,880)
TRS	USD (162)	The Fund receives the total return on Tarapaformsanx. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-300 basis points	Citibank	21/8/2026	830	(18,042)
TRS	USD (1,535)	The Fund receives the total return on Aldron. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-300 basis points	JP Morgan	19/2/2026	(2,598)	(30,872)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (6,294)	The Fund receives the total return on Afaceilor. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	19/2/2025	978	(9,968)
TRS	USD (2,500)	The Fund receives the total return on AZ-COM MARUWA. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	19/2/2025	(1,997)	(19,111)
TRS	USD (354)	The Fund receives the total return on Basham. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	19/2/2025	(1,592)	(33,837)
TRS	USD (86,000)	The Fund receives the total return on China Travel International Investment Hong Kong. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	19/2/2025	668	(11,030)
TRS	USD (200)	The Fund receives the total return on Fukuoka Financial. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	19/2/2025	(597)	(5,288)
TRS	USD (2,200)	The Fund receives the total return on Ganfeng Lithium. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	19/2/2025	55	(4,867)
TRS	USD (400)	The Fund receives the total return on Iida. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	19/2/2025	(575)	(5,206)
TRS	USD (13,576)	The Fund receives the total return on Lynas Rare Earths. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	19/2/2025	(12,563)	(66,267)
TRS	USD (30,636)	The Fund receives the total return on Mapletree Logistics Trust. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	19/2/2025	(2,598)	(31,963)
TRS	USD (1,459)	The Fund receives the total return on MultiChoice. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	19/2/2025	(997)	(9,117)
TRS	USD (4,616)	The Fund receives the total return on Northam Platinum. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	19/2/2025	4,303	(27,689)
TRS	USD (4,490)	The Fund receives the total return on Orlen. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	19/2/2025	(1,461)	(26,931)
TRS	USD (2,150)	The Fund receives the total return on Penta-Ocean Construction. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	19/2/2025	(625)	(9,277)
TRS	USD (336)	The Fund receives the total return on Pro Medicus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	19/2/2025	(7,039)	(34,475)
TRS	USD (904)	The Fund receives the total return on Ramgro. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	19/2/2025	(748)	(7,336)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (290)	The Fund receives the total return on Dappore. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	19/2/2025	(1,030)	(10,051)
TRS	USD (10,800)	The Fund receives the total return on SATS. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	19/2/2025	(5,301)	(30,287)
TRS	USD (8,100)	The Fund receives the total return on Sharp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	19/2/2025	(9,949)	(42,018)
TRS	USD (19,206)	The Fund receives the total return on Singapore Post. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	19/2/2025	(229)	(8,339)
TRS	USD (210,716)	The Fund receives the total return on Telecom Italia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	19/2/2025	(5,924)	(66,791)
TRS	USD (5,880)	The Fund receives the total return on Treasury Wine Estates. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	19/2/2025	(317)	(46,603)
TRS	USD (6,300)	The Fund receives the total return on Wharf. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	19/2/2025	226	(15,776)
TRS	USD (5,000)	The Fund receives the total return on Foxconn Technology. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	18/2/2025	(1,563)	(10,690)
TRS	USD (33,000)	The Fund receives the total return on Powerchip Semiconductor Manufacturing. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	19/2/2025	(1,242)	(22,262)
TRS	USD (1,796)	The Fund receives the total return on Bajaj Rail. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	24/2/2025	(1,907)	(30,539)
TRS	USD (3,000)	The Fund receives the total return on Postal Savings Bank of China. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	26/2/2025	(16)	(1,612)
TRS	USD (500)	The Fund receives the total return on Anhui Conch Cement. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	21/2/2025	100	(1,082)
TRS	USD (2,516)	The Fund receives the total return on BRF. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	21/2/2025	(1,719)	(11,770)
TRS	USD (6,000)	The Fund receives the total return on PICC Property & Casualty. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	21/2/2025	(249)	(7,772)
TRS	USD (1,475)	The Fund receives the total return on Braskem. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	24/2/2028	(81)	(4,588)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD (11,592)	The Fund receives the total return on Daicel. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	19/2/2025	(825)	(56,360)
TRS	USD (290)	The Fund receives the total return on Fomento de Construcciones y Contratas. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	19/2/2025	(18)	(4,112)
TRS	USD (1,868)	The Fund receives the total return on SEEK. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	19/2/2025	(778)	(26,516)
TRS	USD (1,722)	The Fund receives the total return on Sugano. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	19/2/2025	463	(16,655)
TRS	USD (151)	The Fund receives the total return on WiseTech Global. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	19/2/2025	(70)	(12,221)
TRS	USD (7,252)	The Fund receives the total return on Impala Platinum. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 25-900 basis points	JP Morgan	21/3/2025	906	(31,886)
TRS	USD 579,095	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	5,999	5,181
TRS	USD 1,151,875	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps, and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	(5,085)	(4,394)
TRS	USD 449,075	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	4,812	3,846
TRS	USD 296,201	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	3,403	2,724
TRS	USD 395,551	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	709	(1,121)
TRS	USD 933,178	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	BNP Paribas	20/9/2024	14,610	13,609
TRS	USD 14	Fund receives SPXEWTR + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight +65bps	BNP Paribas	20/9/2024	10,112	10,111
TRS	USD 445,609	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps, and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	BNP Paribas	20/9/2024	(1,463)	(30)
Total (USD underlying exposure - USD 44,693,447)					667,066	(3,049,837)

CDS: Credit Default Swaps
IRS: Interest Rate Swaps
TRS: Total Return Swaps

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
511,515	Put	OTC USDMXN	Citibank	USD 17.7	23/9/2024	(4,230)	82
509,614	Put	OTC EURUSD	Goldman Sachs	EUR 1.07	7/10/2024	(2,017)	256
1,261,661	Put	OTC EURUSD	UBS	EUR 1.05	16/9/2024	(5,164)	3
247	Put	S&P 500 Index	UBS	USD 5,400	18/10/2024	(7,646)	17,147
77	Put	S&P 500 Index	UBS	USD 5,450	15/11/2024	(1,728)	8,909
46	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 567	30/9/2024	8,100	21,568
55	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 570	6/9/2024	(11,540)	4,840

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
46	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 571	6/9/2024	(8,223)	2,947
41	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 563	13/9/2024	703	21,012
26	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 525	13/9/2024	(14,653)	1,008
46	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 571	13/9/2024	(8,626)	8,032
14	Call	TOPIX Index	Exchange Traded	JPY 2,900	13/9/2024	(27,720)	1,639
3	Call	Adobe	Exchange Traded	USD 610	20/9/2024	(502)	3,758
76	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 195	20/9/2024	(40,336)	418
19	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 205	20/9/2024	(8,891)	76
32	Put	Amazon.com	Exchange Traded	USD 160	20/9/2024	(5,109)	1,872
41	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 195	20/9/2024	(23,100)	984
17	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 215	20/9/2024	(9,498)	85
69	Call	Apple	Exchange Traded	USD 220	20/9/2024	35,625	69,919
34	Call	Apple	Exchange Traded	USD 235	20/9/2024	(21,275)	10,081
9	Call	Applied Materials	Exchange Traded	USD 240	20/9/2024	(9,116)	27
4	Call	Autodesk	Exchange Traded	USD 260	20/9/2024	2,231	5,000
43	Call	Carmax Global	Exchange Traded	USD 67.5	20/9/2024	6,286	21,930
37	Call	Confluent	Exchange Traded	USD 33	20/9/2024	(3,967)	185
1	Call	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 920	20/9/2024	(1,356)	592
2	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 960	20/9/2024	(5,184)	3,270
12	Call	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 215	20/9/2024	5,583	11,130
8	Call	Mastercard	Exchange Traded	USD 465	20/9/2024	8,039	10,456
29	Put	Merck	Exchange Traded	USD 110	20/9/2024	(5,578)	910
10	Call	Micron Technology	Exchange Traded	USD 150	20/9/2024	(4,702)	20
21	Call	Micron Technology	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	(7,637)	515
8	Call	Micron Technology	Exchange Traded	USD 140	20/9/2024	(5,056)	27
40	Put	Microsoft	Exchange Traded	USD 400	20/9/2024	(18,115)	10,300
17	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 445	20/9/2024	(13,455)	1,326
21	Call	Novo Nordisk	Exchange Traded	USD 140	20/9/2024	(1,044)	7,927
24	Call	Novo Nordisk	Exchange Traded	USD 145	20/9/2024	(3,888)	4,668
88	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 100	20/9/2024	(22,614)	2,970
60	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 105	20/9/2024	(37,377)	6,150
88	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 108	20/9/2024	(20,168)	8,149
41	Call	NVIDIA	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	(8,438)	26,547
15	Call	Oracle	Exchange Traded	USD 155	20/9/2024	(3,961)	2,407
14	Call	Russell 2000 Index	Exchange Traded	USD 2,250	20/9/2024	(52,357)	39,200
8	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 570	20/9/2024	12,909	21,796
26	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 525	20/9/2024	(14,715)	2,188
13	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 320	20/9/2024	(14,372)	72
16	Call	Toll Brothers	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	30,080	35,680
14	Call	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 360	20/9/2024	(3,161)	9,450
9	Call	UnitedHealth	Exchange Traded	USD 580	20/9/2024	4,050	14,355
97	Call	Walmart	Exchange Traded	USD 70	20/9/2024	11,930	19,882
19	Put	Walmart	Exchange Traded	USD 195	20/9/2024	(3,880)	57
56	Call	Apple	Exchange Traded	USD 230	27/9/2024	7,712	34,888
33	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 155	18/10/2024	(8,058)	7,062
26	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 170	18/10/2024	(3,834)	9,500
26	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 175	18/10/2024	4,782	10,628
19	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 185	18/10/2024	(3,347)	6,080
18	Call	Apple	Exchange Traded	USD 225	18/10/2024	9,936	19,755
38	Call	Apple	Exchange Traded	USD 230	18/10/2024	(12,328)	27,826

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
89	Call	Apple	Exchange Traded	USD 235	18/10/2024	2,626	31,765
16	Call	Broadcom	Exchange Traded	USD 180	18/10/2024	(3,364)	7,256
44	Call	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 46	18/10/2024	(1,760)	8,250
32	Call	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 220	18/10/2024	12,169	28,080
8	Call	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 690	18/10/2024	1,696	12,926
91	Put	Merck	Exchange Traded	USD 110	18/10/2024	(5,915)	3,710
10	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 440	18/10/2024	(3,197)	4,726
40	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 555	18/10/2024	(13,916)	26,230
10	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 555	18/10/2024	(3,932)	7,170
27	Call	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	18/10/2024	(8,174)	392
26	Call	DR Horton	Exchange Traded	USD 190	15/11/2024	4,969	29,380
26	Call	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 72.5	15/11/2024	3,658	11,050
8	Call	Humana	Exchange Traded	USD 395	15/11/2024	(4,051)	4,680
Total (USD underlying exposure - USD 15,617,059)						(347,886)	740,670

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(611,516)	Put	OTC USD/MXN	Citibank	USD 17.2	23/9/2024	1,219	(12)
(1,261,991)	Put	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.02	18/9/2024	3,367	-
(28)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	1/9/2024	5,382	(560)
(14)	Call	TOPIX Index	Exchange Traded	JPY 3,000	13/9/2024	8,075	(289)
(40)	Call	Apple	Exchange Traded	USD 230	20/9/2024	(12,115)	(25,238)
(34)	Call	Apple	Exchange Traded	USD 245	20/9/2024	2,338	(2,686)
(10)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 210	20/9/2024	939	(745)
(29)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 205	20/9/2024	1,838	(1,377)
(43)	Put	Carrier Global	Exchange Traded	USD 57.5	20/9/2024	3,730	(323)
(26)	Put	Merck	Exchange Traded	USD 100	20/9/2024	964	(286)
(39)	Put	Micron Technology	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	1,696	(5,089)
(10)	Put	Micron Technology	Exchange Traded	USD 115	20/9/2024	(16,418)	(17,625)
(60)	Put	Microsoft	Exchange Traded	USD 370	20/9/2024	8,917	(2,550)
(11)	Call	NextEra Energy	Exchange Traded	USD 80	20/9/2024	(662)	(2,211)
(30)	Call	NVIDIA	Exchange Traded	USD 139	20/9/2024	29,227	(7,710)
(83)	Call	NVIDIA	Exchange Traded	USD 140	20/9/2024	17,933	(7,397)
(41)	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	7,247	(902)
(14)	Call	Russell 2000 Index	Exchange Traded	USD 2,450	20/9/2024	12,061	(2,415)
(25)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	20/9/2024	6,107	(1,037)
(13)	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 380	20/9/2024	6,129	(26)
(6)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 229	20/9/2024	(3,929)	(8,988)
(14)	Put	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 310	20/9/2024	9,558	(630)
(57)	Call	Walmart	Exchange Traded	USD 240	20/9/2024	(440)	(627)
(58)	Call	Apple	Exchange Traded	USD 240	27/9/2024	(3,667)	(12,296)
(33)	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 140	18/10/2024	2,309	(1,897)
(12)	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 145	18/10/2024	796	(1,026)
(13)	Put	Amazon.com	Exchange Traded	USD 165	18/10/2024	(118)	(2,033)
(58)	Call	Apple	Exchange Traded	USD 250	18/10/2024	(815)	(8,033)
(9)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 195	18/10/2024	1,146	(662)
(52)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 200	18/10/2024	649	(3,184)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Allocation Fund continued

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(16)	Put	Broadcom	Exchange Traded	USD 140	18/10/2024	164	(4,200)
(44)	Put	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 56	18/10/2024	148	(1,738)
(52)	Call	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 208	18/10/2024	(3,991)	(7,280)
(52)	Put	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 190	18/10/2024	1,609	(2,224)
(2)	Put	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 690	18/10/2024	1,374	(689)
(28)	Put	Marvk	Exchange Traded	USD 100	18/10/2024	1,387	(563)
(10)	Put	Microsoft	Exchange Traded	USD 380	18/10/2024	(327)	(2,406)
(51)	Call	NVIDIA	Exchange Traded	USD 160	18/10/2024	14,892	(7,650)
(116)	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 76	18/10/2024	9,628	(4,176)
(37)	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 86	18/10/2024	879	(2,016)
(10)	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 510	18/10/2024	793	(1,780)
(14)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 176	18/10/2024	1,579	(5,320)
(10)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 200	18/10/2024	(3,172)	(10,850)
(27)	Put	Walt Disney	Exchange Traded	USD 90	18/10/2024	(3,624)	(7,074)
(17)	Put	DR Horton	Exchange Traded	USD 180	15/11/2024	3,023	(2,550)
(26)	Call	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 80	15/11/2024	(2,210)	(4,680)
(26)	Put	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 60	15/11/2024	689	(2,600)
(6)	Put	Humana	Exchange Traded	USD 310	17/1/2025	1,144	(5,850)
Total (USD underlying exposure - USD 2,894,321)						115,675	(191,668)

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD 2,036,367	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 29/10/2025, and pays 4% Fixed annually from 29/10/2025	JP Morgan	24/10/2024	1,839	18,114
USD 2,687,149	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3% Fixed annually from 27/1/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 27/1/2026	Goldman Sachs	23/1/2025	(8,757)	28,409
USD 2,178,968	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.75% Fixed annually from 27/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 29/10/2025	Citibank	23/10/2024	82,901	74,582
USD 1,084,182	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.66% Fixed annually from 10/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 10/10/2025	Morgan Stanley	8/10/2024	16,111	27,426
Total (USD underlying exposure - USD 8,002,862)				91,794	148,527

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (1,084,182)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 10/10/2025, and pays 3.15% Fixed annually from 10/10/2025	Morgan Stanley	8/10/2024	(1,856)	(4,440)
USD (2,178,968)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 29/10/2025, and pays 3.15% Fixed annually from 29/10/2025	Citibank	23/10/2024	(7,421)	(12,923)
USD (2,036,367)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.3% Fixed annually from 29/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 29/10/2025	JP Morgan	24/10/2024	5,352	(3,957)

Sustainable Global Allocation Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (2,587,149)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.25% Fixed annually from 27/1/2026, and pays Floating USD SOFR semi-annually from 27/1/2026	Goldman Sachs	23/1/2025	5,198	(4,723)
USD (1,807,564)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.225% Fixed annually from 19/2/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 19/2/2026	Goldman Sachs	14/2/2025	1,177	(26,071)
USD (1,807,564)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/2/2026, and pays 3.225% Fixed annually from 19/2/2026	Goldman Sachs	14/2/2025	1,709	(24,539)
USD (3,017,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 17/6/2026, and pays 4.5% Fixed annually from 17/6/2026	Morgan Stanley	13/6/2025	8,598	(3,098)
USD (1,850,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.55% Fixed annually from 1/7/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 1/7/2026	Morgan Stanley	27/6/2025	8,061	(4,612)
Total (USD underlying exposure - USD 3,925,664)				16,793	(63,363)

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2024

Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets
TBA			
	United States		
USD 5,612,736	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	5,195,395	2.31
USD 3,405,464	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	3,415,633	1.52
USD 5,824,168	Fannie Mae or Freddie Mac 6% TBA	5,851,382	2.61
Total TBA (USD underlying exposure - USD 16,871,889)		16,871,889	6.44

Sustainable Global Bond Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
1,250	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF*	58,562	0.03
Total Funds		58,562	0.03
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Canada		
575	Enbridge	22,894	0.02
	Ireland		
8	Trane Technologies	2,133	0.00
	Netherlands		
3	ASML	2,711	0.00
112	ING Group ADR	2,034	0.00
5	NXP Semiconductors	1,276	0.00
		6,021	0.00
	Taiwan		
16	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	2,676	0.00
	United Kingdom		
1,749	BP	6,469	0.01
599	Rio Tinto	37,649	0.02
		44,118	0.03
	United States		
3	Adobe	1,718	0.00
76	Amazon.com	13,324	0.01
34	Apple	7,789	0.00
16	Applied Materials	3,761	0.00
348	Bank of America	14,028	0.01
40	Broadcom	6,516	0.00
32	Carrier Global	2,306	0.00
9	CrowdStrike	2,249	0.00
172	Delta Air Lines	7,298	0.00
9	Eli Lilly	7,946	0.01
169	Freeport-McMoRan	7,448	0.00
112	Hilton Worldwide	24,552	0.02
2	Meta Platforms	1,040	0.00
13	Microchip Technology	1,068	0.00
89	Micron Technology	9,723	0.01
116	NRG Energy	9,675	0.01
164	NVIDIA	19,851	0.02
8	Salesforce	2,044	0.00
59	Tesla	12,378	0.01
24	Toll Brothers	3,422	0.00
206	Walmart	15,666	0.01
46	Walt Disney	4,156	0.00
79	Wells Fargo	4,554	0.00
		180,470	0.11
Total Common Stocks (Shares)		268,272	0.16

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
BONDS			
	Argentina		
USD 47,000	YPF 8.5% 17/1/2031	49,233	0.03
	Australia		
USD 9,000	FMG Resources August 2006 4.375% 1/4/2031	8,251	0.01
USD 5,000	FMG Resources August 2006 4.5% 15/9/2027	4,845	0.00
USD 197,000	FMG Resources August 2006 6.125% 15/4/2032	186,991	0.12
AUD 1,000,000	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2024-3 5.0% 13/11/2055	678,250	0.42
USD 6,000	Mineral Resources 8% 1/11/2027	6,099	0.01
USD 141,000	Mineral Resources 9.25% 1/10/2028	148,177	0.09
AUD 1,000,000	Resimac Bastille Trust Series 2024-2NC 5.662% 4/9/2056	678,345	0.43
		1,711,958	1.08
	Austria		
EUR 100,000	ams-OSRAM 10.5% 30/3/2029*	116,837	0.07
USD 5,000	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032	4,275	0.00
		120,812	0.07
	Bahrain		
USD 210,000	Bahrain Government International Bond 6.75% 29/9/2029*	218,183	0.14
	Bermuda		
USD 189,000	NCL 8.125% 15/1/2029	202,407	0.13
USD 100,000	Viking Cruises 7% 15/2/2029	101,382	0.06
		303,789	0.19
	Brazil		
BRL 4,130	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2025	12,647	0.00
BRL 13,190	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	225,415	0.14
USD 200,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/5/2054	206,864	0.13
USD 29,485	Samarco Mineracao 9% 30/6/2031*	27,480	0.02
		552,406	0.34
	Bulgaria		
USD 96,000	Bulgaria Government International Bond 5% 5/3/2037	95,521	0.06
	Canada		
USD 13,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.5% 15/2/2029	12,142	0.01
USD 13,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	12,464	0.01
USD 111,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	101,769	0.06
USD 18,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	17,464	0.01
USD 7,000	Air Canada 3.875% 15/8/2029	6,764	0.00
USD 200,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028*	210,350	0.13
USD 161,000	Bombardier 7% 1/6/2032	167,270	0.10
USD 48,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	50,616	0.03
USD 12,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	13,095	0.01
USD 150,000	GFL Environmental 3.75% 1/8/2025	148,548	0.09

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
†All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 30,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	28,641	0.02
USD 7,000	GFL Environmental 6.75% 15/1/2031	7,321	0.01
USD 75,000	Matterhorn 5.25% 15/12/2027	74,256	0.06
USD 109,000	Matterhorn 5.125% 15/10/2027	107,391	0.07
USD 102,000	Matterhorn 5.25% 15/12/2029	101,726	0.06
USD 100,000	NOVA Chemicals 4.25% 15/5/2029	91,444	0.06
USD 7,000	Open Text 3.875% 15/2/2028	6,851	0.00
USD 3,000	Parkland 4.5% 1/10/2029	2,833	0.00
USD 7,000	Parkland 4.625% 1/5/2030	6,554	0.01
USD 100,000	Rogers Communications 8.25% 15/9/2082	97,868	0.06
		1,255,158	0.79
	Cayman Islands		
USD 250,000	AGL CLO 11 11.923% 15/4/2034	251,029	0.16
USD 250,000	AGL CLO 3 8.863% 15/1/2033	252,271	0.16
USD 250,000	AGL CLO 7 8.663% 15/7/2034	251,800	0.16
USD 550,000	AGL CLO 8 7.263% 20/4/2037	552,918	0.35
USD 550,000	AGL Core CLO 2 7.063% 20/7/2037	550,378	0.35
USD 250,000	AIMCO CLO Series 2017-A 8.694% 20/4/2034	251,549	0.16
USD 200,000	ARES 2024-CREF 7.029% 17/8/2041	199,573	0.12
USD 500,000	Bain Capital Credit CLO 2021-3 8.646% 24/7/2034	498,071	0.31
USD 500,000	Bain Capital Credit CLO 2024-3 7.093% 16/7/2037	501,768	0.31
USD 250,000	Bardot CLO 6 8.64% 22/10/2032	250,425	0.16
USD 250,000	CarVal CLO I 8.438% 16/7/2031	250,491	0.16
USD 700,000	CIFC Funding 2014-5R 8.065% 24/4/2036	700,038	0.44
USD 129,319	CIFC Funding 2017-IV 6.486% 24/10/2030	129,556	0.08
USD 334,196	CIFC Funding 2018-I 8.541% 18/4/2031	334,610	0.21
USD 200,000	DP World Salaam 4% 1/10/2025*	199,696	0.13
USD 250,000	Flatiron CLO 20 7.416% 20/5/2036	251,549	0.16
USD 250,000	Flatiron CLO 20 8.578% 20/5/2036	250,064	0.16
USD 500,000	Flatiron CLO 28 6.987% 15/7/2036	501,826	0.31
USD 269,000	FWD 6.4% 5/4/2029	269,000	0.16
USD 250,000	Goldentree Loan Management US CLO 11 10.894% 20/10/2034	249,256	0.16
USD 250,000	Goldentree Loan Management US CLO 9 8.632% 20/4/2037	251,537	0.16
USD 215,142	Golub Capital Partners Static 2024-1 8.012% 20/4/2033	216,383	0.13
USD 550,000	HPS Loan Management 2024-20 7.096% 26/7/2037	552,242	0.35
USD 315,000	HPS Loan Management 2024-20 8.636% 26/7/2037	321,089	0.20
USD 166,000	MF1 2024-FL15 7.03% 18/8/2041	164,448	0.10
USD 450,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 56 7.068% 24/7/2037	449,852	0.28
USD 475,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 56 7.418% 24/7/2037	477,500	0.30
USD 315,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 56 8.418% 24/7/2037	316,091	0.20
USD 250,000	OCP CLO 2020-20 8.899% 18/4/2037	251,300	0.16
USD 250,000	OCP CLO 2020-20 7.229% 18/4/2037	251,322	0.16
USD 250,000	Palmer Square CLO 2020-3 7.418% 15/11/2036	251,100	0.16
USD 179,219	Pikes Peak CLO 1 6.725% 24/7/2031	179,486	0.11
USD 146,836	Rockford Tower CLO 2018-1 8.49% 20/5/2031	147,049	0.09
USD 250,000	Rockford Tower CLO 2018-1 8.39% 20/5/2031	250,297	0.16
USD 500,000	SBI 19 12.063% 15/10/2035	501,674	0.31
USD 101,626	SBI 3 8.663% 15/1/2030	101,568	0.06
USD 3,000	Seagate HDD Cayman 4.875% 1/6/2027	2,967	0.00
USD 31,000	Seagate HDD Cayman 9.625% 1/12/2032	36,729	0.03
USD 550,000	Trinitas CLO XIV 8.625% 25/1/2034	549,962	0.34
USD 475,000	Trinitas CLO XXIX 6.799% 23/7/2037	477,115	0.30
USD 315,000	Trinitas CLO XXIX 8.759% 23/7/2037	312,472	0.20
EUR 100,000	UPCB Finance VII 3.625% 15/6/2029	106,662	0.07
USD 15,812	Venture XXVI CLO 6.644% 20/1/2029	15,839	0.01
		12,859,237	8.09
	Chile		
USD 200,000	Banco del Estado de Chile 2.704% 9/1/2025	197,850	0.13
USD 200,000	Cencosud 4.375% 17/7/2027	196,076	0.12
USD 200,000	Chile Government International Bond 3.1% 7/5/2041	164,360	0.10
USD 200,000	Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/5/2033	210,600	0.13
		768,776	0.48
	Colombia		
USD 300,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026*	296,250	0.19
USD 200,000	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033	213,250	0.13
COP 500,000,000	Colombian TES 6.75% 3/11/2027	110,659	0.07
COP 974,900,000	Colombian TES 9% 25/4/2029	213,366	0.13
USD 61,000	Ecopetrol 5.375% 26/6/2026	60,911	0.03
USD 272,000	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033	289,952	0.18
USD 200,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	184,225	0.12
		1,368,613	0.86
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
EUR 360,000	Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031*	363,077	0.23
USD 200,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028*	199,563	0.12
		562,640	0.35

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Czech Republic		
CZK 1,640,000	Czech Republic Government Bond 4.5% 11/11/2032	76,261	0.06
CZK 2,000,000	Czech Republic Government Bond 6% 26/2/2026	95,008	0.06
		171,269	0.12
	Denmark		
EUR 100,000	Danske Bank 4.349% 19/9/2027	111,053	0.07
USD 700,000	Danske Bank 6.466% 9/1/2026	702,652	0.44
GBP 100,000	Orsted 2.5% 18/2/2021	96,882	0.06
EUR 100,000	SGL Ap/S 8.438% 22/9/2030*	111,452	0.07
		1,022,039	0.64
	Dominican Republic		
USD 200,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	189,425	0.12
USD 162,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/1/2026	164,516	0.10
USD 169,000	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	161,263	0.10
		515,204	0.32
	Egypt		
USD 200,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	155,455	0.10
EGP 2,100,000	Egypt Treasury Bills 0% 17/9/2024	42,536	0.02
EGP 2,000,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/2/2025	36,411	0.02
EGP 2,400,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/3/2025	42,932	0.03
		277,334	0.17
	Finland		
EUR 100,000	Ahlstrom 3 Oy 3.625% 4/2/2028	106,022	0.07
EUR 100,000	Finnair 4.75% 24/5/2029*	109,853	0.07
		215,875	0.14
	France		
EUR 100,000	Altice France 11.5% 1/2/2027	90,684	0.06
EUR 100,000	AXA 3.375% 19/7/2033	118,062	0.07
EUR 100,000	Banijay Entertainment 7% 1/5/2029	116,867	0.07
EUR 100,000	Banque Federative du Credit Mutual 4.422% 5/3/2027*	111,267	0.07
USD 400,000	BNP Paribas 4.625% 12/1/2027*	662,961	0.38
EUR 100,000	BPCE 4.162% 6/3/2026	110,838	0.07
USD 800,000	BPCE 5.975% 18/1/2027	810,240	0.51
USD 260,000	BPCE 5.975% 18/1/2027	263,200	0.16
EUR 200,000	Cars Alliance Auto Leases France V 2023-1 4.884% 21/10/2038	223,891	0.14
EUR 100,000	Constellium 5.375% 15/8/2032	111,849	0.07
EUR 200,000	Credit Agricole 4% 29/12/2027	210,759	0.13
EUR 100,000	Crown European SACA 5.375% 15/5/2025	110,434	0.07
EUR 200,000	Electricite de France 5.375% 15/6/2030	202,029	0.13
EUR 100,000	Forvia 2.75% 15/2/2027	107,227	0.07
EUR 1,000,000	Forvia 3.125% 15/6/2026	1,096,380	0.69
EUR 100,000	Forvia 5.5% 15/6/2031	113,252	0.07
EUR 300,000	Ginkgo Personal Loans 2023 4.416% 25/9/2044	333,690	0.21
EUR 100,000	Goldstory 7.531% 1/2/2030	111,309	0.07
EUR 100,000	Iliad 5.375% 14/6/2027*	114,954	0.07
EUR 100,000	Iliad 5.625% 15/2/2030	116,117	0.07
EUR 100,000	Iliad 6.875% 15/4/2031*	115,546	0.07
USD 200,000	Iliad 8.5% 15/4/2031*	212,469	0.14
EUR 100,000	Loxam 3.75% 15/7/2026	110,286	0.07
EUR 100,000	Pajrac 7.25% 17/11/2029	117,259	0.07
EUR 100,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030	110,344	0.07
EUR 200,000	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	226,362	0.14
USD 500,000	Societe Generale 6.447% 12/1/2027	507,505	0.32
USD 200,000	Societe Generale 9.375% 22/11/2027	208,274	0.13
EUR 100,000	Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/4/2028*	116,761	0.07
EUR 400,000	TotalEnergies 3.369% 6/10/2026*	438,248	0.28
EUR 400,000	Veolia Environnement 2.25% 29/1/2026	431,187	0.27
EUR 200	Worldline 0% 30/7/2025	25,281	0.02
EUR 580	Worldline 0% 30/7/2026	60,133	0.04
		7,692,271	4.84
	Germany		
EUR 100,000	Bayer 4.6% 26/3/2082	109,824	0.07
EUR 600,000	Bayer 5.375% 25/3/2082	662,061	0.38
EUR 100,000	Chiplapharm Arzneimittel 7.5% 15/5/2030	115,860	0.07
EUR 200,000	Commerzbank 6.5% 9/10/2029	225,280	0.14
USD 450,000	Deutsche Bank 6.119% 14/7/2026	452,768	0.28
EUR 200,000	Deutsche Bank 8.125% 30/10/2029	227,451	0.14
EUR 500,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.625% 5/8/2079	513,942	0.33
EUR 100,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 5.25% 23/1/2084	114,691	0.07
EUR 50,000	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 4.25% 11/9/2032	56,840	0.03
EUR 100,000	Gruenenthal 4.125% 15/5/2028	109,259	0.07
EUR 100,000	HT Troplast 9.375% 15/7/2026*	112,227	0.07
EUR 100,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	110,898	0.07
EUR 100,000	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	118,465	0.07
EUR 100,000	Mahle 6.5% 2/5/2031	112,552	0.07
EUR 100,000	Merck 3.875% 27/8/2054	110,472	0.07
EUR 100,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030*	115,964	0.07
EUR 100,000	ProGroup 5.375% 15/4/2031	108,165	0.07
EUR 100,000	Red & Black Auto Germany 13 UG 4.838% 15/9/2032	111,259	0.07
EUR 246,722	Rafat Automotive CP Germany 2021 UG 4.284% 21/7/2034	274,665	0.17
EUR 101,390	Take-Columbus 10% 1/1/2029	88,753	0.06
EUR 100,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	109,092	0.07
EUR 100,000	ZF Finance 3.75% 21/9/2028	107,294	0.07
		3,963,799	2.49
	Greece		
EUR 100,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	115,497	0.07

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Guatemala		
USD 400,000	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	432,260	0.27
	Hungary		
HUF 11,200,000	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	33,898	0.02
USD 200,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	202,542	0.13
EUR 167,000	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033	221,245	0.14
EUR 102,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/5/2029	120,812	0.07
USD 200,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6.125% 4/12/2027	204,227	0.13
		782,591	0.49
	Indonesia		
USD 200,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	200,187	0.13
IDR 1,104,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/5/2027	72,546	0.05
IDR 2,452,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	163,522	0.10
IDR 1,010,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	73,474	0.05
USD 200,000	Pertamina Persero 3.65% 30/7/2029	190,801	0.12
		700,530	0.45
	Ireland		
EUR 200,000	AIB 6.25% 23/6/2025	223,599	0.14
USD 500,000	AIB 7.583% 14/10/2026	513,907	0.32
EUR 600,000	Arbour CLO 5.784% 15/5/2038	664,964	0.36
EUR 250,000	Arbour CLO 6.434% 15/5/2038	275,589	0.18
EUR 375,000	Arbour CLO 7.584% 15/5/2038	413,866	0.26
USD 250,000	Bank of Ireland 6.253% 16/9/2026	253,015	0.16
EUR 200,000	Bank of Ireland 7.5% 19/5/2025	225,191	0.14
EUR 250,000	CIFC European Funding CLO III 7.286% 15/1/2034	277,522	0.17
EUR 100,000	Dilosk Rmbs No. 6 Sts 4.46% 20/8/2062	110,392	0.07
EUR 148,000	Dilosk Rmbs NO 9 4.47% 25/1/2061	164,227	0.10
EUR 100,000	Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 4.966% 18/2/2034	110,616	0.07
EUR 100,000	Fortuna Consumer Loan ABS 2024-1 5.906% 18/2/2034	111,859	0.07
GBP 400,000	Last Mile Logistics CMBS 2021-1 UK 7.33% 17/8/2033	527,356	0.33
GBP 212,000	Last Mile Logistics CMBS 2021-1 UK 8.48% 17/8/2033	279,631	0.18
EUR 200,000	LT Autonoleus V 4.556% 15/5/2036	220,116	0.14
GBP 308,000	Stark Financing 2023-1 8.08% 17/8/2033	406,086	0.25
EUR 250,000	Taras Debt Capital Euro CLO 2024-1 5.149% 16/7/2038	278,295	0.18
EUR 500,000	Taras Debt Capital Euro CLO 2024-1 5.799% 16/7/2038	557,622	0.36
EUR 500,000	Taras Debt Capital Euro CLO 2024-1 6.249% 16/7/2038	562,348	0.36
EUR 375,000	Taras Debt Capital Euro CLO 2024-1 7.299% 16/7/2038	418,896	0.26
GBP 101,000	UK Logistics 2024-1 6.83% 17/5/2034	133,200	0.08
		6,612,145	4.15
	Isle of Man		
USD 200,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	181,934	0.12
	Israel		
USD 200,000	Bank Leumi Le-Israel 3.275% 29/1/2031	188,760	0.12
	Italy		
EUR 465,750	AutoFlorence 3 4.668% 25/1/2046	519,038	0.33
EUR 93,148	AutoFlorence 3 6.968% 25/1/2046	105,584	0.07
EUR 200,000	Azzurra Aeroport 2.625% 30/5/2027	211,993	0.13
EUR 100,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 4.75% 15/3/2029	113,238	0.07
EUR 100,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 7.708% 18/1/2029	120,313	0.07
EUR 100,000	Banco BPM 4.875% 17/1/2030	112,813	0.11
EUR 100,000	doValue 3.375% 31/7/2026	105,578	0.07
EUR 200,000	Enel 6.625% 16/9/2031*	244,668	0.15
EUR 100,000	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028*	111,910	0.07
EUR 450,000	Eni 2.625% 13/10/2028	490,268	0.31
EUR 100,000	Fibar Bidco 7.696% 15/1/2030	111,588	0.07
EUR 100,000	FS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 18/2027	109,281	0.07
EUR 100,000	Golden Bar Securitisation 2023-2 7.3% 22/8/2043	113,814	0.07
EUR 100,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.438% 15/4/2029	112,090	0.07
EUR 100,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028*	103,114	0.07
GBP 100,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	125,390	0.08
USD 750,000	Intesa Sanpaolo 7% 21/11/2025	716,179	0.45
EUR 389,122	Mundo Finance 4.585% 28/2/2046	434,908	0.27
EUR 100,000	Milonia Mortgage Finance 4.968% 28/4/2062	109,869	0.07
EUR 200,000	Nexi 0% 24/2/2028	191,461	0.12
EUR 100,000	Optics Bidco 1.625% 18/1/2029	100,903	0.06
EUR 100,000	Pachelbel Bidco 6.088% 17/5/2031	111,222	0.07
EUR 100,000	Red & Black Auto Italy 6.356% 28/7/2034	112,632	0.07
USD 200,000	UniCredit 7.296% 2/4/2034*	210,641	0.13
EUR 100,000	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	111,541	0.07
		4,969,630	3.12
	Japan		
USD 200,000	Mitsubishi UFJ Financial 5.406% 19/4/2034	206,662	0.13
USD 200,000	Mizuho Financial 5.261% 22/5/2030	198,021	0.12
USD 200,000	Rakuten 11.25% 15/2/2027	217,078	0.14
EUR 100,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032	100,884	0.06
EUR 100,000	SoftBank 4% 19/9/2029	106,066	0.07

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 100,000	CitiBank 5.375% 9/1/2028*	111,275	0.07
USD 200,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.472% 14/1/2029	183,747	0.11
		1,116,841	0.70
	Jersey		
USD 22,000	Adient Global 8.25% 15/4/2031	23,412	0.02
USD 202,000	Aptiv 3.1% 1/12/2051	129,770	0.08
EUR 100,000	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031*	111,284	0.07
GBP 100,000	Adron Martin Capital 10.375% 31/3/2029*	132,239	0.08
USD 250,000	Carlyon CLO 2023-2 7.37% 15/7/2037	251,387	0.16
GBP 100,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	130,846	0.08
USD 250,000	Invesco US CLO 2023-1 7.332% 22/4/2037	251,880	0.16
USD 200,000	Juniper Valley Park CLO 6.632% 20/7/2036	200,149	0.13
GBP 240,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv 6.172% 28/5/2033	320,224	0.20
		1,600,859	1.00
	Luxembourg		
EUR 100,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 3.625% 1/6/2028*	103,890	0.06
GBP 100,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2029	120,774	0.08
GBP 100,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	123,403	0.08
GBP 600,000	Compartment Driver UK Eight 5.589% 25/9/2031	656,379	0.41
USD 200,000	Connect Finco / Connect US Finco 9.75% 1/10/2029	198,737	0.12
USD 200,000	Cosan Luxembourg 7.25% 27/6/2031*	206,080	0.13
USD 200,000	CSN Resources 8.875% 5/12/2030*	198,300	0.13
EUR 100,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031*	119,686	0.08
EUR 100,000	Ephios Subco 3 7.875% 31/1/2031	118,827	0.07
EUR 100,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025	76,323	0.05
EUR 100,000	Garmany Compartment Consumer 2024-1 4.316% 14/1/2038	110,810	0.07
USD 179,000	Intelsat Jackson 6.5% 15/3/2030	173,031	0.11
USD 30,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024**	16,762	0.01
EUR 100,000	LivnPolaris Lux 4 7.334% 1/7/2029	111,660	0.07
USD 187,359	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031*	169,379	0.11
USD 200,000	MHP Lux 6.25% 19/9/2029	146,000	0.09
EUR 100,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	111,763	0.07
EUR 100,000	Rossini 7.548% 31/12/2029	111,612	0.07
EUR 100,000	SES 2.875% 27/5/2026*	105,737	0.07
EUR 100,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	110,502	0.07
		2,093,045	1.30
	Malta		
USD 4,000	Vistajet Malta Finance / Vista Management 6.375% 1/2/2030*	3,294	0.00
USD 160,000	Vistajet Malta Finance / Vista Management 9.5% 1/6/2028	149,983	0.10
		153,277	0.10
	Mauritius		
USD 200,000	Diamond 8.7.95% 29/7/2026	202,368	0.13
	Mexico		
USD 200,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2027	196,229	0.12
USD 200,000	BBVA Bancomer 8.125% 18/1/2033	189,700	0.12
USD 275,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	215,187	0.13
MXN 24,852	Mexican Bonos 7% 3/9/2026	119,197	0.07
MXN 31,511	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	139,577	0.09
MXN 6,000	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	26,590	0.02
MXN 4,257	Mexican Bonos 8.5% 1/3/2029	20,827	0.01
USD 200,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	170,502	0.11
USD 200,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028	194,356	0.12
		1,271,965	0.79
	Netherlands		
EUR 200,000	ABN AMRO Bank 4.375% 22/9/2026	218,861	0.14
USD 600,000	ABN AMRO Bank 6.575% 13/10/2026	609,699	0.38
USD 200,000	Alcoa Nederland 7.125% 15/3/2031	210,721	0.13
EUR 100,000	Aurrrust 2023 6.796% 13/8/2049	113,106	0.07
EUR 100,000	Bioala Topholding 6.76% 15/5/2030	114,002	0.07
EUR 400,000	Bumper NL 2023-1 4.267% 22/3/2036	444,523	0.28
EUR 200,000	Cooperatieve Rabobank 4.375% 29/8/2029	215,870	0.14
USD 200,000	Embraer Netherlands Finance 7% 28/7/2030	214,648	0.14
EUR 100,000	Global Switch Finance 1 375% 7/10/2030	100,664	0.06
EUR 100,000	Goodyear Europe 2.75% 15/8/2028*	101,658	0.06
EUR 100,000	Hill FL 2024-1BV 4.699% 19/2/2032	111,013	0.07
EUR 100,000	Iberdrola International 1.625% 9/9/2029	98,382	0.06
USD 500,000	ING Groep 6.75% 16/11/2026*	492,558	0.31
EUR 100,000	Koninklijke KPN 2% 8/11/2024	109,715	0.07
USD 200,000	MEGlobal 4.25% 3/11/2026	197,390	0.12
EUR 100,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026	109,377	0.07
EUR 100,000	OI European 2.25% 1/6/2029*	112,767	0.07
EUR 100,000	Q-Park I 5.125% 1/3/2029*	113,767	0.07
EUR 100,000	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	112,690	0.07
EUR 460,000	Repsol International Finance 4.247% 11/9/2028	510,898	0.32
USD 200,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	188,918	0.12
EUR 600,000	Telefonica Europe 2.502% 8/2/2027	634,868	0.34
EUR 200,000	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030	236,240	0.15

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	110,004	0.06
USD 100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	96,042	0.06
USD 200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7.875% 15/9/2029	220,838	0.14
EUR 100,000	United 7.792% 15/2/2031	111,729	0.07
EUR 1,100,000	Volkswagen International Finance 3.5% 17/6/2025	1,211,715	0.76
EUR 100,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	105,195	0.07
EUR 100,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	101,322	0.06
USD 218,000	Ziggo 4.875% 15/1/2030*	202,211	0.13
		7,450,540	4.68
	North Macedonia		
EUR 200,000	North Macedonia Government International Bond 6.96% 13/3/2027	236,954	0.15
	Norway		
EUR 100,000	Var Energi 7.862% 15/11/2083	121,946	0.08
	Oman		
USD 285,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	302,168	0.19
USD 200,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048*	217,786	0.14
		519,954	0.33
	Panama		
USD 200,000	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035	209,219	0.13
	Peru		
USD 200,000	Financiera de Desarrollo 4.75% 15/7/2029	195,519	0.12
USD 200,000	Kallpa Generacion 4.875% 24/5/2026	198,175	0.12
USD 206,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032	169,580	0.10
USD 28,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	24,849	0.02
USD 60,000	Peruvian Government International Bond 3% 15/1/2034	51,194	0.03
PEN 468,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/8/2031	129,497	0.08
PEN 99,000	Peruvian Government International Bond 7.6% 12/8/2039	29,075	0.02
		790,889	0.49
	Poland		
PLN 215,000	Republic of Poland Government Bond 2% 25/8/2036	61,878	0.03
PLN 180,000	Republic of Poland Government Bond 6% 25/10/2034*	48,101	0.03
PLN 595,000	Republic of Poland Government Bond 5.75% 25/4/2029	147,746	0.09
USD 113,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053	118,857	0.07
USD 70,000	Republic of Poland Government International Bond 5.75% 16/11/2032	75,239	0.05
		455,821	0.27

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Portugal		
EUR 100,000	EDP 1.875% 2/8/2081	106,440	0.07
EUR 100,000	EDP 4.75% 29/5/2054	111,525	0.07
		217,965	0.14
	Puerto Rico		
USD 16,542	Commonwealth of Puerto Rico 0% 1/11/2043	11,791	0.00
USD 265,297	Commonwealth of Puerto Rico 0% 1/11/2051	139,607	0.09
		151,398	0.09
	Romania		
EUR 100,000	RCS & RDS 3.25% 5/2/2028	106,598	0.07
EUR 216,000	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031	190,676	0.12
EUR 207,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030*	204,289	0.13
USD 28,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	28,105	0.02
		535,368	0.34
	Saudi Arabia		
USD 257,000	Saudi Government International Bond 3.25% 17/11/2051	179,961	0.11
USD 200,000	Saudi Government International Bond 5% 18/1/2053	186,102	0.12
		366,063	0.23
	Singapore		
USD 298,000	Pfizer Investment Enterprises 5.3% 19/5/2053	310,302	0.19
	South Africa		
ZAR 1,468,000	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031*	72,668	0.05
ZAR 5,180,311	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	270,766	0.17
ZAR 125,599	Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/3/2032	6,217	0.00
ZAR 1,484,014	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	67,196	0.04
ZAR 1,103,055	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040*	52,324	0.03
USD 200,000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	151,255	0.10
USD 200,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/6/2032	195,025	0.12
		715,446	0.45
	South Korea		
USD 400,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2027	408,376	0.26
USD 200,000	POSCO 5.75% 17/1/2028*	206,312	0.13
		614,688	0.39
	Spain		
EUR 357,615	Autonvia Spain 2023 FT 4.309% 30/9/2041	397,576	0.25
EUR 100,000	Banco de Credito Social Cooperativo 1.75% 9/3/2028	105,403	0.07

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 100,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 3/9/2030	111,006	0.07
EUR 200,000	Banco de Sabadell 5.75% 15/5/2026	220,283	0.14
EUR 100,000	Bankinter 6% 25/6/2034	112,811	0.07
EUR 200,000	CaixaBank 5.375% 9/10/2027	222,084	0.14
USD 600,000	CaixaBank 6.684% 13/9/2027	621,631	0.39
EUR 100,000	Cellnex Finance 2% 15/2/2033*	96,537	0.06
EUR 100,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	95,557	0.06
EUR 100,000	Food Service Project 5.5% 21/1/2027	111,191	0.07
EUR 100,000	Lorca Telecom Bondco 5.75% 30/4/2029	115,734	0.07
EUR 100,000	Naturgy Finance Iberia 2.374% 23/11/2026	106,886	0.07
		2,315,709	1.46
	Sweden		
EUR 100,000	Dometic 2% 29/9/2028	96,854	0.06
EUR 100,000	Fastighets Balder 1.125% 29/1/2027*	103,072	0.07
EUR 100,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/2/2027	83,020	0.05
		284,946	0.18
	Switzerland		
USD 200,000	UBS 3.875% 2/6/2026	199,439	0.12
EUR 200,000	UBS 4.054% 12/4/2026	221,522	0.14
USD 200,000	UBS 6.125% 29/10/2026*	194,591	0.12
USD 775,000	UBS 6.327% 22/12/2027	801,931	0.50
USD 260,000	UBS 7.5% 15/2/2028	273,186	0.17
USD 200,000	UBS 9.25% 13/11/2028	220,844	0.14
		1,900,694	1.19
	Thailand		
USD 200,000	Bangkok Bank 5% 23/9/2025	198,000	0.12
USD 409,000	Bangkok Bank 5.5% 21/9/2033	422,844	0.27
THB 4,263,000	Thailand Government Bond 2.4% 17/3/2029	126,498	0.08
		747,342	0.47
	Turkey		
TRY 1,750,000	Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033	50,380	0.03
TRY 584,000	Turkiye Government Bond 31.08% 8/11/2028	17,455	0.01
TRY 2,010,000	Turkiye Government Bond 37% 18/2/2026	58,078	0.04
		125,913	0.08
	Ukraine		
USD 200,000	VF Ukraine P&T via VFU Funding 6.2% 11/2/2025	179,500	0.11
	United Arab Emirates		
USD 220,000	DP World 6.85% 2/7/2037*	249,579	0.16
	United Kingdom		
GBP 262,000	Atlas Funding 2024-1 6.089% 20/8/2061	331,311	0.21
EUR 100,000	Barclays 4.323% 8/5/2028	111,076	0.07
GBP 500,000	Barclays 6.375% 15/12/2025	652,346	0.41
USD 259,000	Barclays 7.325% 2/11/2026	266,225	0.16
USD 200,000	Barclays 9.625% 15/12/2029	220,571	0.14
GBP 100,000	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030	128,002	0.08
GBP 177,797	Brants Bridge 2023-1 6.037% 14/6/2066	234,359	0.15
GBP 100,000	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	142,464	0.09
GBP 115,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 25/8/2031	151,726	0.10
EUR 100,000	Carnival 1% 28/10/2029	93,397	0.06
GBP 100,000	CDER Finally Bidco 8.625% 30/4/2029	133,428	0.08
GBP 100,000	Centrica 6.5% 21/5/2055	134,368	0.08
GBP 470,587	Eagle One 2024-1 6.496% 27/12/2065	622,462	0.39
GBP 100,000	Eagle One 2024-1 6.796% 27/12/2065	139,925	0.09
GBP 117,000	Eagle One 2024-1 7.096% 27/12/2065	162,297	0.10
GBP 110,000	Edenbrook Mortgage Funding 7.16% 22/9/2057	144,710	0.09
GBP 232,000	Elstree Funding 2024-1 6.082% 25/9/2064	305,574	0.19
USD 200,000	Fresnillo 4.25% 2/10/2050	163,500	0.10
GBP 206,830	Friary No 8 6.577% 21/10/2071	272,762	0.17
GBP 318,000	Funding 01 5.89% 15/7/2029	419,992	0.26
GBP 100,000	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026	127,902	0.08
GBP 100,000	Gemgarto 2023-1 8.625% 16/12/2073	135,526	0.09
GBP 100,000	Healthrow Finance 3.875% 1/3/2027	124,543	0.08
GBP 100,000	Hermitage 2023 7.41% 21/9/2033	133,500	0.08
GBP 93,781	Hermitage 2024 6.56% 21/9/2033	123,407	0.08
GBP 100,000	Hops Hill NO 4 6.903% 21/9/2066	131,318	0.08
GBP 100,000	Hops Hill NO 4 7.603% 21/9/2066	129,743	0.08
USD 200,000	HSBC 7.336% 3/11/2026	205,600	0.13
EUR 100,000	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029	114,844	0.07
EUR 100,000	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029*	117,828	0.07
GBP 300,000	John Lewis 6.125% 21/1/2025	394,982	0.25
GBP 317,613	Jupiter Mortgage NO 1 6.027% 20/7/2066	419,409	0.26
GBP 130,000	Jupiter Mortgage NO 1 7.277% 20/7/2066	173,952	0.11
GBP 236,700	Lanark Master Issuer 5.48% 22/12/2069	311,969	0.20
GBP 293,590	Lanebrook Mortgage Transaction 2023-1 6.16% 20/9/2060	389,333	0.24
GBP 191,000	London Cards No 2 6.36% 26/3/2034	255,034	0.16
GBP 100,000	Market Bidco Finco Reg-S 5.5% 4/11/2027	122,992	0.08
GBP 100,000	Motion 4.25% 26/11/2026*	121,609	0.08
EUR 205,000	Motion 4.875% 26/9/2031*	222,668	0.14
GBP 100,000	Mortimer BtL 2023-1 9.155% 22/12/2059	135,469	0.09
GBP 200,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	262,579	0.16

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 600,000	NatWest 7.472% 10/11/2026	616,110	0.39
USD 400,000	NatWest 8% 10/8/2025	406,276	0.26
GBP 100,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 7.1% 15/7/2032	131,096	0.08
GBP 271,000	Newday Partnership Master Issuer 7.08% 15/7/2031	368,842	0.23
GBP 262,000	Oat Hill NO 3 6.56% 29/5/2046	372,444	0.23
GBP 145,000	Oat Hill NO 3 7.46% 29/5/2046	194,106	0.12
GBP 385,000	Permanent Master Issuer 5.546% 15/7/2070	518,092	0.32
GBP 100,000	Pinewood Finco 3.625% 15/11/2027	124,007	0.08
GBP 100,000	Pinewood Finco 6% 27/9/2030	131,588	0.08
GBP 100,000	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028*	141,238	0.09
GBP 224,370	PMF 2024-1 5.94% 16/7/2069	296,486	0.18
GBP 100,000	Polaris 2023-1 8.31% 23/2/2061	135,797	0.09
GBP 100,000	Polaris 2023-2 8.16% 27/9/2059	135,327	0.09
GBP 100,000	Polaris 2024-1 6.683% 26/2/2061	131,412	0.08
GBP 100,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	127,735	0.08
GBP 400,000	Santander UK 7.098% 16/11/2027	548,902	0.34
USD 200,000	Shaoxiun UK 6.25% 2/6/2029	207,328	0.13
USD 400,000	Standard Chartered 7.767% 16/11/2028	435,272	0.27
GBP 158,000	Stratton Mortgage Funding 2024-2 6.481% 25/8/2060	207,399	0.13
GBP 100,000	Stratton Mortgage Funding 2024-2 6.601% 25/8/2060	130,424	0.08
GBP 142,000	Stratton Mortgage Funding 2024-3 6.369% 25/8/2060	189,924	0.13
GBP 100,000	Thames Water Utilities Finance 4% 19/6/2025	106,478	0.07
GBP 277,451	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 6.19% 20/4/2065	368,722	0.23
GBP 100,000	Together Asset Backed Securitisation 2025-1ST2 7.11% 20/4/2065	134,363	0.08
GBP 492,182	Tower Bridge Funding 2023-2 6.264% 20/3/2065	649,078	0.41
GBP 100,000	Tower Bridge Funding 2024-1 6.027% 20/1/2066	134,297	0.08
GBP 100,000	Twin Bridges 2023-2 9.03% 15/9/2066	136,765	0.09
USD 168,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028*	168,893	0.11
USD 200,000	Virgin Media Finance 5% 15/7/2030	173,589	0.11
USD 290,000	Vmed O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	264,998	0.16
EUR 104,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	112,472	0.07
USD 8,000	Vodafone 4.125% 4/6/2081	7,224	0.00
		16,770,218	10.64
	United States		
USD 125,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 6.506% 15/9/2034	125,195	0.08
USD 160,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 7.745% 15/9/2034	149,161	0.09
USD 100,000	ADT Security 4.125% 1/8/2029	94,367	0.06
USD 93,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	88,467	0.06
USD 67,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	65,423	0.04
USD 5,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	4,993	0.00
USD 9,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	9,126	0.01
USD 222,000	Alexandria Real Estate Equities 2% 18/5/2032	181,200	0.11
USD 35,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	35,354	0.02
USD 165,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	167,664	0.11
USD 103,000	Allison Transmission 3.75% 30/1/2031	93,844	0.06
USD 108,000	Allison Transmission 4.75% 1/10/2027	104,333	0.07
USD 100,000	Allison Transmission 5.875% 1/6/2029	100,374	0.06
USD 16,000	Ally Financial 8.75% 20/11/2026	16,668	0.01
USD 200,000	Ally Financial 8.992% 13/9/2029	212,361	0.13
USD 140,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029*	99,129	0.06
USD 19,000	Amentum Escrow 7.25% 1/8/2032	19,908	0.01
USD 2,000	American Airlines 7.25% 15/2/2028	2,015	0.00
USD 3,000	American Airlines 8.5% 15/5/2029	3,116	0.00
USD 76,167	American Airlines/Advantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	77,816	0.05
USD 139,000	American Airlines/Advantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	136,220	0.09
USD 111,000	American Axle & Manufacturing 5% 1/10/2029	103,600	0.07
USD 3,000	American Axle & Manufacturing 6.875% 1/7/2028	3,021	0.00
USD 139,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 1/6/2028	146,245	0.09
USD 155,000	Amgen 5.25% 2/3/2028	155,060	0.10
USD 140,000	Amgen 5.25% 2/3/2033	144,329	0.09
USD 190,000	Amgen 5.65% 2/3/2053	197,527	0.12
USD 250,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 8.2% 15/1/2039	332,115	0.21
USD 131,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 6.625% 1/2/2032	135,388	0.08
USD 109,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	107,199	0.07
USD 8,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	8,048	0.00
EUR 100,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	98,718	0.06
USD 15,000	Aretec Capital 3.875% 15/1/2026	14,728	0.01
USD 500,000	Aretec Capital 7% 15/1/2027	511,460	0.32
USD 8,000	Asbury Automotive 4.625% 15/11/2029	7,632	0.01
USD 100,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	95,967	0.06
USD 5,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	4,721	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 65,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 8.609% 15/4/2035	63,596	0.04
USD 100,000	AT&T 3.65% 15/9/2059	107,099	0.07
USD 250,000	AT&T 4.3% 15/12/2042	218,812	0.14
EUR 100,000	Avantor Funding 2.625% 1/11/2025	109,462	0.07
USD 4,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	3,760	0.00
USD 110,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	107,399	0.07
USD 106,000	Avient 5.75% 15/5/2026	106,137	0.07
USD 113,000	Avient 7.125% 1/8/2030	117,596	0.07
USD 6,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 4.75% 1/4/2028	5,564	0.00
USD 108,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.375% 1/3/2029	98,902	0.06
USD 2,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.75% 15/7/2027	1,960	0.00
USD 7,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8% 15/2/2031*	6,971	0.00
USD 3,000	Ball 2.875% 15/8/2030	2,652	0.00
USD 164,000	Ball 6% 15/6/2029	169,580	0.10
USD 25,000	Bank of America 3.366% 23/1/2026	24,799	0.02
USD 16,000	Bank of America 3.384% 2/4/2026	15,830	0.01
USD 113,000	Bank of America 5.202% 25/4/2029	115,519	0.07
USD 215,000	Bank of America 5.819% 15/9/2029	224,955	0.14
USD 125,000	Bank of America 5.872% 15/9/2034	133,406	0.08
USD 670,000	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.07% 10/2/2027**	98,378	0.06
USD 38,000	Bath & Body Works 6.625% 1/10/2030	38,464	0.02
USD 103,000	Bath & Body Works 7.6% 15/7/2029*	107,109	0.07
USD 288,848	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 6.442% 25/11/2036	293,588	0.18
USD 206,809	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 6.992% 25/10/2036	199,326	0.13
USD 311,256	Bayview Commercial Asset Trust 2006-SP2 6.812% 25/1/2037	297,473	0.19
USD 249,467	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 5.797% 25/3/2037	237,463	0.15
USD 245,150	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2006-A 8.386% 28/2/2040	229,599	0.14
USD 270,751	BCAP 2012-RR3 Trust 6.011% 26/1/2037	266,029	0.13
USD 442,460	BCAP Trust 2007-AA4 4.472% 25/6/2047	261,885	0.16
EUR 100,000	Belden 3.375% 15/7/2027	110,015	0.07
USD 160,000	Berry Global 4.875% 15/7/2026	159,572	0.10
USD 238,000	Berry Global 5.8% 15/6/2031	242,361	0.15
USD 240,000	BHMS 2018-ATLS 6.984% 15/7/2035	240,004	0.15
USD 108,000	Block 3.5% 1/6/2031	94,966	0.06
USD 100,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	109,004	0.07
USD 175,000	Broadcom 4.15% 15/4/2032	167,566	0.11
USD 100,000	Builders FirstSource 4.25% 1/2/2032	91,521	0.06
USD 100,000	Builders FirstSource 6% 1/3/2030	97,263	0.06
USD 108,000	Builders FirstSource 6.375% 15/6/2032	109,188	0.07
USD 400,000	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 4.056% 10/3/2033	346,425	0.22
USD 155,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 5.594% 15/8/2041	157,561	0.10
USD 527,000	BX Trust 2018-GW 6.434% 15/5/2035	525,949	0.33
USD 170,000	BXP Trust 2017-GM 3.379% 13/6/2039	162,239	0.10
USD 175,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	161,803	0.10
USD 184,000	Calpine 4.5% 15/2/2028	179,092	0.11
USD 41,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	40,098	0.03
EUR 100,000	Catalent Pharma Solutions 2.375% 1/3/2028	107,846	0.07
USD 100,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	99,807	0.06
USD 162,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	68,732	0.06
USD 96,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	95,905	0.06
USD 7,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/6/2033	6,894	0.00
USD 96,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	97,902	0.06
USD 102,000	CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028	99,438	0.06
USD 236,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	231,624	0.15
USD 186,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	187,665	0.12
USD 100,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	99,672	0.06
USD 38,000	CenterPoint Energy Houston Electric 5.3% 1/4/2053	38,276	0.02
USD 8,000	Charles River Laboratories International 3.75% 15/3/2029	7,497	0.01
USD 4,000	Charles River Laboratories International 4% 15/3/2031	3,681	0.00
USD 113,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	109,399	0.07
USD 5,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.908% 23/7/2025	4,966	0.00
USD 125,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	110,791	0.07
USD 7,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	6,627	0.00
USD 100,000	Cinemark USA 7% 1/8/2032	103,945	0.07
USD 27,000	Citigroup 3.106% 8/4/2026	26,629	0.02
USD 230,000	Citigroup 4.075% 23/4/2029	226,480	0.14
USD 616,463	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 5.552% 25/5/2037	410,053	0.26
USD 215,000	City of Boston MA 5% 1/11/2037	245,185	0.16
USD 40,000	Clarivate Global / Clarivate US Finance 6.75% 15/5/2028	41,279	0.03
USD 4,000	Clean Harbors 6.375% 1/2/2031	4,086	0.00
USD 169,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028	176,771	0.11
USD 140,000	Cleveland-Cliffs 6.75% 15/4/2030	141,960	0.09
USD 332,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	327,611	0.21

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 156,442	COMM 2015-CCRE26 Mortgage Trust 3.506% 10/9/2048	154,338	0.10
USD 7,000	CotyHFC Prestige ProductsHFC Prestige International US 6.625% 15/7/2030	7,270	0.01
USD 148,000	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 3.706% 15/11/2048	134,774	0.09
USD 328,000	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 4.174% 15/11/2048	316,423	0.20
USD 146,000	CSAIL 2019-C12 Commercial Mortgage Trust 4.077% 15/8/2051	126,708	0.08
USD 200,000	CSC 5.375% 1/2/2028	164,377	0.10
USD 105,000	Dana 4.25% 1/9/2030*	96,190	0.06
USD 79,000	Dana 5.375% 15/11/2027	78,460	0.05
USD 87,000	Dana 5.625% 15/6/2028	86,143	0.05
USD 7,000	Darling Ingredients 5.25% 15/4/2027	6,986	0.00
USD 203,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030	204,703	0.13
USD 204,994	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.438% 15/5/2035	204,318	0.13
USD 131,250	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.521% 15/5/2035	130,262	0.08
USD 131,250	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.333% 15/5/2035	129,455	0.08
USD 5,000	Dell International / EMC 3.45% 15/12/2051	3,596	0.00
USD 500,000	Dell International / EMC 6.2% 15/7/2026	540,151	0.34
USD 9,000	Dell International / EMC 8.35% 15/7/2046	11,986	0.01
USD 160,000	Delta Air Lines 7.375% 15/1/2026*	163,880	0.10
USD 52,000	Directv Financing 8.875% 1/2/2030	52,483	0.02
USD 209,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	202,839	0.13
USD 199,000	Dominion Energy 2.25% 15/8/2031	153,064	0.08
USD 160,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	142,646	0.09
USD 160,000	DTE Electric 3.25% 1/4/2051	116,588	0.07
USD 9,000	Edgewell Personal Care 4.125% 1/4/2029	8,634	0.01
USD 160,000	Elevance Health 3.35% 1/12/2024	159,177	0.10
EUR 100,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	118,028	0.07
USD 8,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028	7,824	0.01
USD 6,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	5,694	0.00
USD 100,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	96,326	0.06
EUR 100,000	Ennvie Capital 4.875% 15/10/2025	111,073	0.07
USD 14,000	Energizer 4.375% 31/3/2029	13,161	0.01
USD 100,000	Energizer 4.75% 15/6/2028	96,470	0.06
USD 260,000	EnLink Midstream 5.625% 15/1/2028	264,998	0.16
USD 100,000	EnLink Midstream Partners 4.85% 15/7/2026	99,840	0.06
USD 201,000	Entegris 4.75% 15/4/2029	197,362	0.12
USD 315,000	Equinix 3.9% 15/4/2032	297,316	0.18
USD 100,000	EquipmentShare.com 8.625% 15/5/2032	104,599	0.07
	Extra Space Storage 5.9% 15/1/2031	319,470	0.20
USD 5,000	Fair Isaac 5.25% 15/5/2026	5,009	0.00
USD 1,296,806	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2051	1,244,448	0.78
USD 330,133	Fannie Mae REMICS 6.359% 25/6/2054	330,752	0.21
USD 274,230	Fannie Mae REMICS 6.399% 25/6/2054	274,582	0.17
USD 130,000	Fannie Mae REMICS 6.404% 25/9/2054	129,919	0.08
USD 169,172	Fannie Mae REMICS 6.499% 25/6/2054	169,690	0.07
USD 300,000	Fannie Mae Aces 2.162% 25/4/2032	258,927	0.16
USD 275,279	Fannie Mae Aces 3.129% 25/5/2029	261,335	0.16
USD 250,000	Ferrellgas / Ferrellgas Finance 5.375% 1/4/2026	250,283	0.16
USD 127,617	Five Point Operating / Five Point Capital 10.5% 15/1/2028	131,794	0.08
USD 480,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	380,251	0.24
USD 99,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	102,913	0.06
EUR 900,000	Ford Motor Credit 6.125% 29/2/2029	924,213	0.58
USD 81,000	Foresar 5% 1/3/2028	78,017	0.05
USD 8,040,729	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.939% 25/5/2029	141,252	0.09
USD 75,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 2.476% 25/1/2032	66,922	0.04
USD 73,719	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 3.347% 25/11/2026	72,253	0.05
USD 200,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 3.511% 25/4/2035	193,410	0.12
USD 28,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 3.6% 25/1/2028	27,569	0.02
USD 300,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 4.134% 25/5/2031	297,296	0.19
USD 62,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 4.724% 25/12/2028	63,179	0.04
USD 202,521	Freddie Mac REMICS 6.049% 25/6/2054	203,751	0.13
USD 271,597	Freddie Mac REMICS 6.049% 25/6/2054	273,232	0.17
USD 106,926	Freddie Mac REMICS 6.099% 25/5/2054	107,488	0.07
USD 472,702	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-3 3.944% 25/8/2057	156,526	0.10
USD 301,249	Freddie Mac Strips 6.549% 25/5/2054	302,237	0.19
USD 6,000	Freedom Mortgage 8.625% 15/1/2027	6,002	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,000	Freedom Mortgage 7.625% 1/5/2026	2,017	0.00
USD 213,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	218,728	0.14
USD 16,000	Freedom Mortgage 12% 1/10/2028	17,425	0.01
USD 3,000	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	3,332	0.00
USD 125,000	FREMF 2018-KW05 Trust 3.798% 25/4/2028	112,631	0.07
USD 20,778,818	FREMF 2019-KW06 Mortgage Trust 0.1% 25/1/2029	66,924	0.04
USD 63,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	61,309	0.04
USD 294,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	310,776	0.20
USD 115,000	FS Rialto 2022-FL4 Issuer 7.922% 17/8/2037	115,594	0.07
USD 109,000	Gen Digital 6.75% 30/9/2027	111,304	0.07
USD 104,000	Gen Digital 7.125% 30/9/2030	106,598	0.07
USD 230,000	General Mills 4% 17/4/2025	233,484	0.15
USD 356,000	General Motors 5.4% 15/10/2029	368,162	0.23
USD 250,000	General Motors Financial 5.75% 8/2/2031	268,818	0.16
USD 236,000	Gilead Sciences 3.5% 1/2/2025	233,411	0.15
USD 8,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	8,092	0.00
USD 2,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	1,998	0.00
USD 175,000	Goldman Sachs 5.7% 1/11/2024	175,000	0.11
USD 560,000	Goldman Sachs 6.484% 24/10/2029	596,591	0.36
USD 5,000	Goodyear Tire & Rubber 4.875% 15/3/2027	4,992	0.00
USD 22,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	20,464	0.01
USD 100,000	Goodyear Tire & Rubber 5.25% 15/7/2031*	90,882	0.06
USD 2,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	1,767	0.00
USD 7,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	6,623	0.00
USD 103,000	Gray Television 5.375% 15/11/2031	69,045	0.04
USD 107,000	Gray Television 7% 15/5/2027	102,829	0.06
USD 186,000	GS Mortgage-Backed Series 2005-ROCK 5.356% 3/5/2032	192,641	0.12
USD 479,000	GSAMP Trust 2007-HSBC1 6.767% 25/2/2047	830,309	0.40
USD 9,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	8,344	0.01
USD 15,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	14,917	0.01
USD 160,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031*	172,827	0.11
USD 21,000	HAT I HAT II 3.375% 15/6/2026	20,128	0.01
USD 268,000	HCA 3.5% 1/9/2030	247,569	0.16
USD 138,000	HCA 4.625% 15/3/2052	118,104	0.07
USD 170,000	HCA 5.2% 1/6/2028	173,261	0.11
USD 225,000	HCA 5.875% 1/2/2029	234,072	0.15
USD 285,000	Healthpeak 5.25% 15/12/2032	291,040	0.18
USD 150,000	Hess Midstream Operations 5.625% 15/2/2026	149,892	0.09
USD 23,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	21,286	0.01
USD 200,000	Hilton Domestic Operating 5.75% 1/5/2028	200,564	0.13
USD 92,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4.875% 1/7/2031	82,629	0.05
USD 84,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5% 1/6/2029	79,468	0.05
USD 111,000	Hologic 3.25% 15/2/2029	102,668	0.07
USD 241,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	235,044	0.15
USD 170,000	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 2.835% 10/8/2038	162,360	0.10
USD 25,000	Hyatt Hotels 5.375% 23/4/2025	25,000	0.02
USD 130,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 3.911% 10/7/2035	122,770	0.08
USD 429,613	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-FLX5 5.972% 25/8/2037	387,825	0.24
USD 16,000	International Flavors & Fragrances 1.23% 1/10/2025	15,363	0.01
USD 200,000	IQVIA 5% 15/5/2027	198,925	0.13
USD 62,000	Iron Mountain 4.5% 15/2/2031	58,333	0.04
USD 102,000	Iron Mountain 5% 15/7/2028	100,330	0.06
USD 177,000	Iron Mountain 5.25% 15/3/2028	175,108	0.11
USD 30,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	31,126	0.02
USD 8,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	7,628	0.00
USD 79,029	JP Morgan Mortgage Trust 2017-5 5.498% 26/10/2049	79,553	0.05
USD 1,049,000	JPMorgan Chase 6.07% 22/10/2027	1,092,861	0.69
USD 136,000	KB Home 4.8% 15/11/2029	133,054	0.08
USD 22,000	Kohl's 4.625% 1/5/2031	18,191	0.01
EUR 100,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029	120,398	0.08
USD 100,000	LABL 5.875% 1/11/2028	92,694	0.06
USD 26,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	24,969	0.02
USD 3,000	Lamar Media 4% 15/2/2030	2,807	0.00
USD 100,000	Lamar Media 4.875% 15/1/2029	96,333	0.06
USD 100,000	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	93,292	0.06
USD 107,000	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	98,437	0.06
USD 104,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	102,437	0.06
USD 25,000	Lithia Motors 4.375% 15/1/2031	23,069	0.01
USD 131,907	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-11 5.962% 25/2/2036	115,714	0.07
USD 125,000	Lowe's 4.25% 1/4/2052	103,664	0.07
USD 10,000	Macy's Retail 5.875% 1/4/2029	9,826	0.01
USD 3,000	Macy's Retail 6.875% 15/3/2030	2,916	0.00
USD 2,000	Macy's Retail 6.125% 15/3/2032	1,916	0.00
USD 72,000	Marriott International 5.3% 15/5/2034	73,466	0.05
USD 35,000	Marsh & McLennan 2.375% 15/12/2031	30,337	0.02
USD 320,992	Mastr Reperforming Trust 2006-1 6% 27/8/2037	213,726	0.13

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 3,000	Match II 5.625% 1/10/2031	2,961	0.00
USD 100,000	Match II 4.125% 1/8/2030	92,227	0.06
USD 8,000	Match II 4.625% 1/6/2028	7,700	0.00
USD 182,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	187,917	0.12
USD 309,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	292,539	0.18
USD 113,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	111,046	0.07
USD 100,000	Mercer International 5.125% 1/2/2029	91,857	0.06
USD 180,000	MFI 2024-FL14 7.079% 19/3/2039	179,369	0.11
USD 3,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	2,759	0.00
USD 2,000	Molina Healthcare 3.875% 15/5/2032	1,800	0.00
USD 6,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	5,776	0.00
USD 10,000	Morgan Stanley 0.864% 21/10/2025	9,938	0.01
USD 74,000	Morgan Stanley 1.164% 21/10/2025	73,561	0.05
EUR 200,000	Morgan Stanley 4.387% 19/9/2027	222,221	0.14
USD 430,000	Morgan Stanley 6.296% 18/10/2028	452,380	0.29
USD 145,000	Morgan Stanley 6.342% 18/10/2033	159,227	0.10
USD 210,000	Morgan Stanley 6.407% 1/11/2029	224,104	0.14
USD 25,000	Morgan Stanley Capital I 2011-HR2 2.73% 15/12/2050	21,139	0.01
USD 60,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-ASHF 3.984% 15/11/2034	49,931	0.03
USD 140,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	126,526	0.08
USD 107,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	68,867	0.04
USD 355,555	Mosaic Solar Loan Trust 2019-2-GS 5.97% 22/2/2044	302,549	0.19
USD 138,472	Multi Security Asset Trust Commercial Mortgage-Backed Pass-Through 0% 28/11/2055	93,742	0.06
USD 67,000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	66,171	0.04
USD 100,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	97,326	0.06
USD 3,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	3,001	0.00
USD 100,000	Nationstar Mortgage 7.125% 1/2/2032	103,837	0.06
USD 100,000	NOR Vivo 5.25% 1/10/2030	97,564	0.06
USD 11,000	Newell Brands 6.7% 1/4/2026	10,990	0.01
USD 19,000	Newell Brands 6.375% 15/9/2027	19,167	0.01
USD 107,000	Newell Brands 6.625% 15/9/2029	107,162	0.07
USD 8,000	News 3.875% 15/5/2029	7,525	0.00
USD 2,000	News 5.125% 15/2/2032	1,946	0.00
USD 9,000	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	8,418	0.01
USD 114,000	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027*	111,558	0.07
USD 17,000	Nordstrom 4.25% 1/8/2031	15,161	0.01
USD 66,000	Northern States Power 3.2% 1/4/2052	43,270	0.04
USD 6,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	5,787	0.00
USD 18,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	17,263	0.01
USD 4,000	NRG Energy 3.625% 15/2/2031	3,597	0.00
USD 5,000	NuStar Logistics 5.625% 28/4/2027	5,019	0.00
USD 166,000	NuStar Logistics 6.375% 1/10/2030	166,062	0.10
USD 420,000	Ohio Power 5% 1/6/2033	421,457	0.27
USD 100,000	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 3.566% 10/5/2039	89,589	0.06
EUR 100,000	Olympus Water US 3.625% 15/11/2028	118,847	0.08
USD 200,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	213,351	0.13
USD 67,000	Oncor Electric Delivery 4.15% 1/6/2032	66,043	0.04
USD 115,000	Oncor Electric Delivery 7.25% 15/1/2033	135,873	0.09
USD 10,000	OneMain Finance 9% 15/1/2029	10,629	0.01
USD 500,000	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 3.14% 14/10/2036	481,594	0.30
USD 3,000	Open Text 4.125% 15/2/2030	2,799	0.00
USD 106,000	Open Text 4.125% 1/12/2031	96,679	0.06
USD 205,000	Oracle 4% 15/7/2046	164,931	0.10
USD 67,000	Oracle 5.55% 6/2/2053	67,024	0.04
USD 220,000	Oracle 6.25% 9/11/2032	240,566	0.15
USD 200,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	191,186	0.12
USD 31,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	29,325	0.02
USD 16,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030*	15,037	0.01
USD 19,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	18,838	0.01
USD 22,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031	22,292	0.01
USD 103,000	Pacific Evergreen Group Issuer / Pacific Evergreen Issuer 4.375% 15/10/2029	98,567	0.06
USD 4,000	Pacific Evergreen Group Issuer/Pacific Evergreen Issuer 4% 15/10/2027	3,741	0.00
USD 100,000	Paramount Global 6.25% 28/2/2057	86,874	0.05
USD 51,000	Park Intermediate PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 4.875% 15/5/2029	48,675	0.03
USD 2,000	PennyMac Financial Services 5.375% 15/10/2025	1,962	0.00
USD 162,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	171,719	0.11
USD 100,000	PG&E 5.25% 1/7/2030	96,000	0.06
USD 13,000	Pilgrim's Pride 4.25% 15/4/2031	12,287	0.01
USD 46,000	Pilgrim's Pride 6.25% 1/7/2033	42,367	0.03
USD 150,000	Pilgrim's Pride 6.875% 15/5/2034	155,960	0.10
USD 186,000	PNC Financial Services 4.758% 26/1/2027	185,831	0.12
USD 150,000	PNC Financial Services 5.582% 12/6/2029	155,125	0.10
USD 130,000	Post 4.5% 15/9/2031	126,427	0.08
USD 41,000	Post 4.625% 15/4/2030	39,019	0.02
USD 3,000	Post 5.625% 15/1/2028	3,001	0.00
USD 2,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 3.375% 31/8/2027	1,886	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 155,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	155,412	0.10
USD 7,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	6,993	0.00
USD 8,000	Prologis 2.25% 15/1/2032	6,909	0.00
USD 236,000	Prologis 4.625% 15/1/2033	234,063	0.15
USD 350,000	Public Service Electric and Gas 4.65% 15/3/2033	351,236	0.22
USD 100,000	Public Service Electric and Gas 5.45% 1/8/2053	104,462	0.07
USD 367,847	RALI Series 2006-QO6 Trust 5.772% 25/5/2046	361,174	0.23
USD 209,381	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL10 7.65% 25/10/2039	206,833	0.13
USD 6,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	5,775	0.00
USD 21,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	20,617	0.01
USD 4,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 7.25% 15/7/2028	4,101	0.00
USD 100,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	96,217	0.06
USD 148,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.625% 1/3/2029	135,628	0.08
USD 2,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 4% 15/10/2033	1,767	0.00
USD 156,000	Rockies Express Pipeline 3.6% 15/5/2025	153,472	0.10
USD 600,000	RR 1 7.163% 15/7/2035	601,747	0.31
USD 200,000	Sasol Financing USA 8.75% 27/5/2026	196,597	0.12
USD 146,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	126,847	0.08
USD 108,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	104,847	0.07
EUR 100,000	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028*	120,186	0.08
USD 7,000	Sirius Mirabe Gro 4.375% 1/2/2032*	6,335	0.00
USD 10,000	Sirius Mirabe Gro 4.5% 15/10/2029	9,009	0.01
USD 5,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	4,821	0.00
USD 15,000	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	13,062	0.01
USD 3,000	Service International 3.375% 15/8/2030	2,706	0.00
USD 13,000	Service International 4% 15/5/2031	11,812	0.01
USD 7,000	Service International 4.625% 15/12/2027	6,880	0.00
USD 12,000	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	10,317	0.01
USD 55,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	51,575	0.03
USD 213,000	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030	191,569	0.12
USD 36,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	35,340	0.02
USD 63,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	61,357	0.04
USD 3,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027*	2,981	0.00
USD 39,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	37,304	0.02
USD 87,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.88% 15/1/2053*	79,634	0.05
USD 46,046	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.88% 15/1/2053*	40,573	0.03
USD 315,000	Sonoma 5.45% 25/2/2027*	319,605	0.20
USD 275,000	Southern California Edison 3.65% 1/6/2051	207,976	0.13
USD 135,000	Sprint 7.625% 15/2/2025	135,665	0.09
USD 155,000	Sprint 7.625% 1/3/2026	159,780	0.10
USD 110,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	96,394	0.06
USD 9,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	8,422	0.01
USD 29,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	28,314	0.02
USD 19,000	Standard Industries 5% 15/2/2027*	18,790	0.01
USD 9,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	8,759	0.01
USD 269,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029*	280,419	0.18
USD 7,000	Stan 0.6% 1/12/2028	2,240	0.00
USD 160,000	Sunoco / Sunoco Finance 4.5% 15/5/2029	144,031	0.09
USD 160,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029*	163,268	0.10
USD 111,000	Taylor Morrison Communities 5.125% 1/8/2030*	109,564	0.07
USD 226,000	Taylor Morrison Communities 5.75% 15/1/2028*	228,477	0.14
USD 271,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027*	274,470	0.17
USD 82,000	TEGNA 4.625% 15/3/2028*	77,252	0.05
USD 3,000	TEGNA 4.75% 15/3/2026	2,964	0.00
USD 29,000	TEGNA 5% 15/9/2029	26,980	0.02
USD 8,000	Tempur Sealy International 3.875% 15/10/2031*	7,078	0.00
USD 5,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029*	4,548	0.00
USD 7,000	Tenet Healthcare 4.375% 15/1/2030	6,668	0.00
USD 38,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	37,175	0.02
USD 200,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028	200,644	0.13
USD 200,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	203,041	0.13
USD 10,000	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031	10,402	0.01
USD 100,000	Tennaco 6% 17/11/2028	93,612	0.06
USD 176,000	T-Mobile USA 3.2% 15/1/2033	179,864	0.11
USD 544,000	T-Mobile USA 5.75% 15/1/2054	566,042	0.29
USD 2,000	Travel + Leisure 4.5% 1/12/2029	1,864	0.00
USD 28,000	Travel + Leisure 4.625% 1/3/2030	26,919	0.02
USD 99,000	Travel + Leisure 6% 1/4/2027	99,584	0.06
USD 195,000	Travel + Leisure 6.625% 31/7/2026	199,132	0.13
USD 250,000	Trust Financial 1.267% 20/3/2027	236,435	0.15
USD 355,000	UDR 1.9% 15/3/2033	280,834	0.18
USD 100,000	UKG 6.875% 1/2/2031*	103,411	0.07
USD 200,000	Union Pacific 4.95% 9/9/2052	198,160	0.13

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 162,000	United Airlines 4.375% 15/4/2029	158,510	0.10
USD 22,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	20,966	0.01
USD 31,210	United Airlines 2013-1 Class A Pass Through Trust 4.3% 15/8/2025	30,759	0.02
USD 9,000	United Rentals North America 3.75% 15/1/2032	8,144	0.01
USD 4,000	United Rentals North America 4.875% 15/1/2028	3,929	0.00
USD 38,000	United Rentals North America 5.25% 15/1/2030	37,692	0.02
USD 100,000	United Rentals North America 5.5% 15/5/2027	100,399	0.06
USD 100,000	United Rentals North America 6.125% 15/3/2034	102,240	0.06
USD 269,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/11/2025	268,959	0.17
USD 157,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/4/2029	153,499	0.10
USD 108,000	UnitedHealth 5.625% 15/7/2054	110,869	0.07
USD 125,000	UnitedHealth 5.95% 15/2/2063	136,888	0.09
USD 68,000	Univision Communications 4.5% 1/5/2029	59,980	0.03
USD 6,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	5,947	0.00
USD 3,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030	2,881	0.00
USD 213,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	215,230	0.14
EUR 100,000	US Bancorp 4.551% 21/5/2029	110,434	0.07
USD 11,000	US Foods 6.875% 15/9/2028	11,451	0.01
USD 20,000	US Foods 7.25% 15/1/2032	21,128	0.01
USD 153,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	154,464	0.10
USD 150,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	154,271	0.10
USD 160,000	Ventura Global Calpasieu Pass 5.875% 15/8/2029	141,968	0.09
USD 54,000	Ventura Global Calpasieu Pass 6.25% 15/1/2030	50,192	0.04
USD 100,000	Ventura Global LNG 8.125% 1/6/2028	104,802	0.07
USD 100,000	Ventura Global LNG 9.5% 1/2/2029	112,776	0.07
USD 100,000	Ventura Global LNG 9.875% 1/2/2032	111,387	0.07
USD 210,000	Verizon Communications 3.875% 1/3/2052	169,175	0.11
USD 270,000	Verizon Communications 5.05% 9/5/2033	276,116	0.17
USD 71,000	Verizon Communications 5.5% 23/2/2054	73,554	0.05
USD 8,000	VF 2.4% 23/4/2025	7,841	0.01
USD 100,000	Viasat 6.5% 15/7/2028*	93,542	0.06
USD 100,000	Viasat 7.5% 30/5/2031*	76,472	0.05
USD 5,000	Walgreens Boots Alliance 3.2% 15/4/2030	4,604	0.00
USD 156,000	Walgreens Boots Alliance 3.45% 1/6/2026	149,988	0.09
USD 331,505	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE3 Trust 5.702% 25/8/2036	318,363	0.20
USD 12,000	Wells Fargo 3.908% 25/4/2026	11,897	0.01
USD 491,000	Wells Fargo 6.303% 23/10/2029	521,531	0.33
USD 90,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C35 3.438% 15/7/2048	85,579	0.05
USD 350,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C37 4.614% 15/12/2049	329,554	0.21
USD 266,636	Wells Fargo Mortgage Backed 2006-AR15 Trust 5.944% 25/10/2036	253,210	0.16
USD 412,000	Wellfleet 3.88% 15/6/2032	387,741	0.24
USD 39,000	Western Digital 4.75% 15/2/2026	38,680	0.03
USD 285,000	WestRock MWV 7.95% 15/2/2031	331,714	0.21
USD 9,000	WMG Acquisition 3.875% 15/7/2030	8,358	0.01
USD 12,000	Xerox 5.5% 15/8/2028	10,271	0.01
USD 150,000	Xerox 8.875% 30/11/2029	140,571	0.09
USD 350,000	Xylem 2.25% 30/1/2031	306,029	0.19
USD 169,000	Yum! Brands 3.625% 15/3/2031	146,151	0.09
USD 4,000	Yum! Brands 5.375% 1/4/2032	3,964	0.00
USD 200,000	ZF North America Capital 6.875% 14/4/2028	208,758	0.13
		56,604,937	35.66
	Uruguay		
USD 128,498	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	139,899	0.09
UYU 339,119	Uruguay Government International Bond 9.75% 20/7/2033	8,472	0.00
		148,339	0.09
	Uzbekistan		
EUR 100,000	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027	111,258	0.07
Total Bonds		147,153,659	92.70
COMMERCIAL PAPER			
	United States		
USD 400,000	HSBC USA 0% 9/9/2024	399,347	0.25
Total Commercial Paper		399,347	0.25
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt In on Another Regulated Market		147,868,837	92.94
Other Transferable Securities			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	United States		
277	Ashs Space**	138	0.00
1,624	Lessen**	7,600	0.01
		7,738	0.01
Total Common/Preferred Stocks (Shares)		7,738	0.01
BONDS			
	United States		
USD 127,704	Lessen 0% 5/1/2028**	113,084	0.06

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
AUD 24,000	Oceania 12% 31/10/2026**	16,340	0.01
AUD 36,000	Oceania 12.5% 31/10/2026**	24,615	0.01
AUD 63,000	Oceania 12.5% 31/10/2027**	40,669	0.03
		200,708	0.13
Total Bonds		200,708	0.13
Total Other Transferable Securities		208,848	0.14
Total Portfolio		148,075,283	93.08
Other Net Assets		11,011,268	6.92
Total Net Assets (USD)		159,086,551	100.00

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
BRL	6,038,240	USD	1,114,719	JP Morgan	18/9/2024	(51,645)
BRL	1,915,174	USD	170,591	BNY Mellon	2/10/2024	1,179
BRL	108,331	USD	23,841	Morgan Stanley	4/9/2024	382
BRL	511,475	USD	88,111	Citigroup	4/9/2024	(199)
BRL	1,836,223	USD	668,241	Goldman Sachs	23/9/2024	(16,872)
BRL	141,872	USD	28,511	UBS	23/9/2024	(734)
BRL	213,346	USD	38,111	Bank of America	23/9/2024	(174)
CLP	52,951,419	USD	56,111	Goldman Sachs	26/9/2024	947
CLP	18,216,429	USD	19,742	Morgan Stanley	23/9/2024	212
CNH	894,772	USD	141,111	Bank of America	23/9/2024	848
COP	902,000,000	USD	194,716	BNP Paribas	23/10/2024	(169)
COP	340,021,000	USD	81,972	HSBC Bank	24/2/2025	(1,673)
COP	328,800,000	USD	82,152	Citigroup	21/2/2025	(4,944)
COP	243,826,000	USD	61,274	Citibank	19/9/2024	(2,523)
COP	249,999,367	USD	51,961	Bank of America	23/9/2024	(1,388)
CZK	2,473,288	USD	110,953	BNP Paribas	26/9/2024	2,007
CZK	2,251,146	USD	100,661	BNP Paribas	23/9/2024	439
EUR	648,788	USD	692,446	Barclays	18/9/2024	11,448
EUR	78,178	USD	85,914	JP Morgan	17/10/2024	1,166
EUR	22,444	GBP	18,104	HSBC Bank	23/9/2024	(317)
EUR	1,000	HUF	398,169	Goldman Sachs	23/9/2024	(6)
EUR	112,000	USD	125,131	Barclays	23/9/2024	(999)
GBP	18,833	USD	25,779	UBS	23/9/2024	344
HUF	19,836,203	USD	54,196	Morgan Stanley	26/9/2024	882
HUF	22,442,243	USD	61,621	Goldman Sachs	26/9/2024	2,219
HUF	12,824,878	USD	35,111	UBS	23/9/2024	149
IDR	12,662,818,489	USD	773,181	Morgan Stanley	19/9/2024	16,299
IDR	844,264,000	USD	56,111	Bank of America	23/9/2024	152
IDR	1,368,624,864	USD	88,000	BNP Paribas	23/9/2024	411
INR	11,606,141	USD	138,998	BNP Paribas	18/9/2024	(267)
INR	2,793,869	USD	32,823	BNP Paribas	23/9/2024	2
KRW	69,749,710	USD	52,041	BNP Paribas	23/9/2024	(161)
MXN	17,102,299	USD	869,192	Morgan Stanley	19/9/2024	(20,311)
MXN	5,246,261	USD	162,111	Goldman Sachs	26/9/2024	(17,122)
MXN	991,719	USD	47,494	Morgan Stanley	26/9/2024	(2,997)
MXN	2,870,472	USD	157,111	Citigroup	19/9/2024	(6,523)
MXN	3,312,754	USD	174,999	Goldman Sachs	24/10/2024	(7,223)
MXN	1,284,166	USD	66,907	UBS	24/10/2024	(2,739)
MYR	1,026,888	USD	235,899	Barclays	23/9/2024	2,451
NOK	366,894	USD	35,111	Bank of America	23/9/2024	(166)
PEN	116,521	USD	29,436	HSBC Bank	23/9/2024	(97)
PHP	1,994,675	USD	35,111	JP Morgan	23/9/2024	535

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
PLN	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
PLN	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
PLN	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
PLN	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
PLN	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
THB	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
TRY	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
TRY	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
TRY	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
TRY	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
TRY	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
TRY	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
TRY	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
TRY	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
TRY	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
TWD	[illegible]	USD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	THB	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	PEN	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	TWD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	IDR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	COP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	TRY	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	TRY	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	MXN	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	PEN	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	COP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	COP	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	PEN	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	BRL	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	PLN	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	TRY	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	CZK	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	PLN	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	MXN	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	SEK	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	PLN	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	THB	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	ZAR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	KRW	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	MXN	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	HUF	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	ZAR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	AUD	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	TRY	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	TRY	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	BRL	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
USD	[illegible]	EUR	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	3,991	ZAR	73,719	Goldman Sachs	26/9/2024	(170)
USD	241,993	MXN	4,264,719	Morgan Stanley	24/10/2024	27,988
USD	248,972	BRL	1,292,479	BNY Mellon	2/10/2024	24,977
USD	84,837	TRY	3,084,000	Barclays	6/12/2024	(3,462)
USD	28,998	TRY	1,030,000	UBS	6/12/2024	(1,167)
USD	107,888	TRY	3,851,000	Barclays	20/9/2024	(3,879)
USD	666,362	GBP	514,000	BNY Mellon	19/9/2024	(19,612)
USD	28,961,219	EUR	26,045,000	BNP Paribas	19/9/2024	(796,429)
USD	162,356	CNH	1,169,344	Morgan Stanley	19/9/2024	(3,153)
USD	368,310	BRL	2,040,000	UBS	18/9/2024	16,732
USD	163,416	BRL	931,903	Goldman Sachs	19/9/2024	4,958
USD	396,729	MXN	7,696,476	Goldman Sachs	18/9/2024	13,429
USD	326,393	EUR	300,000	JP Morgan	18/9/2024	(6,126)
USD	1,612,197	CHF	1,332,404	JP Morgan	18/9/2024	(68,741)
USD	4,161,585	GBP	3,215,000	HSBC Bank	19/9/2024	(149,214)
USD	1,124,810	EUR	1,060,000	HSBC Bank	18/9/2024	(37,833)
USD	4,627,844	GBP	3,650,000	JP Morgan	19/9/2024	(171,637)
USD	3,734,640	GBP	2,940,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(137,261)
USD	1,110,273	GBP	865,000	Citibank	18/9/2024	(40,226)
USD	72,742	AUD	110,000	HSBC Bank	18/9/2024	(1,873)
USD	42,829	MXN	816,000	Barclays	19/9/2024	1,099
USD	97,371	TRY	3,273,811	Citigroup	23/10/2024	(3,036)
USD	16,349	EUR	15,000	BNY Mellon	18/9/2024	(277)
USD	151,250	MXN	2,950,410	HSBC Bank	20/9/2024	12,345
USD	201,164	CZK	4,474,414	Bank of America	20/9/2024	(5,743)
USD	112,188	ZAR	2,103,329	HSBC Bank	20/9/2024	(2,162)
USD	473,292	BRL	2,656,661	JP Morgan	20/9/2024	17,474
USD	177,011	COP	714,373,712	Citibank	20/9/2024	5,741
USD	11,868	UYU	485,607	Citibank	20/9/2024	(74)
ZAR	10,897,391	USD	787,784	Morgan Stanley	18/9/2024	36,768
ZAR	146,688	USD	8,639	Citibank	20/9/2024	113
ZAR	712,791	USD	39,661	Citibank	23/9/2024	18
ZAR	641,782	USD	36,000	Morgan Stanley	26/9/2024	177
Net unrealised depreciation						(1,382,242)
AUD Hedged Share Class						
AUD	1,362,449	USD	913,397	BNY Mellon	13/9/2024	31,242
Net unrealised appreciation						31,242
BRL Hedged Share Class						
BRL	94,885,624	USD	14,942,649	BNY Mellon	13/9/2024	(15,634)
USD	936,000	BRL	5,141,542	BNY Mellon	13/9/2024	(9,169)
Net unrealised depreciation						(24,803)
CAD Hedged Share Class						
CAD	1,044,791	USD	1,195,644	BNY Mellon	13/9/2024	23,549
Net unrealised appreciation						23,549
CHF Hedged Share Class						
CHF	169,462	USD	191,042	BNY Mellon	13/9/2024	2,911
USD	171,040	CHF	149,449	BNY Mellon	13/9/2024	(2,525)
Net unrealised appreciation						386
CNH Hedged Share Class						
CNY	28,702	USD	4,164	BNY Mellon	13/9/2024	48
Net unrealised appreciation						48
EUR Hedged Share Class						
EUR	36,702,161	USD	40,231,361	BNY Mellon	13/9/2024	934,746
USD	163,148	EUR	150,231	BNY Mellon	13/9/2024	68
Net unrealised appreciation						934,814

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
GBP Hedged Share Class						
GBP	660,161	USD	838,972	BNY Mellon	13/9/2024	21,274
USD	275	GBP	211	BNY Mellon	13/9/2024	(2)
Net unrealised appreciation						21,272
HKD Hedged Share Class						
HKD	2,613,644	USD	334,235	BNY Mellon	13/9/2024	(224)
Net unrealised depreciation						(224)
NZD Hedged Share Class						
NZD	79,689	USD	48,977	BNY Mellon	13/9/2024	1,994
Net unrealised appreciation						1,994
SGD Hedged Share Class						
SGD	1,324,979	USD	1,011,017	BNY Mellon	13/9/2024	16,023
USD	294	SGD	386	BNY Mellon	13/9/2024	(1)
Net unrealised appreciation						16,022
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 123,794,297)						(140,855)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(15)	EUR	Euro BOBL	September 2024	1,954,297	(37,215)
17	EUR	Euro Bund	September 2024	2,520,279	72,886
(1)	EUR	Euro BUXL	September 2024	149,082	(7,575)
(3)	EUR	Euro Schatz	September 2024	362,913	(3,261)
4	EUR	Euro-OAT	September 2024	558,273	7,687
2	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2024	110,339	587
1	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2024	55,155	310
(1)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2024	391,860	(2,072)
(11)	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2024	3,102,413	(30,792)
3	EUR	EURO STOXX Banks Index	September 2024	23,624	888
7	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	866,688	(6,379)
38	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	4,325,469	(3,667)
(93)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	9,777,141	32,409
(26)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	3,458,812	8,329
16	GBP	Long Gilt	December 2024	2,078,982	(8,679)
(300)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	62,275,781	58,666
462	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	49,501,062	(91,896)
(17)	USD	3 Month SOFR	March 2025	4,069,162	7,376
10	GBP	3 Month SONIA	March 2026	3,166,329	(2,614)
Total				148,727,361	12,519

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR (40,000)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	771	4,416
CDS	USD 615,000	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.33.V12, and pays Fixed 5%	BNP Paribas	20/12/2024	919	(5,073)
CDS	EUR 237,885	Fund receives default protection on ITRAXX.EUR.40.V1, and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2028	(1,131)	(5,491)

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR (305,865)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.36.V1; and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/12/2027	40,954	29,667
CDS	USD (393,000)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.42.V1; and receives Fixed 5%	BNP Paribas	20/6/2029	368	27,442
CDS	USD (250,000)	Fund provides default protection on CDX.NA.IG.33.V1; and receives Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2024	(3,406)	706
CDS	EUR 166,518	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.40.V1; and pays Fixed 5%	BNP Paribas	20/12/2028	(1,483)	(13,433)
IRS	COP 971,122,234	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day; and pays Fixed 9.91%	JP Morgan	10/6/2025	(97)	(97)
IRS	MXN 7,598,000	Fund receives Floating MXN-TIIE 1 Month; and pays Fixed 10.4075%	HSBC Bank	6/9/2028	(262)	(262)
IRS	BRL 1,320,000	Fund receives Floating BRL BROIS 1 Day; and pays Fixed 11.435%	BNP Paribas	4/1/2027	691	691
IRS	BRL 11,922,000	Fund receives Fixed 10.99%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Barclays	2/1/2029	(202)	(202)
IRS	COP 671,933,030	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day; and pays Fixed 10.02%	Barclays	21/3/2028	212	212
IRS	BRL 3,504,000	Fund receives Fixed 10.3549%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Barclays	4/1/2027	(13,996)	(13,996)
IRS	BRL 2,048,000	Fund receives Fixed 10.975%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	1/7/2028	(923)	(922)
IRS	BRL 1,518,000	Fund receives Fixed 11.525%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	2/1/2026	(568)	(568)
IRS	BRL 788,000	Fund receives Floating BRL BROIS 1 Day; and pays Fixed 11.573%	BNP Paribas	4/1/2027	293	293
IRS	BRL 62,892	Fund receives Fixed 13.1542[1]%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2029	138	138
IRS	BRL 1,309,878	Fund receives Fixed 13.17551%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2026	2,931	2,931
IRS	BRL 1,306,832	Fund receives Fixed 13.3497[1]%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	2/1/2026	3,326	3,326
IRS	BRL 1,759,412	Fund receives Fixed 10.0019[1]%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(8,914)	(8,914)
IRS	USD 1,220,000	Fund receives Fixed 3.468%; and pays Floating USD-SOFR 1 Day	HSBC Bank	15/3/2027	2,016	2,016
IRS	USD 1,584,000	Fund receives Fixed 4.1885%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	23/10/2027	15,607	15,607
IRS	USD 2,385,000	Fund receives Fixed 4.01%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	12/1/2034	57,668	57,668
IRS	BRL 359,486	Fund receives Fixed 13.2434[1]%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	2/1/2026	860	860
IRS	ZAR 9,910,298	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month; and pays Fixed 8.02%	HSBC Bank	26/9/2026	(1,467)	(1,467)
IRS	ZAR 7,675,176	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month; and pays Fixed 8.143%	HSBC Bank	7/6/2026	(2,260)	(2,260)
IRS	USD 777,400	Fund receives Fixed 3.625[1]%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	3/11/2027	5,680	5,680
IRS	USD 777,400	Fund receives Fixed 3.9525[1]%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	3/11/2027	5,895	5,895
IRS	USD 1,554,800	Fund receives Fixed 3.9940[1]%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	3/11/2027	12,234	12,234
IRS	USD 586,678	Fund receives Fixed 3.415%; and pays Floating USD-SOFR 1 Day	HSBC Bank	5/10/2032	500	500
IRS	USD 2,640,958	Fund receives Fixed 3.136%; and pays Floating USD-SOFR 1 Day	HSBC Bank	12/6/2033	(11,120)	(11,120)
IRS	BRL 7,916,000	Fund receives Fixed 9.7008[2]%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	4/1/2027	(36,636)	(36,636)
IRS	BRL 685,362	Fund receives Fixed 13.2093[1]%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2026	1,598	1,598

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	BRL 1,706,714	Fund receives Fixed 11.062149%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	4/1/2027	(8,361)	(8,361)
IRS	COP 449,548,486	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day, and pays Fixed 9.72%	Morgan Stanley	10/8/2025	(0)	(0)
IRS	BRL 30,000,000	Fund receives Fixed 10.850943%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Morgan Stanley	2/1/2025	(22,585)	(22,585)
IRS	BRL 13,719,410	Fund receives Fixed 12.811126%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Morgan Stanley	2/1/2025	21,708	21,708
IRS	BRL 10,000,000	Fund receives Fixed 10.429027%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Morgan Stanley	2/1/2029	(65,461)	(65,461)
IRS	BRL 812,000	Fund receives Fixed 9.765%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(3,636)	(3,636)
IRS	USD 3,960,000	Fund receives Fixed 3.614%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	5/2/2026	27,577	27,577
IRS	MXN 2,460,410	Fund receives Fixed 9.8%, and pays Floating MXN MXBTIE 1 Month	HSBC Bank	4/2/2025	(243)	(243)
IRS	MXN 3,243,924	Fund receives Fixed 9.9%, and pays Floating MXN MXBTIE 1 Month	HSBC Bank	5/2/2025	(615)	(615)
IRS	MXN 4,454,039	Fund receives Fixed 9.82%, and pays Floating MXN MXBTIE 1 Month	HSBC Bank	5/2/2025	(383)	(383)
IRS	MXN 80,184,000	Fund receives Fixed 9.6%, and pays Floating MXN MXBTIE 1 Month	HSBC Bank	15/7/2026	(12,693)	(12,693)
IRS	USD 6,276,000	Fund receives Fixed 4.213%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	27/10/2026	30,612	30,612
IRS	USD 4,747,600	Fund receives Fixed 3.71%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	HSBC Bank	19/1/2027	(7,994)	3,059
IRS	USD 3,166,358	Fund receives Fixed 4%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	3/11/2027	27,491	25,358
IRS	USD 3,344,200	Fund receives Fixed 3.9113%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	HSBC Bank	10/11/2027	24,069	24,069
IRS	USD 3,960,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.274%	HSBC Bank	5/2/2026	(5,794)	(5,794)
IRS	MXN 12,624,000	Fund receives Fixed 9.134%, and pays Floating MXN MXBTIE 1 Month	HSBC Bank	15/8/2028	(796)	(796)
IRS	USD 932,600	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.8%	HSBC Bank	27/5/2031	5,317	(3,360)
IRS	USD 165,800	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.6%	HSBC Bank	28/5/2031	944	(597)
IRS	USD 739,200	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.6%	HSBC Bank	12/10/2031	4,523	(2,775)
IRS	USD 2,311,400	Fund receives Fixed 3.51%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	HSBC Bank	19/11/2031	(9,799)	9,820
IRS	USD 1,330,000	Fund receives Fixed 3.191%, and pays Floating USD SOFR 1 Day	HSBC Bank	29/11/2032	(9,823)	(9,823)
IRS	MXN 9,680,000	Fund receives Fixed 8.57%, and pays Floating MXN-TIE 1 Month	HSBC Bank	7/12/2033	(8,822)	(8,822)
IRS	USD 447,600	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.22%	HSBC Bank	27/5/2081	18,287	9,446
IRS	USD 75,600	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day, and pays Fixed 3.22%	HSBC Bank	28/5/2081	3,097	1,990
TRS	USD 713	Fund receives JPM EMBIG DIV CORE + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 85bps	JP Morgan	19/9/2024	20,681	20,682
TRS	USD 223,163	Fund receives iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	7,144	6,459
TRS	USD 424,724	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	14,340	12,969

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 641,626	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	21,725	19,577
TRS	USD 1,904,555	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	BNP Paribas	20/9/2024	68,807	62,712
Total (USD underlying exposure - USD 39,347,473)					207,581	184,751

CDS: Credit Default Swaps
IRS: Interest Rate Swaps
TRS: Total Return Swaps

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
35,000	Put	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,348	12/9/2024	200	404
3,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.08	12/11/2024	(267)	116
3,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.08	19/11/2024	(204)	135
105,000	Put	OTC USD/CNH	Barclays	USD 7.08	19/9/2024	83	469
106,000	Call	OTC USD/BRL	Barclays	USD 5.79	12/11/2024	(413)	2,668
5,000	Put	OTC EUR/USD	Barclays	EUR 1.04	9/12/2024	(389)	186
80,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.068	5/9/2024	(265)	-
80,000	Put	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.46	12/9/2024	(827)	102
35,000	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 42.5	6/12/2024	2,349	4,231
35,334	Put	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.6	5/9/2024	(290)	133
4,000	Put	OTC EUR/NOK	HSBC Bank	EUR 11.5	26/9/2024	338	772
9,891	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.06	4/11/2024	(836)	481
6,000	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.65	9/12/2024	(251)	64
70,000	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.25	24/9/2024	(440)	14
48,000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	12/11/2024	(175)	55
48,000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	19/11/2024	(176)	70
80,000	Call	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5.75	12/9/2024	391	619
70,000	Put	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18	12/9/2024	638	1,297
70,000	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 18.3	9/10/2024	3,696	5,404
87,000	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,200	12/11/2024	(366)	1,968
61,000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 38.5	27/9/2024	(305)	253
69,000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 38.5	30/10/2024	23	298
10	Put	S&P 500 Index	UBS	USD 5,400	18/10/2024	(310)	694
3	Put	S&P 500 Index	UBS	USD 5,460	15/11/2024	(57)	347
7	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 570	6/9/2024	(1,542)	616
5	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 571	6/9/2024	(914)	329
5	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 563	13/9/2024	88	2,063
5	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 571	13/9/2024	(959)	893
1	Call	Apple	Exchange Traded	USD 230	20/9/2024	107	515
2	Call	Carrier Global	Exchange Traded	USD 67.5	20/9/2024	588	1,029
1	Call	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 570	20/9/2024	2,582	4,309
1	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 320	20/9/2024	(1,152)	6
1	Call	Toll Brothers	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	2,004	2,399
1	Call	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 360	20/9/2024	(227)	675
3	Call	Walmart	Exchange Traded	USD 75	20/9/2024	564	618
2	Call	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 48	18/10/2024	(77)	375

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Bond Income Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
2	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 555	18/10/2024	(601)	1,220
1	Put	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 550	18/10/2024	(1,549)	137
2	Call	DR Horton	Exchange Traded	USD 190	15/11/2024	381	2,266
Total (USD underlying exposure - USD 712,858)						934	58,655

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(36,000)	Call	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,380	17/10/2024	112	(79)
(93,000)	Call	OTC USD/BRL	Barclays	USD 6	12/11/2024	176	(615)
(80,000)	Call	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.75	12/9/2024	(245)	(919)
(40,000)	Put	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.35	12/9/2024	198	(12)
(52,000)	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 40.5	6/12/2024	(2,304)	(3,857)
(36,334)	Call	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.95	4/10/2024	129	(218)
(105,000)	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.35	24/9/2024	271	(1)
(28,000)	Call	OTC USD/THB	Morgan Stanley	USD 36.1	12/9/2024	222	(8)
(93,000)	Call	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18.8	12/9/2024	399	(41)
(93,000)	Call	OTC USD/THB	Morgan Stanley	USD 34.5	19/9/2024	258	(129)
(93,000)	Put	OTC USD/TWD	Morgan Stanley	USD 31.75	19/9/2024	177	(276)
(105,000)	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19.1	9/10/2024	(3,362)	(4,624)
(93,000)	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,500	12/11/2024	136	(341)
(70,000)	Call	OTC USD/TWD	UBS	USD 32.2	11/9/2024	346	(115)
(1)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 210	20/9/2024	94	(75)
(2)	Put	Carnival Global	Exchange Traded	USD 17.5	20/9/2024	173	(15)
(2)	Put	Micron Technology	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	149	(261)
(1)	Call	Tesla	Exchange Traded	USD 360	20/9/2024	471	(2)
(1)	Put	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 310	20/9/2024	693	(45)
(3)	Call	Walmart	Exchange Traded	USD 240	20/9/2024	(23)	(44)
(2)	Put	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 38	18/10/2024	6	(79)
(1)	Put	DR Horton	Exchange Traded	USD 160	15/11/2024	178	(160)
Total (USD underlying exposure - USD 10,637)						(1,749)	(11,606)

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2024

Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets
TBA			
	United States		
USD 492,997	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	436,824	0.34
USD 11,326,000	Fannie Mae or Freddie Mac 5.5% TBA	11,499,219	8.99
USD 8,796,382	Fannie Mae or Freddie Mac 6.5% TBA	8,695,116	6.79
Total TBA (USD underlying exposure - USD 19,892,948)		19,892,948	15.51

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Dynamic Equity Fund[(4)]

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Canada		
112,820	Cameco[*]	4,566,954	1.02
52,248	Enbridge[*]	2,080,528	0.46
		6,647,482	1.48
	China		
194,000	BYD	6,000,329	1.34
64,600	Contemporary Amperex Technology	1,682,111	0.37
		7,682,440	1.71
	Denmark		
24,790	Novo Nordisk	3,436,712	0.77
	Finland		
75,828	Neste	1,790,063	0.40
	France		
39,286	Accor	1,662,155	0.37
68,859	Cie de Saint-Gobain	5,242,582	1.17
13,974	EssilorLuxottica	3,277,439	0.73
7,662	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	5,759,488	1.28
19,515	Sanofi	2,109,791	0.48
16,048	Schneider Electric	4,102,400	0.91
		22,154,351	4.94
	Germany		
11,974	adidas	3,112,674	0.69
1,323	Bayerische Motoren Werke	123,060	0.03
37,595	Mercedes-Benz	2,593,851	0.58
		5,829,585	1.30
	Hong Kong		
324,800	AIA	2,309,477	0.52
	Ireland		
62,315	CRH	7,315,979	1.63
2,675	Eaton	809,269	0.18
22,763	Trane Technologies	8,090,881	1.80
		16,216,129	3.61
	Italy		
1,389,295	Intesa Sanpaolo	5,800,814	1.30
132,488	UniCredit	5,479,389	1.22
		11,280,203	2.52
	Japan		
46,454	Hoya	6,431,598	1.44
9,028	Keyence	4,317,388	0.96
111,800	Mitsubishi UFJ Financial	1,174,659	0.26
167,400	Toyota Motor	3,173,539	0.71
		15,096,783	3.37
	Netherlands		
25,376	Akzo Nobel	1,625,109	0.36
11,266	ASML	10,190,020	2.27
149,944	ING Group	2,647,777	0.59
		14,462,906	3.22
	South Korea		
21,209	SK Hynix	2,757,797	0.62
	Spain		
111,597	Cellnex Telecom	4,366,942	0.97
	Switzerland		
43,871	Bunge Global	4,412,984	0.98
	Taiwan		
44,664	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	7,670,583	1.71
	United Kingdom		
24,163	AstraZeneca	4,219,983	0.94
68,978	Compass	2,179,014	0.49
174,466	National Grid	2,294,590	0.51
119,467	RELX	5,579,354	1.24
		14,270,941	3.18
	United States		
13,396	Adobe	7,667,367	1.71
61,895	Alphabet[*]	10,196,582	2.28
35,853	Amazon.com	6,285,746	1.40
24,626	American Tower	5,500,958	1.23
49,469	Apple[*]	11,332,358	2.53
31,860	Applied Materials	6,294,899	1.40
10,332	Autodesk	2,782,253	0.62
95,067	Bank of America	3,852,161	0.86
74,475	Boston Scientific	6,066,366	1.35
11,579	Broadcom	1,886,872	0.42
7,670	Cadence Design Systems	2,069,398	0.46
64,141	Carrier Global	4,622,901	1.03
30,019	CF Industries	2,477,768	0.55
44,730	Charles Schwab	2,921,763	0.65
40,465	Comcast	1,598,769	0.36
107,166	Conduent[*]	2,265,138	0.51
7,169	Costco Wholesale	6,391,065	1.42
17,159	Danaher	4,592,606	1.02
66,573	Delta Air Lines	3,673,293	0.82
3,115	DR Horton	593,190	0.13
16,864	Edwards Lifesciences	1,191,613	0.27
9,266	Eli Lilly	8,740,155	1.95
36,303	Fortive	2,610,667	0.58
41,711	Fraport-Mobilfon	1,839,204	0.41
10,187	Goldman Sachs	5,178,258	1.16
20,072	Ingersoll Rand	1,820,129	0.41
3,979	Intuit	2,491,959	0.56
16,817	Intuitive Surgical	8,257,464	1.84
20,553	JPMorgan Chase[*]	4,579,825	1.02
101,933	UGI	4,258,761	0.95
43,196	Marsh & McLennan	9,792,598	2.18
29,623	Mastercard	14,296,435	3.19
69,124	Merck	8,133,821	1.81
33,012	Micron Technology	3,235,506	0.72
53,997	Microsoft	22,497,313	5.02
79,543	NextEra Energy	6,354,580	1.42
187,947	NVIDIA	22,726,561	5.07

[*]All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.
[#]All or a portion of this security represents a security on loan.

[(4)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Dynamic Equity Fund[(4)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
37,035	Oracle	5,211,565	1.16
7,761	Palo Alto Networks	2,601,160	0.62
34,373	Progressive	8,576,751	1.91
5,004	Salesforce	1,276,422	0.28
55,007	Sempra	4,500,123	1.00
6,788	ServiceNow	4,861,225	1.08
6,598	Stryker	2,461,729	0.55
25,575	Sun Country	272,318	0.06
1,364	Tesla	405,845	0.09
10,396	Thermo Fisher Scientific	6,369,277	1.42
13,007	TJX	1,527,814	0.34
1,712	Tot Brothers	244,114	0.06
2,572	Uber Technologies	187,576	0.04
6,547	Union Pacific	1,658,575	0.37
18,856	Unitedhealth	11,096,574	2.48
46,617	Veralto	5,214,111	1.16
8,573	Visa	2,669,361	0.60
80,374	Walmart	6,142,181	1.37
32,762	Wolf Chevw	2,947,480	0.66
		290,531,370	64.79
Total Common Stocks (Shares)		430,932,147	96.08
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		430,932,147	96.08
Other Transferable Securities			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
India			
87	Think & Learn Pvt[*]	-	0.00
136	Think & Learn Pvt[*]	-	0.00
		-	0.00

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	United Kingdom		
53,031	NMC Health[*]	-	0.00
	United States		
4,147	ByteDance[*]	995,681	0.22
39,321	Databricks[*]	2,877,511	0.64
5,400	Databricks[*]	395,172	0.09
60,360	Deep Instinct[*]	222,591	0.05
1,544	Epic Games[*]	926,400	0.21
11,770	Farmers Business Network[*]	28,483	0.01
262,536	Included Health[*]	290,477	0.07
151,300	JumpCloud[*]	329,834	0.07
30,196	Loadsmart[*]	259,051	0.06
14,725	Lookout[*]	15,314	0.00
119,463	Lookout Series F[*]	244,899	0.05
278	Mythic[*]	-	0.00
1,700	Neon Payments[*]	693,532	0.15
10,390	Samsahovia Systems[*]	474,262	0.11
25,939	Souma Global[*]	252,386	0.06
		7,954,603	1.78
Total Common/Preferred Stocks (Shares)		7,954,603	1.78
BONDS			
	Cayman Islands		
CNY 5,600,000	Fresh Express Delivery 0% 18/10/2019[*,**]	-	0.00
	India		
USD 1,215,000	REI Agro 5.5% 13/11/2014[*,**]	-	0.00
Total Bonds		-	0.00
Total Other Transferable Securities		7,954,603	1.78
Total Portfolio		438,886,750	97.86
Other Net Assets		9,612,597	2.14
Total Net Assets (USD)		448,499,347	100.00

[*]Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
[**]This security is in default, see Note 2(k).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	11,624,870	USD	7,864,166	Barclays	18/9/2024	167,749
BRL	16,923,745	USD	2,931,759	HSBC Bank	18/9/2024	(127,827)
CAD	10,946,246	USD	8,167,410	UBS	18/9/2024	166,631
CHF	8,737,784	USD	9,829,484	Deutsche Bank	18/9/2024	341,268
CHF	1,721,918	USD	1,948,846	BNP Paribas	18/9/2024	52,349
CHF	87,147	USD	97,218	JP Morgan	18/9/2024	1,447
CHF	884,234	USD	714,853	Morgan Stanley	18/9/2024	(6,227)
DKK	21,716,311	USD	3,144,974	Citigroup	18/9/2024	52,063
EUR	2,196,344	USD	2,399,838	JP Morgan	18/9/2024	43,948
EUR	1,844,772	USD	2,164,817	Barclays	18/9/2024	28,456
GBP	414,788	USD	783,449	UBS	18/9/2024	24,831
GBP	1,697,820	USD	2,127,944	Barclays	18/9/2024	65,686
GBP	690,869	USD	874,619	Royal Bank of Canada	18/9/2024	33,987
HKD	31,591,492	USD	4,052,662	State Street	18/9/2024	16

[**]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Dynamic Equity Fund[(4)] continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
INR	67,5[illegible],219	USD	8,107,477	Citigroup	19/9/2024	(2,165)
JPY	161,236,822	USD	1,041,103	Barclays	19/9/2024	67,067
JPY	364,445,068	USD	2,353,729	HSBC Bank	19/9/2024	116,846
JPY	774,[illegible],758	USD	5,386,219	JP Morgan	19/9/2024	(31,526)
KRW	6,468,512,497	USD	5,076,393	UBS	19/9/2024	146,468
SEK	35,141,268	USD	3,363,622	Royal Bank of Canada	19/9/2024	61,049
SGD	2,224,747	USD	1,651,298	State Street	19/9/2024	66,936
TWD	271,512,836	USD	8,393,972	Citigroup	19/9/2024	93,716
USD	2,651,969	JPY	414,883,693	HSBC Bank	19/9/2024	(174,849)
USD	24,993,474	EUR	23,042,429	Deutsche Bank	19/9/2024	(875,429)
USD	2,592,388	EUR	2,399,621	Barclays	19/9/2024	(97,295)
USD	2,132,179	HKD	16,619,883	UBS	19/9/2024	1,664
USD	1,747,838	EUR	1,616,373	BNP Paribas	19/9/2024	(36,818)
USD	1,913,282	GBP	1,497,472	Citigroup	19/9/2024	(65,799)
USD	1,474,627	DKK	10,167,368	JP Morgan	19/9/2024	(15,175)
USD	748,410	BRL	4,104,773	Goldman Sachs	19/9/2024	17,111
USD	939,627	GBP	712,291	BNP Paribas	19/9/2024	2,163
ZAR	33,193,286	USD	1,710,444	State Street	19/9/2024	37,724
Net unrealised appreciation						444,716
CHF Hedged Share Class						
CHF	67,316	USD	9,417	BNY Mellon	13/9/2024	115
USD	228	CHF	1,617	BNY Mellon	13/9/2024	(3)
Net unrealised appreciation						112
EUR Hedged Share Class						
EUR	12,147,887	USD	13,311,793	BNY Mellon	13/9/2024	169,231
USD	314,811	EUR	277,468	BNY Mellon	13/9/2024	(2,948)
Net unrealised appreciation						166,283
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 156,968,462)						611,089

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
73	JPY	Nikkei 225 Index	September 2024	19,513,809	139,186
9	AUD	KOSPI SPI 200 Index	September 2024	1,228,178	49,444
10	CAD	S&P/TSX 60 Index	September 2024	2,071,951	147,026
(49)	EUR	DAX40 Index	September 2024	4,164,306	(204,729)
2	GBP	FTSE 100 Index	September 2024	221,212	6,218
(79)	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2024	22,280,363	(553,406)
9	USD	Nifty 50 Index	September 2024	467,288	3,614
Total				49,937,211	(412,646)

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
10	Call	Adobe	Exchange Traded	USD 610	20/9/2024	(1,672)	12,460
308	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 195	20/9/2024	(163,464)	1,694
78	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 205	20/9/2024	(36,912)	312
147	Put	Amazon.com	Exchange Traded	USD 160	20/9/2024	(23,464)	8,600
169	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 195	20/9/2024	(96,216)	3,972
68	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 215	20/9/2024	(37,960)	238
246	Call	Apple	Exchange Traded	USD 220	20/9/2024	148,528	291,510

[illegible]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Dynamic Equity Fund[(4)] continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
135	Call	Apple	Exchange Traded	USD 235	29/9/2024	(84,473)	40,027
24	Call	Applied Materials	Exchange Traded	USD 260	29/9/2024	(32,466)	108
14	Call	Autodesk	Exchange Traded	USD 260	29/9/2024	7,909	17,500
160	Call	Confluent	Exchange Traded	USD 33	29/9/2024	(16,064)	750
5	Call	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 920	29/9/2024	(6,774)	2,963
7	Call	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 960	29/9/2024	(18,161)	11,445
80	Call	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 215	29/9/2024	23,264	46,376
21	Call	Mastercard	Exchange Traded	USD 465	29/9/2024	33,763	43,890
116	Put	Merck	Exchange Traded	USD 110	29/9/2024	(25,313)	4,130
67	Call	Micron Technology	Exchange Traded	USD 120	29/9/2024	(31,637)	2,132
24	Call	Micron Technology	Exchange Traded	USD 140	29/9/2024	(20,220)	108
174	Put	Microsoft	Exchange Traded	USD 400	29/9/2024	(76,287)	44,808
68	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 445	29/9/2024	(77,861)	5,304
84	Call	Novo Nordisk	Exchange Traded	USD 140	29/9/2024	(4,177)	31,710
100	Call	Novo Nordisk	Exchange Traded	USD 145	29/9/2024	(41,207)	19,450
227	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 100	29/9/2024	(93,338)	12,258
250	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 105	29/9/2024	(155,758)	25,628
268	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 108	29/9/2024	(92,134)	37,232
173	Call	NVIDIA	Exchange Traded	USD 120	29/9/2024	(58,691)	112,017
61	Call	Oracle	Exchange Traded	USD 155	29/9/2024	(7,974)	9,791
33	Call	UnitedHealth	Exchange Traded	USD 580	29/9/2024	14,776	62,638
168	Call	Walmart	Exchange Traded	USD 78	29/9/2024	20,188	32,544
86	Put	Walmart	Exchange Traded	USD 195	29/9/2024	(8,749)	308
268	Call	Apple	Exchange Traded	USD 230	27/9/2024	38,236	158,337
136	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 155	18/10/2024	(24,988)	29,104
102	Call	Alphabet	Exchange Traded	USD 170	18/10/2024	(18,642)	38,760
102	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 175	18/10/2024	19,809	75,990
86	Call	Amazon.com	Exchange Traded	USD 185	18/10/2024	(15,586)	29,160
73	Call	Apple	Exchange Traded	USD 225	18/10/2024	24,075	80,117
159	Call	Apple	Exchange Traded	USD 230	18/10/2024	(48,960)	110,505
264	Call	Apple	Exchange Traded	USD 235	18/10/2024	11,952	144,540
70	Call	Broadcom	Exchange Traded	USD 180	18/10/2024	(14,710)	31,500
147	Call	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 220	18/10/2024	65,909	128,602
23	Call	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 690	18/10/2024	8,497	49,548
172	Put	Merck	Exchange Traded	USD 110	18/10/2024	(25,068)	15,566
44	Call	Microsoft	Exchange Traded	USD 440	18/10/2024	(14,068)	20,790
109	Call	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	18/10/2024	(32,997)	1,581
118	Call	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 72.5	15/11/2024	16,149	50,150
24	Call	Humana	Exchange Traded	USD 395	15/11/2024	(16,202)	19,800
Total (USD underlying exposure - USD 32,264,832)						(977,458)	1,854,127

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(246)	Call	Apple	Exchange Traded	USD 230	29/9/2024	(60,820)	(126,690)
(136)	Call	Apple	Exchange Traded	USD 245	29/9/2024	9,383	(10,744)
(132)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 205	29/9/2024	8,382	(8,250)
(116)	Put	Merck	Exchange Traded	USD 100	29/9/2024	4,328	(1,276)

[(4)]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Dynamic Equity Fund[(4)] continued

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(263)	Put	Microsoft	Exchange Traded	USD 370	20/09/2024	37,842	(11,177)
(47)	Call	NextEra Energy	Exchange Traded	USD 80	20/09/2024	(2,784)	(9,447)
(125)	Call	NVIDIA	Exchange Traded	USD 130	20/09/2024	62,625	(32,125)
(345)	Call	NVIDIA	Exchange Traded	USD 140	20/09/2024	74,759	(90,794)
(173)	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 90	20/09/2024	30,581	(3,806)
(265)	Call	Apple	Exchange Traded	USD 240	27/09/2024	(16,756)	(66,190)
(139)	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 140	18/10/2024	9,499	(7,820)
(50)	Put	Alphabet	Exchange Traded	USD 145	18/10/2024	5,314	(4,275)
(88)	Put	Amazon.com	Exchange Traded	USD 155	18/10/2024	(548)	(9,416)
(254)	Call	Apple	Exchange Traded	USD 260	18/10/2024	(3,711)	(36,564)
(38)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 195	18/10/2024	4,836	(2,793)
(147)	Put	Apple	Exchange Traded	USD 200	18/10/2024	2,980	(14,626)
(70)	Put	Broadcom	Exchange Traded	USD 140	18/10/2024	719	(18,375)
(147)	Call	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 235	18/10/2024	(18,336)	(33,442)
(147)	Put	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 195	18/10/2024	7,396	(10,217)
(10)	Put	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 690	18/10/2024	8,868	(3,446)
(116)	Put	Merck	Exchange Traded	USD 100	18/10/2024	8,404	(2,555)
(44)	Put	Microsoft	Exchange Traded	USD 390	18/10/2024	(1,440)	(10,582)
(258)	Call	NVIDIA	Exchange Traded	USD 150	18/10/2024	81,102	(51,200)
(530)	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 78	18/10/2024	31,188	(19,080)
(147)	Put	NVIDIA	Exchange Traded	USD 88	18/10/2024	3,499	(8,012)
(59)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 175	18/10/2024	9,316	(21,280)
(42)	Put	Tesla	Exchange Traded	USD 200	18/10/2024	(13,321)	(48,570)
(159)	Put	Walt Disney	Exchange Traded	USD 90	18/10/2024	(14,631)	(28,556)
(116)	Call	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 80	15/11/2024	(10,029)	(21,240)
(116)	Put	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 65	15/11/2024	3,128	(11,600)
(24)	Put	Humana	Exchange Traded	USD 310	17/1/2025	4,577	(23,400)
Total (USD underlying exposure - USD 19,522,877)						227,172	(652,881)

[(4)] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Infrastructure Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Australia		
10,836	NEXTDC	122,278	0.88
31,834	Transurban	289,806	2.08
		412,084	2.96
	Belgium		
1,880	Aedifica	127,436	0.91
	Canada		
4,766	Canadian Pacific Kansas City	394,881	2.83
4,425	Hydro One	149,856	1.07
31,700	Innergex Renewable Energy	216,965	1.56
21,617	Northland Power*	336,868	2.43
		1,100,570	7.89
	Denmark		
4,879	Orsted	284,596	2.04
	France		
22,594	Getlink	409,284	2.94
	Germany		
5,110	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide*	257,861	1.85
	Italy		
71,197	Enav	314,011	2.26
84,300	Enel	590,196	5.52
19,845	Infrastrutture Wireless Italiane	237,802	1.71
57,513	Terna - Rete Elettrica Nazionale	499,417	3.58
		1,541,426	11.06
	Japan		
7,200	West Japan Railway	137,491	0.99
	Netherlands		
14,451	Ferrovial	602,461	4.32
	Portugal		
114,996	EDP	484,093	3.47
65,887	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS	173,318	1.24
		657,321	4.71
	Spain		
1,825	Aena SME	367,646	2.64
10,715	Cellnex Telecom	419,292	3.01
		786,978	5.65
	Switzerland		
1,460	Flughafen Zurich*	340,055	2.44
	United Kingdom		
69,861	National Grid	918,028	6.59
7,774	Severn Trent	266,826	1.91
22,753	SSE	566,594	4.06
20,445	United Utilities	276,957	1.99
		2,028,405	14.55
	United States		
2,396	Alliant Energy	139,399	1.00
1,236	American Tower	276,098	1.98
11,742	Clearway Energy	336,522	2.43
7,205	CMS Energy	469,003	3.51
3,972	Consolidated Edison	402,681	2.89
13,291	CSX	461,466	3.24
558	Equinix	468,529	3.36
1,763	Essential Utilities	68,316	0.49
4,124	Eversource Energy	277,092	1.99
10,584	Exelon	407,468	2.92
16,090	Healthpeak Properties	369,933	2.66
21,989	PG&E	431,621	3.09
3,136	SBA Communications	713,691	5.12
		4,823,883	34.60
Total Common Stocks (Shares)		13,509,804	96.91
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		13,509,804	96.91
Total Portfolio		13,509,804	96.91
Other Net Assets		430,764	3.09
Total Net Assets (USD)		13,940,568	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable Global Infrastructure Fund continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Utilities	51.76
Industrial	28.22
Financials	13.88
Consumer Non-cyclical	2.09
Communications	0.88
Other Net Assets	3.09
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

次へ

Sustainable World Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Australia		
EUR 200,000	Aushiel Services 1.5% 26/2/2027	213,397	0.02
EUR 600,000	Australia & New Zealand Banking 3.981% 21/9/2027	664,797	0.07
AUD 1,220,000	Australia Government Bond 3% 21/3/2047	656,643	0.07
AUD 4,344,000	Australia Government Bond 4.25% 21/6/2034	4,406,399	0.46
AUD 4,270,000	Australia Government Bond 4.25% 21/12/2035	4,343,782	0.46
USD 25,000	FMG Resources August 2006 4.375% 1/4/2031	22,949	0.00
AUD 600,000	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2024-3 0% 15/11/2055	399,125	0.04
USD 106,000	Mineral Resources 8.25% 1/10/2028	112,147	0.01
AUD 1,000,000	Pepper Residential Trust No. 40 Mtge 6.622% 13/11/2065	678,379	0.07
AUD 1,000,000	Resimac Bastille Trust Series 2024-2NC 6.062% 9/3/2056	679,340	0.07
		12,111,839	1.26
	Austria		
EUR 200,000	ams-OSRAM 10.5% 30/3/2029*	233,074	0.02
EUR 300,000	Republic of Austria Government Bond 0% 20/10/2040*	204,451	0.02
EUR 1,460,000	Republic of Austria Government Bond 0.75% 20/10/2026	1,559,193	0.16
EUR 690,000	Republic of Austria Government Bond 1.5% 2/11/2086*	467,236	0.05
EUR 350,000	Republic of Austria Government Bond 1.95% 23/6/2049	304,932	0.03
EUR 990,000	Republic of Austria Government Bond 2.1% 20/9/2117	852,525	0.09
EUR 1,426,000	Republic of Austria Government Bond 2.9% 23/5/2029	1,609,293	0.17
		5,230,694	0.54
	Belgium		
EUR 450,000	Anheuser-Busch InBev 3.95% 22/3/2044	506,299	0.05
GBP 100,000	Anheuser-Busch InBev 4% 24/9/2025*	130,304	0.02
GBP 100,000	KBC 1.25% 21/9/2027	121,823	0.01
EUR 1,100,000	KBC 4.25% 28/11/2029	1,269,260	0.13
EUR 2,690,000	Kingdom of Belgium Government Bond 0.1% 22/6/2030*	2,589,276	0.27
EUR 450,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.4% 22/6/2053	317,816	0.03
EUR 328,000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.15% 22/6/2066*	269,612	0.03
EUR 1,561,000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.75% 22/4/2039	1,676,244	0.17
EUR 320,000	Kingdom of Belgium Government Bond 3.45% 22/6/2043	363,460	0.04
		7,226,549	0.75
	Bermuda		
USD 79,719	Digicel 0% 31/12/2030	24,132	0.00
USD 125,000	NCL 8.125% 15/1/2029	133,867	0.02
USD 25,000	NCL 8.375% 1/2/2028	26,400	0.00
USD 1,083,000	DHA Credit Funding 12 8.282% 26/7/2036	1,098,558	0.11
USD 2,301,000	RR 24 7.031% 15/1/2036	2,389,729	0.25
USD 300,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038*	284,380	0.03
USD 1,190,000	Symphony CLO 36 8.183% 24/4/2036	1,201,568	0.12
USD 633,000	Trinitas CLO XXIV 7.128% 25/4/2037	631,907	0.07
		5,790,561	0.60
	Brazil		
USD 400,000	Banco do Brasil 6.25% 18/4/2030*	416,406	0.04
BRL 32,920	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2025	579,062	0.06
BRL 106,180	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	1,837,269	0.19
		2,832,737	0.30
	Canada		
USD 22,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.5% 15/2/2029	20,548	0.00
USD 22,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	21,076	0.00
USD 25,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	22,921	0.00
USD 30,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	29,107	0.01
USD 122,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	126,663	0.01
USD 25,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	27,281	0.00
CAD 672,000	Canadian Government Bond 1.75% 1/12/2053	467,331	0.05
CAD 960,000	Canadian Government Bond 2% 1/12/2051	553,615	0.06
CAD 420,000	Canadian Government Bond 2.75% 1/12/2048	287,149	0.03
CAD 3,200,000	Canadian Government Bond 3.5% 1/3/2034	2,464,397	0.25
CAD 933,000	Canadian Government Bond 3.5% 1/12/2045	644,588	0.07
CAD 8,690,000	Canadian Government Bond 4% 1/3/2029	6,711,940	0.70
CAD 510,000	Canadian Government Bond 4% 1/6/2041	416,415	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 400,000	Daimler Truck Finance Canada 4.216% 18/9/2026	443,769	0.06
USD 80,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	76,377	0.01
USD 25,000	Matheson 5.12% 15/10/2027	24,631	0.00
USD 7,000	Parkland 4.5% 1/10/2029	6,611	0.00
CAD 4,000	Province of New Brunswick Canada 3.05% 14/8/2050	2,393	0.00
CAD 1,810,000	Province of Ontario Canada 4.6% 2/12/2055	1,445,836	0.18
USD 1,695,000	Province of Ontario Canada 5.05% 24/4/2034	1,800,646	0.19
CAD 750,000	Province of Quebec Canada 4.45% 1/9/2034	564,260	0.06
CAD 4,590,000	Province of Saskatchewan Canada 2.95% 2/6/2058	2,851,923	0.27
USD 363,000	Rogers Communications 5.3% 15/2/2034*	367,804	0.04
GBP 100,000	Toronto-Dominion Bank 2.875% 9/4/2027	125,008	0.01
		19,314,360	2.00
	Cayman Islands		
USD 350,000	ACAS CLO 2015-1 7.141% 18/10/2029	350,306	0.04
USD 2,500,000	AGL CLO 3 6.863% 15/1/2033	2,508,958	0.26
USD 500,000	AGL CLO 3 7.263% 15/1/2033	500,960	0.05
USD 1,413,000	AGL CLO 3 8.863% 15/1/2033	1,425,834	0.15
USD 325,000	AGL Core CLO 2 7.063% 20/7/2037	325,224	0.03
USD 500,000	AGL Core CLO 4 6.614% 20/4/2031	499,406	0.05
USD 400,000	Apidos CLO XX 7.098% 16/7/2031	399,679	0.04
USD 2,015,000	Apidos CLO XXIII 6.362% 20/1/2033	2,016,995	0.21
USD 150,000	Apidos CLO XXIX 6.562% 21/4/2035	150,697	0.06
USD 640,000	Apidos Loan Fund 2024-1 6.59% 25/4/2036	640,676	0.07
USD 480,000	ARBIT 2024-CRE4 7.026% 17/5/2041	478,976	0.05
USD 640,000	Bain Capital Credit CLO 2020-1 6.529% 18/4/2033	640,894	0.07
USD 834,000	Bain Capital Credit CLO 2020-4 7.032% 20/10/2036	839,421	0.09
USD 2,010,000	Ballyrock CLO 14 6.679% 20/7/2037	2,012,010	0.21
USD 467,729	Ballyrock CLO 2020-2 6.884% 20/10/2031	467,760	0.05
USD 615,582	CIFC Funding 2014-III 6.744% 22/10/2031	616,397	0.06
USD 950,000	CIFC Funding 2015-IV 7.096% 24/10/2030	949,938	0.10
USD 1,000,000	Eaton Vance CLO 2015-1 6.794% 20/1/2030	1,002,611	0.10
USD 250,000	Eaton Vance CLO 2015-1 6.894% 20/1/2030	250,345	0.03
USD 200,000	Fantasia 10.875% 9/1/2023***	5,500	0.00
USD 200,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023***	3,800	0.00
USD 640,000	Flatiron CLO 26 6.587% 15/7/2036	642,337	0.07
USD 200,000	FWD 6.4% 5/4/2029	207,200	0.02
USD 200,000	Gaci First Investment 5% 13/10/2027	202,586	0.02
USD 200,000	Gaci First Investment 5.25% 13/10/2032*	206,408	0.02
USD 1,250,000	Galaxy XXII CLO 6.748% 16/4/2034	1,250,863	0.13
USD 320,000	Goldentree Loan Management US CLO 9 6.782% 20/4/2037	320,405	0.03
USD 1,000,000	KKR CLO 17 6.643% 15/4/2034	999,891	0.10
USD 400,000	KSA Sukuk 3.629% 20/4/2027	394,452	0.04
USD 400,000	MAF Sukuk 4.5% 3/11/2025	399,032	0.04
USD 1,510,000	MF1 2024-FL15 7.03% 18/8/2041	1,504,521	0.15
USD 472,822	Octagon Investment Partners 18-R 6.509% 16/4/2031	473,043	0.05
USD 320,000	Orion CLO 2024-3 6.89% 25/7/2037	321,602	0.03
USD 320,000	Palmer Square CLO 2020-3 7.416% 15/11/2036	321,408	0.03
USD 900,000	Peace Park CLO 6 6.74% 20/10/2034	901,056	0.09
USD 250,000	Pikes Peak CLO 4 6.763% 15/7/2034	250,048	0.02
USD 250,000	Regatta XVI Funding 9.463% 15/1/2033	253,172	0.03
USD 595,000	Regatta XXI Funding 7.244% 20/10/2034	597,782	0.06
USD 293,672	Rockford Tower CLO 2019-1 6.49% 20/5/2031	294,039	0.03
USD 640,000	RR 5 6.676% 15/7/2037	641,737	0.07
USD 200,000	Saudi Electricity Sukuk Programme 4.632% 11/4/2033	199,471	0.02
USD 77,000	Seagate HDD Cayman 8.625% 1/12/2032	88,748	0.01
GBP 200,000	Trafford Centre Finance 5.962% 28/7/2035	187,991	0.02
USD 686,000	TRESTLES CLO II 6.893% 25/7/2037	691,621	0.07
USD 476,000	Trimtab CLO XII 7.265% 25/4/2033	476,595	0.05
USD 1,755,000	Trimtab CLO XIV 7.238% 25/1/2034	1,754,284	0.18
USD 2,000,000	Trimtab CLO XIV 7.588% 25/1/2034	2,006,051	0.21
USD 650,000	Trimtab CLO XXIX 6.793% 23/7/2037	652,894	0.07
USD 835,000	Viva CLO 2014-4 7.143% 14/7/2031	835,069	0.09
USD 176,881	Viva CLO 2018-1 6.491% 19/4/2031	177,074	0.02
USD 1,000,000	Viva CLO 2018-2 6.913% 15/7/2031	1,001,217	0.10
USD 282,607	Viva CLO 2018-3 6.801% 15/10/2031	282,791	0.03
		35,106,714	3.63

*All or a portion of this security represents a security on loan.
***This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Chile		
USD 200,000	Celulosa Arauco y Constitucion 4.2% 29/01/2030	191,766	0.02
USD 200,000	Chile Government International Bond 2.45% 31/01/2031	177,500	0.02
USD 500,000	Chile Government International Bond 3.1% 7/5/2041	388,875	0.04
USD 200,000	Chile Government International Bond 3.125% 21/1/2029	186,700	0.02
USD 500,000	Chile Government International Bond 5.5% 26/1/2060'	379,875	0.04
EUR 2,013,000	Chile Government International Bond 3.875% 9/7/2031	2,271,249	0.23
USD 500,000	Inversiones CMPC 4.375% 4/4/2027	495,750	0.05
USD 200,000	Nacional del Cobre de Chile 4.25% 17/7/2042	165,299	0.02
		4,263,040	0.44
	China		
CNY 60,000,000	China Government Bond 2.18% 15/8/2026	8,559,468	0.89
CNY 51,000,000	China Government Bond 2.27% 20/1/2027	8,749,054	0.91
CNY 60,800,000	China Government Bond 2.46% 15/2/2026	8,682,388	0.90
CNY 50,000,000	China Government Bond 2.5% 25/7/2027	7,216,508	0.75
CNY 6,700,000	China Government Bond 2.6% 1/9/2032	977,851	0.10
CNY 67,400,000	China Government Bond 2.68% 21/5/2030	9,861,524	1.02
CNY 17,700,000	China Government Bond 2.69% 15/8/2032	2,600,242	0.27
CNY 10,000,000	China Government Bond 2.7% 3/11/2026	1,445,107	0.15
CNY 90,000,000	China Government Bond 2.75% 17/2/2032	13,279,643	1.38
CNY 60,000,000	China Government Bond 2.79% 15/12/2029	8,828,002	0.92
CNY 17,700,000	China Government Bond 2.8% 24/3/2029	2,599,894	0.27
CNY 21,800,000	China Government Bond 2.8% 15/11/2032	3,232,151	0.33
CNY 10,000,000	China Government Bond 2.89% 18/11/2031	1,490,423	0.15
CNY 24,800,000	China Government Bond 3.39% 16/3/2050	4,192,259	0.43
CNY 1,900,000	China Government Bond 3.4% 15/7/2072	346,891	0.04
CNY 8,900,000	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	1,258,380	0.13
CNY 2,950,000	China Government Bond 3.73% 25/5/2070	574,097	0.06
CNY 2,000,000	China Government Bond 3.74% 22/9/2035	324,655	0.03
CNY 1,500,000	China Government Bond 3.81% 14/9/2050	270,614	0.03
CNY 8,600,000	China Government Bond 3.97% 23/7/2048	1,512,746	0.17
CNY 3,000,000	China Government Bond 4% 24/6/2069	515,190	0.06
CNY 4,800,000	China Government Bond 4.03% 21/6/2043	838,604	0.09
CNY 2,300,000	China Government Bond 4.05% 24/7/2047	405,524	0.04
CNY 6,000,000	China Government Bond 4.08% 22/10/2048	1,115,184	0.12
CNY 3,000,000	China Government Bond 4.5% 23/5/2041	559,213	0.06
USD 200,000	Industrial & Commercial Bank of China 1.625% 28/10/2026	186,960	0.02
		89,815,122	9.32
	Colombia		
USD 800,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	768,400	0.08
COP 4,010,300,000	Colombian TES 5.75% 3/11/2027	886,663	0.09
COP 6,251,400,000	Colombian TES 6% 28/4/2028	1,794,953	0.19
COP 1,974,000,000	Colombian TES 7.25% 26/10/2050	178,953	0.02
USD 100,000	Ecopetrol 5.375% 26/6/2026	99,625	0.01
USD 100,000	Ecopetrol 5.875% 28/5/2045	74,900	0.01
		3,803,594	0.40
	Croatia		
EUR 630,000	Croatia Government International Bond 1.125% 4/3/2033'	598,637	0.06
	Czech Republic		
CZK 9,800,000	Czech Republic Government Bond 1.75% 23/6/2032	376,294	0.04
CZK 20,500,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	873,672	0.09
CZK 14,100,000	Czech Republic Government Bond 4.5% 11/11/2032	665,858	0.07
CZK 16,860,000	Czech Republic Government Bond 6% 26/2/2026	800,444	0.08
		2,716,978	0.28
	Denmark		
EUR 1,155,000	Danske Bank 4.125% 10/1/2031	1,332,876	0.14
EUR 200,000	Danske Bank 4.249% 19/4/2027	222,106	0.02
DKK 4,300,000	Denmark Government Bond 4.5% 15/11/2039	802,423	0.08
GBP 200,000	Orsted 2.5% 18/2/3021	193,768	0.02
EUR 200,000	SDL ApS 8.438% 22/4/2030'	222,906	0.03
		2,774,074	0.29
	Dominican Republic		
DOP 10,100,000	Dominican Republic International Bond 10.75% 1/6/2036	178,285	0.02
	Finland		
EUR 100,000	Altahrion 3 Oy 3.625% 4/2/2028'	106,022	0.01
EUR 630,000	Finland Government Bond 0.125% 15/9/2031	587,727	0.06
EUR 100,000	Finland Government Bond 0.125% 15/4/2052'	70,648	0.01

'All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 60,000	Finland Government Bond 1.375% 15/4/2047	64,821	0.00
EUR 170,000	Finland Government Bond 2.625% 4/7/2042	178,170	0.02
EUR 600,000	Finland Government Bond 3% 15/9/2033	665,167	0.06
EUR 100,000	Finnair 4.75% 24/5/2029*	109,853	0.01
		1,690,409	0.17
	France		
EUR 100,000	Afflux France 4.25% 15/10/2029	77,903	0.01
EUR 100,000	Afflux France 11.5% 1/2/2027	90,584	0.01
EUR 100,000	AXA 6.375% 14/10/2053	118,662	0.01
EUR 200,000	Banijay Entertainment 7% 1/5/2029	233,774	0.03
EUR 400,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.422% 5/3/2027*	446,030	0.06
EUR 100,000	Bertrand Franchise Finance 7.469% 18/7/2030	111,389	0.01
GBP 100,000	BNP Paribas 1.675% 14/12/2027	119,715	0.01
GBP 100,000	BNP Paribas 3.375% 23/1/2026	128,844	0.01
EUR 500,000	BPCE 4.162% 6/3/2026*	554,188	0.06
EUR 300,000	Covantaprise de Transport d'Electricite 3.75% 17/1/2036	333,096	0.03
EUR 100,000	Constellium 3.375% 15/8/2032*	111,849	0.01
EUR 100,000	Crown European SACA 3.375% 15/5/2025	110,434	0.01
EUR 100,000	Crown European SACA 4.5% 15/1/2030*	112,923	0.01
EUR 200,000	Electricite de France 3.375% 15/6/2030	202,626	0.02
EUR 100,000	Electricite de France 5.75% 5/6/2027	112,693	0.01
GBP 200,000	Electricite de France 6% 29/1/2026	260,938	0.03
EUR 1,300,000	Engie 3.875% 6/1/2031	1,475,072	0.15
EUR 300,000	Engie 4.25% 6/3/2044	333,953	0.04
EUR 300,000	Engie 4.5% 6/9/2042	345,783	0.04
EUR 100,000	Engie 5.125% 14/9/2033	113,399	0.01
EUR 100,000	Forvia 3.75% 15/6/2028*	108,536	0.01
EUR 200,000	Forvia 5.5% 15/6/2031	226,804	0.02
EUR 25,000	French Republic Government Bond OAT 0% 25/5/2025	27,197	0.00
EUR 2,340,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/5/2044	1,837,376	0.18
EUR 390,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/5/2072*	159,049	0.02
EUR 880,000	French Republic Government Bond OAT 1.5% 25/5/2050	654,462	0.07
EUR 240,000	French Republic Government Bond OAT 2% 25/5/2048	204,790	0.02
EUR 1,777,000	French Republic Government Bond OAT 3% 25/6/2049	1,652,738	0.18
EUR 10,000	French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/5/2045	10,075	0.00
EUR 619,000	French Republic Government Bond OAT 4% 25/4/2060	631,875	0.07
EUR 100,000	Goldberg 7.531% 1/2/2030	111,009	0.01
EUR 100,000	Iliad 5.375% 15/2/2029	115,646	0.01
EUR 300,000	Iliad 5.625% 15/2/2030*	348,349	0.04
EUR 200,000	Iliad 6.875% 15/4/2031*	231,091	0.02
EUR 100,000	Loxam 3.75% 15/7/2026	110,286	0.01
EUR 100,000	Nova Alexandre III 8.914% 15/7/2029*	112,337	0.01
EUR 200,000	Orange 2.375% 18/1/2026	218,725	0.02
EUR 100,000	Rajrac 7.25% 1/11/2029	117,259	0.02
EUR 100,000	Picard Groupe 6.375% 1/7/2029*	114,507	0.01
EUR 400,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030	441,377	0.05
EUR 100,000	RCI Banque 6.5% 9/10/2034	113,191	0.01
EUR 400,000	RED & Black Auto Loans France 2024 4.144% 27/6/2039	444,045	0.05
EUR 2,100,000	Societe Des Grands Projets EPIC 1.125% 25/5/2034*	1,927,132	0.20
GBP 100,000	Societe Generale 1.875% 3/10/2024	130,998	0.02
GBP 100,000	TotalEnergies Capital International 1.66% 22/7/2026	124,965	0.01
EUR 100,000	Veolia Environnement 1.625% 1/6/2026	105,656	0.01
		15,561,627	1.62
	Germany		
EUR 300,000	Bayer 1.375% 6/7/2032	277,839	0.03
EUR 1,090,000	Bayer 4% 26/8/2026	1,226,619	0.13
EUR 100,000	Bayer 4.5% 25/3/2082	109,824	0.01
EUR 619,000	Bayer 4.625% 24/5/2033*	725,800	0.08
EUR 100,000	Bayer 5.375% 25/3/2082	110,416	0.01
EUR 100,000	Bayer 7% 25/9/2083*	119,152	0.01
EUR 14,097,000	Bundesobligation 0% 10/10/2025*	15,184,739	1.57
EUR 27,610,000	Bundesobligation 1.3% 15/10/2027*	29,690,204	3.08
EUR 1,150,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/8/2052	641,725	0.07
EUR 200,000	Cheplapharm Arzneimittel 7.5% 15/5/2030	231,760	0.02
EUR 400,000	Commerzbank 4.443% 12/5/2027	444,964	0.05
EUR 100,000	Commerzbank 4.625% 17/1/2031	115,254	0.01
EUR 200,000	Commerzbank 6.125% 9/10/2025	222,239	0.02
EUR 200,000	Commerzbank 6.5% 9/10/2029	223,260	0.02
GBP 100,000	Deutsche Bank 2.625% 16/12/2024	129,872	0.01
EUR 200,000	Deutsche Bank 3.25% 24/5/2028	220,370	0.02
GBP 100,000	Deutsche Bank 4% 24/6/2026	130,018	0.02
EUR 100,000	Deutsche Bank 4% 24/6/2032	110,007	0.01
EUR 200,000	Deutsche Bank 6.125% 30/10/2029	227,430	0.03
EUR 281,000	E ON 3.75% 15/1/2036	313,690	0.03
EUR 220,000	E ON 4.125% 25/3/2044	248,073	0.03
EUR 100,000	EnBW Energie Baden Wuerttemberg 5.25% 23/1/2084	114,662	0.01
EUR 200,000	Eurogrid 3.279% 5/9/2031	218,797	0.02
EUR 1,100,000	Eurogrid 3.722% 27/4/2035	1,234,112	0.13

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 300,000	Eurogrid 3.915% 1/2/2034	337,063	0.03
EUR 153,841	FCT Autonoria DE 2023 4.756% 26/1/2043	146,834	0.02
EUR 15,000	Fraport Frankfurt Airport Services Worldwide 4.25% 11/9/2032	85,269	0.01
EUR 100,000	Gruenenthal 3.625% 15/11/2026	109,499	0.01
EUR 100,000	HT Troplast 9.375% 15/7/2026*	112,227	0.01
EUR 106,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	117,552	0.01
EUR 132,456	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	156,311	0.02
EUR 1,100,000	Jefferies 4.536% 22/7/2026	1,221,401	0.13
EUR 2,500,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3% 15/9/2026*	2,708,517	0.29
EUR 5,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.375% 23/4/2030	4,917	0.00
EUR 2,014,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.875% 4/7/2039	2,123,493	0.22
EUR 100,000	Malta 0.5% 2/6/2031	112,532	0.01
EUR 200,000	Merck 1.625% 25/6/2079	221,147	0.02
EUR 100,000	Merck 2.875% 25/6/2084	115,472	0.01
EUR 144,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	164,109	0.02
EUR 100,000	PCF 4.75% 15/4/2029	96,502	0.01
EUR 100,000	ProGroup 5.125% 15/4/2029	108,986	0.01
EUR 100,000	Rail & Black Auto Germany 10 UG 4.808% 15/9/2032	111,260	0.01
EUR 840,000	State of North Rhine-Westphalia Germany 1.65% 16/5/2047*	547,380	0.06
EUR 101,266	Tele Columbus 10% 1/1/2029	88,844	0.01
EUR 2,000,000	Volkswagen Bank 4.25% 7/1/2026	2,239,043	0.23
EUR 200,000	ZF Finance 5.75% 3/8/2026	226,908	0.03
		93,218,677	9.58
	Greece		
EUR 100,000	Alpha Bank 5% 12/6/2030*	114,338	0.01
EUR 1,010,000	Hellenic Republic Government Bond 3.375% 15/6/2034	1,123,946	0.12
EUR 1,063,000	Hellenic Republic Government Bond 4.125% 15/6/2054	1,200,018	0.12
EUR 100,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035*	115,487	0.01
		2,553,791	0.26
	Hong Kong		
USD 200,000	Hong Kong Government International Bond 4.625% 11/1/2033	209,000	0.02
USD 200,000	Lenovo 6.536% 27/7/2032	217,557	0.02
USD 200,000	Xiaomi Best Time International 4.1% 14/7/2051	154,561	0.02
		580,268	0.06
	Hungary		
HUF 169,640,000	Hungary Government Bond 3% 21/8/2030*	407,116	0.04
HUF 97,860,000	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	250,262	0.03
EUR 1,315,000	Hungary Government International Bond 1.75% 5/6/2035	1,136,694	0.12
		1,654,071	0.19
	India		
INR 384,300,000	India Government Bond 7.18% 24/7/2037	4,688,507	0.49
EUR 200,000	Power Finance 1.841% 21/9/2029	202,492	0.02
USD 200,000	REC 3.875% 7/7/2027	194,303	0.02
		5,085,302	0.53
	Indonesia		
USD 400,000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/1/2045	407,364	0.04
IDR 7,535,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.125% 15/5/2029	482,583	0.05
IDR 9,364,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.875% 15/7/2054	610,788	0.06
IDR 9,308,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/9/2027	611,650	0.06
IDR 20,623,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	1,386,641	0.15
IDR 19,726,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/6/2035	1,359,813	0.14
IDR 25,876,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.25% 15/6/2029	1,797,629	0.19
IDR 8,502,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.25% 15/6/2036	618,492	0.07
USD 350,000	Pertamina Persero 4.175% 21/1/2050	280,264	0.03
USD 200,000	Pertamina Persero 5.625% 20/5/2043	202,375	0.02
USD 880,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.7% 6/6/2032*	869,143	0.09
USD 1,000,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 5.6% 15/11/2033*	1,070,580	0.11
		9,714,188	1.01
	International		
EUR 660,000	Asian Development Bank 1.95% 22/7/2032	694,019	0.07
USD 2,260,000	Asian Development Bank 4.875% 28/9/2026	2,299,035	0.24
EUR 550,000	European Investment Bank 0.25% 15/9/2040	402,219	0.04
EUR 1,211,000	European Investment Bank 2.625% 4/9/2034	1,329,119	0.14
EUR 2,922,000	European Investment Bank 2.75% 28/7/2028	2,936,045	0.31
EUR 5,400,000	European Union 0.4% 4/2/2037	4,406,873	0.46
EUR 1,580,000	European Union 1.25% 4/2/2043*	1,276,744	0.13
USD 3,030,000	International Bank for Reconstruction & Development 0.75% 26/8/2030	3,039,734	0.31
		16,382,788	1.70

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Ireland		
EUR 200,000	AIB 6.25% 23/6/2025	223,568	0.02
EUR 100,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	91,618	0.01
EUR 600,000	Ares European CLO VII 5.185% 15/10/2030	654,791	0.06
EUR 250,000	Avoca CLO XXI 4.968% 15/4/2035	278,131	0.03
EUR 318,000	CVC Cordatus Loan Fund IV 4.838% 22/2/2034	348,447	0.03
EUR 250,000	CVC Cordatus Loan Fund V 5.188% 21/7/2030	276,559	0.03
EUR 295,000	Dilosk Rmbs NO 9 4.47% 20/1/2063	327,349	0.03
EUR 500,000	Eaton Capital UnLtd 3.601% 21/5/2031	563,739	0.06
EUR 150,000	Harvey CLO IV 5.035% 25/4/2034	165,174	0.02
EUR 250,000	Invesco Euro CLO IV 5.386% 15/4/2035	276,926	0.03
EUR 500,000	Invesco Euro CLO V 7.486% 15/1/2034	553,536	0.06
EUR 560,000	Ireland Government Bond 1.7% 15/5/2037	547,436	0.06
EUR 551,000	Ireland Government Bond 3% 18/10/2043*	614,496	0.06
GBP 400,000	Last Mile Logistics CMBS 2021-1 UK 7.33% 17/8/2033	627,368	0.06
EUR 499,897	Last Mile PE 2021 4.449% 17/8/2031	552,527	0.06
EUR 151,868	Last Mile PE 2021 4.749% 17/8/2031	168,932	0.02
EUR 136,971	Last Mile PE 2021 5.149% 17/8/2031	150,464	0.02
EUR 200,000	LT Autrahoftus III 6.349% 18/12/2032	230,425	0.02
EUR 159,193	LT Autrahoftus IV 4.286% 18/7/2033	177,125	0.02
EUR 250,000	Northwoods Capital 18 Euro 6.041% 25/11/2033	277,186	0.03
EUR 527,000	Rockford Tower Europe CLO 2019-1 5.288% 20/1/2033	583,259	0.06
EUR 999,000	RRE 5 Loan Management 5.436% 15/1/2037	1,106,838	0.11
EUR 200,000	SCF Rahoituspalvelut XIII 4.188% 25/6/2034	222,255	0.02
EUR 250,000	Sound Point Euro CLO III Funding 5.985% 15/4/2033	277,393	0.03
GBP 110,191	Taurus 2021-1 UK 6.26% 17/5/2031	144,391	0.02
GBP 89,271	Taurus 2021-1 UK 6.63% 17/5/2031	129,564	0.01
GBP 148,929	Taurus 2021-1 UK 7.56% 17/5/2031	192,143	0.02
GBP 101,000	UK Logistics 2024-1 6.63% 17/8/2034	133,200	0.01
GBP 100,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	121,480	0.01
EUR 158,000	Voya Euro CLO III 5.335% 15/4/2033	174,583	0.02
EUR 1,186,000	Voya Euro CLO IV 5.435% 15/10/2034	1,314,911	0.14
		11,305,569	1.17
	Italy		
EUR 100,000	A2A 5% 11/9/2029	111,802	0.01
EUR 900,000	ASTM 1.5% 25/1/2030	893,086	0.10
EUR 122,000	Auto ABS Italian Sheila Loans 2024-1 4.784% 29/12/2036	135,383	0.01
EUR 100,000	Azzurra Aeroport 2.625% 30/5/2027	106,996	0.01
EUR 100,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 4.75% 15/3/2029	113,238	0.01
EUR 100,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 6.75% 5/9/2027	116,322	0.01
EUR 115,000	Banco BPM 3.25% 14/1/2031*	125,272	0.02
EUR 150,000	Banco BPM 6% 14/6/2028	176,012	0.02
EUR 339,473	Brignole 4.368% 24/2/2042	377,933	0.04
EUR 92,782	Brignole 4.868% 24/2/2042	103,081	0.01
EUR 100,000	Cedacri Mergeco 9.042% 15/5/2028*	111,398	0.01
EUR 100,000	doValue 3.375% 31/7/2026	106,578	0.01
EUR 100,000	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/8/2028*	111,915	0.01
EUR 1,335,000	Eni 4.25% 19/5/2033	1,545,113	0.16
EUR 200,000	Fiber Bidco 7.696% 15/1/2030	223,172	0.02
EUR 100,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027*	109,291	0.01
EUR 100,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2028	107,034	0.01
EUR 200,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.438% 15/4/2029	224,160	0.03
EUR 100,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028*	103,114	0.01
EUR 99,139	Inter Media and Communication 6.75% 9/2/2027*	109,984	0.01
GBP 219,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030*	274,603	0.03
EUR 2,268,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.45% 1/3/2036*	1,967,212	0.20
EUR 2,526,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 30/4/2045	1,804,680	0.19
EUR 868,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 1/9/2050*	703,643	0.07
EUR 5,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.7% 1/3/2047*	4,409	0.00
EUR 1,840,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 1/9/2038	1,530,014	0.16
EUR 5,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 1/3/2048	4,374	0.00
EUR 270,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 1/9/2049	264,299	0.03
EUR 1,750,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 30/10/2031	2,024,584	0.21
EUR 260,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 1/10/2053	287,299	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 162,794	Koromo Italy 4.398% 26/2/2030	169,719	0.02
EUR 100,000	Mittonia Mortgage Finance 4.398% 26/4/2062	108,869	0.01
EUR 200,000	Nwd 2.125% 30/4/2026*	207,017	0.02
EUR 100,000	Padrebiel Bilbo 9.066% 17/8/2031	111,221	0.01
EUR 109,000	Quadio 5.3% 15/6/2041	118,638	0.01
EUR 436,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.75% 24/7/2032	396,939	0.04
EUR 162,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 3.5% 17/1/2031*	168,879	0.02
EUR 160,000	UniCredit 4.45% 16/2/2029	171,079	0.02
USD 200,000	UniCredit 7.296% 2/4/2034	210,841	0.02
EUR 100,000	Unipolsai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	111,641	0.01
EUR 90,229	Youmi Italy 2024-1 5.308% 20/8/2034	100,846	0.01
		16,771,551	1.63
	Japan		
USD 800,000	Japan Bank for International Cooperation 4.875% 19/10/2029	829,346	0.09
JPY 100,000,000	Japan Expressway and Debt Repayment Agency 0.308% 31/3/2060	448,339	0.06
JPY 940,850,000	Japan Government Five Year Bond 0.2% 20/6/2029	6,411,135	0.66
JPY 4,400,000	Japan Government Five Year Bond 0.6% 20/6/2029	30,242	0.00
JPY 607,200,000	Japan Government Forty Year Bond 0.6% 20/3/2059	2,473,998	0.26
JPY 57,900,000	Japan Government Forty Year Bond 0.7% 20/3/2061	246,399	0.03
JPY 560,000,000	Japan Government Forty Year Bond 0.8% 20/3/2058	2,606,389	0.27
JPY 121,200,000	Japan Government Forty Year Bond 0.9% 20/3/2057	591,374	0.06
JPY 191,800,000	Japan Government Forty Year Bond 1% 20/3/2062	899,962	0.09
JPY 69,350,000	Japan Government Forty Year Bond 1.3% 20/3/2063	304,670	0.03
JPY 526,000,000	Japan Government Ten Year Bond 0.1% 20/9/2031	3,482,139	0.36
JPY 73,400,000	Japan Government Ten Year Bond 0.4% 20/6/2033	466,360	0.05
JPY 488,100,000	Japan Government Ten Year Bond 0.8% 20/9/2033	3,135,279	0.33
JPY 125,600,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.6% 20/9/2050	618,859	0.06
JPY 110,100,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/12/2048	577,137	0.06
JPY 568,950,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/9/2051	2,816,838	0.29
JPY 230,200,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.3% 20/6/2052	1,328,816	0.14
JPY 402,900,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.4% 20/9/2053	2,367,037	0.25
JPY 151,850,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.3% 20/9/2039	887,075	0.09
JPY 603,650,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.4% 20/6/2040	3,524,692	0.37
JPY 3,000,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.8% 20/12/2037	22,131	0.00
JPY 33,200,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.7% 20/3/2037	215,497	0.02
JPY 88,250,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.3% 20/12/2043	599,889	0.06
JPY 92,450,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.6% 20/3/2044	623,116	0.06
USD 200,000	Mitsubishi UFJ Financial 2.309% 20/7/2032	170,961	0.02
USD 200,000	Mitsubishi UFJ Financial 2.852% 19/1/2033*	175,838	0.02
USD 200,000	Mitsubishi UFJ Financial 5.441% 22/2/2034*	208,627	0.02
EUR 300,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032	353,053	0.04
EUR 200,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029	222,550	0.02
USD 360,000	Sumitomo Mitsui Financial 5.556% 9/7/2034	376,804	0.04
USD 381,000	Takeda Pharmaceutical 2.05% 31/3/2030	338,135	0.03
		37,336,935	3.67
	Jersey		
USD 44,000	Adient Global 8.25% 15/4/2031	46,824	0.01
USD 500,000	AGL CLO 20 8.232% 20/10/2035	501,066	0.05
EUR 100,000	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031*	121,300	0.01
GBP 100,000	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029*	132,239	0.01
USD 474,000	Bain Capital CLO 2024-1 5.675% 16/4/2037	476,702	0.05
USD 468,000	CarVal CLO IX-C 6.962% 20/4/2037	473,217	0.05
GBP 100,000	CPUK Finance 7.875% 28/8/2029	133,462	0.02
GBP 110,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	143,600	0.02
USD 500,000	Golub Capital Partners CLO 70 B 7.036% 25/10/2036	502,624	0.05
USD 490,000	Golub Capital Partners CLO 74 B 6.615% 25/7/2031	492,372	0.05
GBP 240,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Sps 6.172% 28/5/2030	325,224	0.03
		3,343,629	0.36
	Kazakhstan		
USD 200,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044	188,620	0.02
USD 200,000	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/7/2025	200,448	0.02
		389,068	0.04
	Luxembourg		
EUR 200,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 3.625% 1/6/2028*	207,380	0.02
GBP 200,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	241,649	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 100,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029	88,384	0.01
EUR 100,000	Arrow Bidco 0.375% 15/9/2027	100,092	0.01
EUR 188,160	Auto1 Car Funding 4.335% 15/12/2033	209,025	0.02
GBP 100,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	123,493	0.01
USD 200,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	196,737	0.02
EUR 100,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031*	118,686	0.01
EUR 100,000	Ephios Subco 3 7.875% 31/1/2031	118,827	0.01
EUR 2,390,000	European Financial Stability Facility 1.75% 17/7/2053	1,970,967	0.21
EUR 648,000	European Financial Stability Facility 2.375% 21/6/2032	694,408	0.07
EUR 100,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025	76,323	0.01
EUR 23,997	Germany Compartment Consumer 2020-1 5.375% 14/11/2034	26,752	0.00
EUR 23,997	Germany Compartment Consumer 2020-1 6.125% 14/11/2034	26,891	0.01
EUR 100,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 4.916% 14/5/2036	110,810	0.01
USD 121,000	Imola Jackson 6.5% 15/3/2030	116,968	0.01
EUR 100,000	LivePeople Lux 4 7.334% 1/7/2029	111,660	0.01
USD 174,000	Medtronic Global 4.5% 30/3/2033	173,488	0.02
EUR 200,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	223,526	0.03
EUR 480,000	Nestle Finance International 3.25% 23/1/2037	529,199	0.06
EUR 900,000	Nestle Finance International 3.375% 15/11/2034	1,017,503	0.11
EUR 100,000	Pony Compartment Garmin Auto Loans 2024-1 4.475% 14/1/2033	110,830	0.01
USD 1,000,000	Ratzlan Fuels Finance 6.48% 5/3/2034*	1,054,355	0.11
EUR 100,000	Rossini 7.549% 31/12/2029	111,612	0.01
USD 200,000	Rumo Luxembourg 5.25% 10/1/2028	197,584	0.02
USD 200,000	Sharq International 7.25% 15/1/2031	208,295	0.02
EUR 100,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	110,503	0.01
EUR 91,290	TRDFA Equipment Finance - Compartment 2024-1 4.498% 20/1/2036	101,208	0.01
		8,371,455	0.87
	Malaysia		
MYR 1,836,000	Malaysia Government Bond 4.642% 7/11/2033	452,830	0.05
MYR 4,431,000	Malaysia Government Bond 4.893% 8/6/2038	1,126,589	0.12
MYR 6,600,000	Malaysia Government Investment Issue 4.07% 30/9/2026	1,515,302	0.15
MYR 6,200,000	Malaysia Government Investment Issue 4.245% 30/9/2030	1,241,502	0.13
MYR 1,300,000	Malaysia Government Investment Issue 4.28% 23/3/2054	306,037	0.03
MYR 500,000	Malaysia Government Investment Issue 4.562% 31/3/2038	124,696	0.01
USD 500,000	Malaysia Sukuk Global 3.179% 27/4/2026*	491,348	0.05
		5,666,604	0.62
	Malta		
USD 11,000	VistaJet Malta Finance / Vista Management 4.375% 1/2/2030*	9,858	0.00
USD 55,000	VistaJet Malta Finance / Vista Management 9.5% 1/6/2028	51,557	0.01
		60,615	0.01
	Mexico		
MXN 214,356	Mexican Bonos 7% 3/9/2026	1,028,118	0.11
MXN 79,264	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	350,384	0.04
MXN 213,229	Mexican Bonos 7.75% 29/5/2031	979,499	0.10
MXN 50,000	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	221,586	0.02
MXN 500,000	Mexican Bonos 8% 24/9/2035	2,246,163	0.25
MXN 35,193	Mexican Bonos 8.5% 1/3/2029	170,028	0.02
EUR 190,000	Mexico Government International Bond 1.35% 18/9/2027	198,596	0.02
EUR 260,000	Mexico Government International Bond 2.25% 12/8/2036	226,376	0.02
EUR 570,000	Mexico Government International Bond 4.49% 25/5/2032*	636,874	0.07
USD 400,000	Mexico Government International Bond 4.6% 23/1/2046	403,021	0.05
USD 650,000	Mexico Government International Bond 4.875% 19/5/2033*	619,145	0.06
USD 230,000	Mexico Government International Bond 6.338% 4/5/2053	226,703	0.02
USD 750,000	Mexico Government International Bond 6.4% 7/5/2054*	746,216	0.08
		8,136,209	0.84
	Netherlands		
EUR 250,000	ABB Finance 3.375% 15/1/2034*	290,217	0.03
EUR 1,600,000	ABN AMRO Bank 4.269% 15/1/2027*	1,783,725	0.19
USD 287,000	Alcoa Nederland 7.125% 15/3/2031	302,385	0.03
EUR 200,000	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	229,904	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 100,000	Cooperatieve Rabobank 1.875% 12/7/2028	121,334	0.01
EUR 1,300,000	Cooperatieve Rabobank 4.233% 25/4/2029*	1,466,138	0.16
EUR 200,000	Cooperatieve Rabobank 4.375% 29/6/2027	215,870	0.02
EUR 135,888	Domi 2023-1 4.662% 15/2/2055	150,339	0.02
EUR 125,000	Dutch Property Finance 2020-2 5.936% 28/1/2058	136,713	0.01
EUR 178,000	Dutch Property Finance 2021-1 4.786% 28/7/2058	196,357	0.02
EUR 463,000	EnBW International Finance 4.3% 23/5/2034	503,311	0.06
EUR 100,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	100,994	0.01
EUR 100,000	Goodyear Europe 2.75% 15/8/2028*	101,858	0.01
EUR 100,000	Hellenhellen Bnotad Treasury 1.375% 3/3/2027	101,566	0.01
EUR 1,467,000	IMCD 4.875% 18/9/2028	1,716,022	0.18
GBP 100,000	ING Group 3% 18/2/2026	126,152	0.01
EUR 1,400,000	ING Group 4.5% 23/5/2029	1,607,489	0.17
USD 200,000	ING Group 6.5% 16/4/2025	199,996	0.02
EUR 100,000	Koninklijke KPN 2% 8/11/2024	109,713	0.01
EUR 155,000	Mita 2024-1 4.217% 15/9/2041	173,416	0.02
EUR 190,000	MSD Netherlands Capital 3.75% 30/5/2054	206,093	0.02
EUR 1,110,000	Netherlands Government Bond 0% 15/7/2030	1,070,589	0.11
EUR 1,620,000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/7/2029	1,624,178	0.17
EUR 693,000	Netherlands Government Bond 2.75% 15/1/2047*	772,582	0.08
EUR 1,040,000	Netherlands Government Bond 4% 15/1/2037	1,312,699	0.14
EUR 100,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026	109,377	0.01
USD 684,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030	640,312	0.07
USD 227,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	222,975	0.02
USD 207,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 5% 15/1/2033*	207,849	0.02
EUR 100,000	OI European 6.25% 15/5/2028*	114,902	0.01
USD 460,000	Prosus 4.987% 19/1/2052*	374,999	0.04
EUR 100,000	Q-Park I 5.125% 15/2/2030*	112,690	0.01
EUR 600,000	REWE International Finance 4.875% 13/9/2030	687,984	0.08
EUR 200,000	Sartorius Finance 4.5% 14/9/2032*	230,811	0.03
EUR 600,000	Sartorius Finance 4.875% 14/9/2035	708,320	0.08
USD 446,000	Shell International Finance 2.75% 6/4/2030	413,546	0.04
EUR 1,500,000	Siemens Finanzierungsmaatschappij 3.125% 22/5/2032*	1,662,958	0.17
USD 300,000	Sutano International Finance 5.5% 17/1/2027	303,004	0.03
EUR 100,000	Telefonica Europe 5.752% 15/1/2032	116,327	0.01
EUR 200,000	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030*	236,240	0.03
EUR 200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027*	209,449	0.02
EUR 100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	124,466	0.01
USD 200,000	Tristan Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	197,733	0.02
EUR 100,000	United 5.75% 15/2/2031	116,760	0.01
EUR 200,000	Volkswagen International Finance 3.875% 17/6/2029	208,754	0.02
EUR 200,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032*	201,733	0.02
EUR 150,000	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	151,589	0.02
EUR 200,000	ZF Europe Finance 2% 23/2/2026	214,310	0.02
USD 200,000	Ziggo 4.875% 15/1/2030	187,232	0.02
		22,367,069	2.52
	New Zealand		
NZD 1,000,000	New Zealand Government Bond 4.25% 15/5/2034	624,519	0.06
NZD 2,400,000	New Zealand Government Bond 4.25% 15/5/2036	1,479,961	0.16
NZD 555,000	New Zealand Government Bond 4.5% 15/4/2027	352,648	0.04
NZD 1,000,000	New Zealand Government Bond 4.5% 15/5/2030	642,386	0.07
		3,099,514	0.32
	Norway		
NOK 6,650,000	Norway Government Bond 1.75% 17/2/2027	606,034	0.06
NOK 13,000,000	Norway Government Bond 3% 15/8/2033	1,200,263	0.13
EUR 200,000	Var Energi 7.862% 15/11/2083	243,892	0.03
		2,050,189	0.22
	Panama		
USD 1,135,000	Panama Government International Bond 3.298% 19/1/2033*	923,039	0.10
USD 400,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028*	379,600	0.04
USD 200,000	Panama Government International Bond 4.5% 15/5/2047	146,708	0.01
		1,449,347	0.15
	Peru		
USD 460,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	408,236	0.04
USD 600,000	Peruvian Government International Bond 2.844% 20/6/2030	544,374	0.06
USD 260,000	Peruvian Government International Bond 3% 15/1/2034	221,842	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
PEN 3,315,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/8/2031	1,106,376	0.12
PEN 838,000	Peruvian Government International Bond 7.6% 12/8/2039	286,793	0.02
		2,517,820	0.26
	Philippines		
USD 500,000	Philippine Government International Bond 3.7% 1/3/2041*	427,178	0.05
USD 200,000	Philippine Government International Bond 5.95% 13/10/2047	221,694	0.02
		648,872	0.07
	Poland		
PLN 1,859,000	Republic of Poland Government Bond 2% 25/08/2036	446,834	0.05
PLN 5,300,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2026	1,473,775	0.15
PLN 3,000,000	Republic of Poland Government Bond 2.5% 25/7/2027	800,512	0.08
PLN 400,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029*	106,707	0.01
PLN 1,522,000	Republic of Poland Government Bond 5% 25/10/2034*	381,354	0.04
PLN 4,709,000	Republic of Poland Government Bond 5.75% 25/4/2029	1,251,322	0.13
EUR 500,000	Republic of Poland Government International Bond 1.375% 22/10/2027	534,599	0.06
EUR 500,000	Republic of Poland Government International Bond 1.5% 9/9/2029*	548,061	0.06
USD 500,000	Republic of Poland Government International Bond 3.25% 6/4/2026	492,606	0.05
		6,033,268	0.63
	Portugal		
EUR 200,000	EDP 1.7% 20/7/2080	217,258	0.02
EUR 100,000	EDP 4.75% 29/5/2054	111,828	0.01
EUR 610,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1.95% 15/6/2029	660,653	0.07
EUR 1,570,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.125% 17/10/2028	1,721,188	0.18
EUR 357,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4.1% 15/4/2037*	436,981	0.04
		3,146,902	0.32
	Qatar		
USD 500,000	Qatar Government International Bond 3.25% 2/6/2026*	490,366	0.05
USD 280,000	Qatar Government International Bond 3.75% 16/4/2030*	275,340	0.03
USD 200,000	Qatar Government International Bond 4.625% 2/6/2046	192,766	0.02
USD 200,000	Qatar Government International Bond 5.103% 23/4/2048*	205,112	0.02
		1,164,713	0.12
	Romania		
EUR 100,000	RCS & RDS 2.5% 5/2/2025	109,929	0.01
EUR 200,000	RCS & RDS 3.25% 5/2/2028	212,797	0.02
RON 1,870,000	Romania Government Bond 4.15% 26/1/2028*	399,685	0.04
EUR 2,530,000	Romanian Government International Bond 2.375% 19/4/2027*	2,719,833	0.28
		3,442,244	0.35
	Saudi Arabia		
USD 270,000	Saudi Government International Bond 5.25% 23/10/2030	282,072	0.03
USD 770,000	Saudi Government International Bond 3.45% 2/2/2061	535,804	0.05
USD 400,000	Saudi Government International Bond 5.625% 4/3/2026	390,974	0.04
USD 400,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	399,672	0.04
		1,578,522	0.16
	Singapore		
USD 1,432,000	Pfizer Investment Enterprises 4.34% 19/5/2063	1,436,393	0.15
SGD 830,000	Singapore Government Bond 2.625% 1/8/2032	636,143	0.07
SGD 700,000	Singapore Government Bond 2.75% 1/4/2042	532,396	0.05
SGD 1,060,000	Singapore Government Bond 3.5% 1/3/2027	824,167	0.09
		3,429,099	0.36
	Slovakia		
EUR 500,000	Slovakia Government Bond 0.75% 9/4/2030	574,381	0.06
EUR 530,000	Slovakia Government Bond 3.625% 8/6/2033*	600,322	0.06
		1,174,873	0.12
	Slovenia		
EUR 110,000	Slovenia Government Bond 1.75% 3/11/2040	88,701	0.01
EUR 520,000	Slovenia Government Bond 3.625% 11/3/2033	607,601	0.06
		707,302	0.07
	South Africa		
ZAR 12,409,000	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031*	613,743	0.07
ZAR 27,688,846	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	1,479,344	0.15
ZAR 13,261,110	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	694,993	0.08
ZAR 9,697,007	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040*	469,990	0.05
		3,167,270	0.33
	South Korea		
USD 600,000	Korea International Bond 2.75% 19/1/2027	582,681	0.06

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
KRW 743,530,000	Korea Treasury Bond 1.125% 10/9/2025	545,883	0.08
KRW 2,180,880,000	Korea Treasury Bond 1.125% 10/9/2039	1,276,352	0.19
KRW 2,686,940,000	Korea Treasury Bond 1.25% 10/3/2026	1,957,891	0.29
KRW 4,904,750,000	Korea Treasury Bond 1.875% 10/6/2029	3,497,864	0.52
KRW 1,200,000,000	Korea Treasury Bond 2% 10/3/2046	757,505	0.11
KRW 1,702,290,000	Korea Treasury Bond 2% 10/3/2049	1,063,378	0.16
KRW 420,000,000	Korea Treasury Bond 2.125% 10/3/2047	270,586	0.04
KRW 2,169,270,000	Korea Treasury Bond 2.25% 10/12/2025	1,608,112	0.24
KRW 550,000,000	Korea Treasury Bond 2.375% 10/6/2028	368,881	0.05
KRW 1,352,320,000	Korea Treasury Bond 3.25% 10/6/2033	1,184,965	0.17
KRW 794,210,000	Korea Treasury Bond 3.25% 10/3/2064	626,321	0.09
		13,744,479	1.93
	Spain		
EUR 40,251	Autonoria Spain 2021 FT 7.308% 31/1/2039	44,811	0.01
EUR 63,301	Autonoria Spain 2022 FT 6.408% 27/1/2040	72,799	0.01
EUR 83,930	Autonoria Spain 2022 FT 10.508% 29/1/2040	95,556	0.01
EUR 100,000	Banco de Credito Social Cooperativo 1.75% 9/3/2028	105,433	0.01
EUR 100,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 3/9/2030	111,006	0.01
EUR 100,000	Banco de Sabadell 2% 17/1/2030*	109,898	0.01
EUR 400,000	Banco de Sabadell 4% 15/1/2030	463,638	0.06
EUR 100,000	Banco de Sabadell 5.25% 7/2/2029	116,979	0.01
EUR 100,000	Banco de Sabadell 5.5% 8/9/2029	118,662	0.01
GBP 300,000	Banco Santander 3.125% 6/10/2026*	385,569	0.04
EUR 800,000	Banco Santander 3.5% 9/1/2030*	892,501	0.09
EUR 100,000	Bankinter 5% 25/6/2034	112,811	0.01
EUR 200,000	CaixaBank 5.25% 23/3/2029	218,786	0.03
EUR 400,000	Cellnex Finance 2% 15/2/2033*	386,549	0.04
EUR 100,000	Food Service Project 5.5% 21/1/2027	111,101	0.01
EUR 23,767	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 5.56% 21/5/2033	26,319	0.00
EUR 100,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	110,566	0.01
EUR 110,000	Lorca Telecom Bondco 5.75% 30/4/2029	127,307	0.01
EUR 100,000	Naturgy Finance Iberia 2.374% 23/11/2026	105,886	0.01
EUR 1,150,000	Spain Government Bond 0.1% 30/4/2031	1,068,429	0.11
EUR 520,000	Spain Government Bond 0.5% 31/10/2031	490,063	0.06
EUR 370,000	Spain Government Bond 0.7% 30/4/2032	349,603	0.04
EUR 3,421,000	Spain Government Bond 0.85% 30/7/2037	2,810,023	0.29
EUR 1,013,000	Spain Government Bond 1% 31/10/2050*	626,628	0.06
EUR 110,000	Spain Government Bond 2.35% 30/7/2033	115,916	0.01
EUR 1,503,000	Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	1,713,976	0.18
EUR 1,400,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	1,440,668	0.15
EUR 6,960,000	Spain Government Bond 3.55% 31/10/2033	6,903,660	0.72
EUR 28,000	Spain Government Bond 5.15% 31/10/2044	37,954	0.00
GBP 200,000	Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026	264,926	0.03
		19,507,901	2.02
	Sweden		
EUR 100,000	Dometic 2% 29/9/2028	98,854	0.01
EUR 100,000	Fastighets Balder 1.125% 29/1/2027*	103,073	0.01
EUR 350,000	Skatteverket 0.5% 11/7/2025	379,180	0.04
EUR 1,600,000	Svenska Handelsbanken 4.205% 8/3/2027*	1,777,165	0.19
GBP 100,000	Swedbank 1.375% 8/12/2027*	121,949	0.01
SEK 7,040,000	Sweden Government Bond 0.5% 24/11/2045	485,676	0.05
SEK 4,115,000	Sweden Government Bond 0.75% 12/5/2028*	388,101	0.04
SEK 12,000,000	Sweden Government Bond 1.75% 11/11/2033	1,143,068	0.12
SEK 2,300,000	Sweden Government Bond 3.5% 30/3/2039	259,171	0.03
EUR 700,000	Volvo Treasury 3.918% 22/5/2026	776,259	0.08
		5,529,491	0.58
	Switzerland		
CHF 1,420,000	Swiss Confederation Government Bond 5% 26/6/2034	1,593,688	0.17
CHF 460,000	Swiss Confederation Government Bond 0.25% 23/6/2035	526,975	0.06
CHF 380,000	Swiss Confederation Government Bond 0.875% 22/5/2047	468,594	0.05
CHF 200,000	Swiss Confederation Government Bond 2% 25/6/2064	388,233	0.04
USD 200,000	UBS 2.095% 11/2/2032	167,864	0.02
USD 429,000	UBS 2.746% 11/2/2033	367,296	0.04
USD 968,000	UBS 3.091% 14/5/2032	857,738	0.09
USD 1,881,000	UBS 5.959% 12/1/2034	1,985,307	0.20
		6,375,663	0.66

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Thailand		
USD 200,000	Bangkok Bank 3.733% 25/9/2034*	183,923	0.02
USD 200,000	Bangkok Bank 5% 23/9/2025	198,000	0.02
THB 12,600,000	Thailand Government Bond 1.585% 17/12/2035	340,980	0.04
THB 199,060,000	Thailand Government Bond 2.4% 17/3/2029	5,521,291	0.57
THB 25,320,000	Thailand Government Bond 2.875% 17/6/2046	714,825	0.07
THB 10,510,000	Thailand Government Bond 3.3% 17/6/2038	330,656	0.04
THB 25,820,000	Thailand Government Bond 3.35% 17/6/2033	810,723	0.09
		8,100,398	0.84
	Turkey		
TRY 14,714,000	Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033	423,592	0.04
TRY 4,929,000	Turkiye Government Bond 31.08% 8/11/2028	147,324	0.02
TRY 17,041,000	Turkiye Government Bond 37% 16/2/2026	492,396	0.05
		1,063,312	0.11
	United Arab Emirates		
USD 600,000	Abu Dhabi Commercial Bank 4.5% 14/9/2027	600,462	0.06
USD 670,000	Abu Dhabi Government International Bond 5.125% 16/4/2034	697,810	0.07
USD 760,000	Abu Dhabi Government International Bond 4.125% 11/10/2047*	675,286	0.07
		1,813,558	0.19
	United Kingdom		
USD 1,059,000	Anglo American Capital 4% 11/9/2027	1,036,362	0.11
EUR 550,000	Anglo American Capital 4.125% 15/3/2032	620,729	0.06
USD 200,000	Anglo American Capital 6% 5/4/2054	206,452	0.02
GBP 160,000	Aviemi Funding 2024-1 6.251% 16/9/2031	237,155	0.03
GBP 271,186	Atlas Funding 2023-1 8.11% 20/1/2061	358,991	0.04
GBP 100,000	Atlas Funding 2023-1 8.86% 20/1/2061	133,180	0.01
GBP 262,000	Atlas Funding 2024-1 6.065% 20/9/2061	371,311	0.04
EUR 200,000	Barclays 1.106% 12/5/2032*	198,860	0.02
USD 1,168,000	Barclays 2.894% 24/11/2032	1,007,996	0.11
GBP 100,000	Barclays 3% 8/5/2026	127,509	0.01
GBP 100,000	Barclays 3.25% 12/2/2027*	125,893	0.01
EUR 600,000	Barclays 4.325% 9/5/2028	666,455	0.07
EUR 871,000	Barclays 5.262% 29/1/2034	1,061,289	0.11
USD 741,000	Barclays 5.69% 12/3/2030	764,967	0.08
USD 253,000	Barclays 6.746% 9/5/2033	262,738	0.03
USD 321,000	Barclays 6.224% 9/5/2034*	342,349	0.04
USD 319,000	Barclays 6.692% 13/9/2034*	341,182	0.04
GBP 1,060,000	Barclays 7.09% 6/11/2029	1,488,859	0.15
USD 200,000	Barclays 9.625% 15/12/2029	229,871	0.02
GBP 117,000	Bells Acquisition 8.126% 14/5/2030*	149,763	0.01
EUR 1,600,000	BG Energy Capital 2.25% 21/11/2029	1,692,301	0.17
GBP 200,000	BG Energy Capital 5.125% 1/12/2025	263,276	0.03
GBP 177,797	Brants Bridge 2023-1 6.037% 14/6/2066	234,359	0.03
EUR 972,000	British Telecommunications 4.25% 6/12/2033	1,129,852	0.12
GBP 100,000	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083*	142,464	0.01
GBP 115,000	Canada Square Funding 6.6.491% 17/12/2059	150,343	0.02
GBP 130,000	Canada Square Funding 6.6.891% 17/12/2059	169,874	0.02
GBP 132,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 25/8/2031	174,137	0.02
GBP 115,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 25/8/2031	151,725	0.02
GBP 100,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 25/8/2031	132,114	0.01
EUR 200,000	Carnival 1% 28/10/2029	186,795	0.02
GBP 100,000	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	133,428	0.01
GBP 100,000	Centrica 6.5% 21/5/2055	134,366	0.01
EUR 350,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	367,260	0.04
GBP 100,000	Dowson 2022-2 10.21% 20/9/2029	133,685	0.02
GBP 470,587	East One 2024-1 6.486% 27/12/2060	622,462	0.07
GBP 100,000	East One 2024-1 6.736% 27/12/2060	130,923	0.01
GBP 117,000	East One 2024-1 7.086% 27/12/2060	152,207	0.02
EUR 100,000	EC Finance 3% 15/10/2026	106,069	0.01
GBP 218,000	Edenbrook Mortgage Funding 6.07% 22/3/2057	284,384	0.03
GBP 110,000	Edenbrook Mortgage Funding 7.16% 22/3/2057	144,713	0.02
GBP 100,000	Edenbrook Mortgage Funding 7.76% 22/3/2057	131,340	0.01
GBP 232,000	Eskmoor Funding 2024-1 6.082% 25/3/2094	305,574	0.03
GBP 100,000	Eskmoor Funding 2024-1 6.7% 25/3/2094	131,829	0.01
GBP 207,713	Friary No 8 6.577% 21/10/2071	273,828	0.03
GBP 637,000	Funding DI 5.86% 16/7/2029	839,351	0.09
GBP 100,000	Funding DI 6.26% 16/7/2029	131,957	0.01
GBP 100,000	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026*	127,903	0.01
GBP 100,000	Gemgarto 2021-1 6.426% 16/12/2067	131,468	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 160,000	Gatwick 2023-31 6.625% 16/11/2037§	212,206	0.02
GBP 172,653	Greene King Finance 4.064% 15/3/2035	210,745	0.02
GBP 181,000	Harban Finance 5.241% 28/9/2055	235,445	0.03
GBP 179,000	Harban Finance 5.591% 28/9/2056	231,143	0.03
GBP 200,000	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027*	249,088	0.03
GBP 100,000	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031*	130,894	0.01
GBP 100,000	Hermitage 2023 7.41% 21/9/2033	133,550	0.01
GBP 93,751	Hermitage 2024 6.21% 21/4/2033	125,388	0.01
GBP 93,751	Hermitage 2024 6.86% 21/4/2033	123,407	0.01
GBP 100,000	Hops Hill NO 4 6.803% 21/4/2066	131,316	0.01
GBP 100,000	Hops Hill NO 4 7.503% 21/4/2066	129,743	0.01
GBP 100,000	Hops Hill No2 7.21% 27/11/2054	133,791	0.01
GBP 100,000	Hops Hill No2 7.61% 27/11/2054	134,606	0.01
GBP 1,604,000	HSBC 1.75% 24/7/2027	1,984,684	0.21
EUR 400,000	HSBC 4.7% 24/9/2028	446,013	0.05
GBP 640,000	HSBC 6.8% 14/9/2031	811,106	0.09
EUR 100,000	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029*	114,844	0.01
EUR 200,000	INEOS Quattro Finance 2 6.5% 15/3/2029*	235,656	0.03
GBP 100,000	Informa 3.125% 5/7/2026	126,855	0.01
GBP 317,813	Jupiter Mortgage NO 1 6.027% 20/7/2066	418,409	0.04
GBP 130,000	Jupiter Mortgage NO 1 7.277% 20/7/2066	173,552	0.02
GBP 100,000	Jupiter Mortgage NO 1 8.027% 20/7/2066	133,382	0.01
GBP 140,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 7.387% 12/6/2057	184,297	0.02
GBP 200,000	Lloyds Banking 2.25% 16/10/2024	261,718	0.03
EUR 200,000	Lloyds Banking 4.947% 27/6/2026	221,242	0.02
GBP 141,000	London Cards No 2 6.38% 29/3/2034	253,034	0.03
GBP 139,000	Market Bidco Finco 5.5% 4/11/2027	170,359	0.02
GBP 50,000	Mitchells & Butlers Finance 7.496% 15/6/2036	66,318	0.01
EUR 400,000	Motion 4.875% 26/9/2031*	474,851	0.06
GBP 100,000	Mortimer BTL 2021-1 6.56% 23/6/2053	131,491	0.01
EUR 1,400,000	Motability Operations 3.875% 24/1/2034	1,610,716	0.17
GBP 200,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	262,579	0.03
GBP 100,000	NatWest 2.875% 19/9/2026	128,294	0.01
GBP 100,000	NatWest 3.125% 28/3/2027	127,788	0.01
GBP 139,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 6.33% 15/11/2029	176,845	0.02
GBP 100,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2022-2 9.96% 15/7/2030	136,121	0.02
GBP 275,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 6.1% 15/7/2032	362,132	0.04
GBP 100,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 7.1% 15/7/2032	131,096	0.01
EUR 34,183	Paragon Mortgages No 12 4.022% 15/11/2038	38,740	0.00
GBP 364,519	Parkmore Point RMBS 2022-1 6.619% 25/7/2046	479,954	0.05
GBP 110,000	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	144,868	0.02
GBP 100,000	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028*	141,238	0.02
GBP 224,370	RMF 2024-1 6.94% 16/7/2069	296,456	0.03
GBP 100,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	127,738	0.01
GBP 150,000	Saga AR Funding No 1 7.13% 17/11/2030	196,872	0.02
GBP 100,000	Santander UK 3.625% 14/1/2026	129,500	0.01
EUR 1,082,000	Standard Chartered 0.8% 17/11/2029*	1,072,388	0.11
GBP 100,000	Stratton Mortgage Funding 2024-2 6.601% 28/8/2056	130,424	0.01
GBP 195,372	Stratton Mortgage Funding 2024-3 6.994% 25/5/2049	254,940	0.03
GBP 152,000	Stratton Mortgage Funding 2024-3 6.369% 25/8/2049	199,824	0.02
GBP 277,431	Together Asset Backed Securitisation 2023-1ST2 6.18% 20/4/2065	368,122	0.04
GBP 200,664	Tower Bridge Funding 2022-1 6.836% 20/12/2063	263,912	0.03
GBP 100,000	Tower Bridge Funding 2024-1 6.027% 20/12/2066	134,297	0.01
GBP 136,000	Twin Bridges 2021-1 6.727% 12/9/2055	182,391	0.02
GBP 100,000	Twin Bridges 2021-1 7.227% 12/9/2055	131,408	0.01
GBP 100,000	Twin Bridges 2022-2 7.137% 12/6/2058	133,061	0.01
GBP 595,757	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	808,349	0.08
GBP 2,795,000	United Kingdom Gilt 0.875% 31/7/2033	2,624,652	0.28
GBP 840,000	United Kingdom Gilt 0.875% 31/1/2046	666,190	0.06
GBP 2,370,000	United Kingdom Gilt 1.125% 22/10/2073	1,079,079	0.11
GBP 1,140,000	United Kingdom Gilt 1.5% 31/7/2053	781,843	0.08
GBP 1,998,000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/1/2049	1,577,931	0.17
GBP 3,700,000	United Kingdom Gilt 4.375% 31/7/2054	4,754,763	0.49
USD 200,000	Vmed O2 UK Financing I 4.25% 31/1/2031	174,141	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 300,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	339,046	0.04
EUR 400,000	Vodafone 3% 27/8/2080	464,376	0.06
		47,304,592	4.91
	United States		
USD 881,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 3.901% 10/8/2035	859,754	0.09
USD 750,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	717,325	0.07
USD 940,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	906,351	0.09
USD 813,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	819,828	0.08
USD 670,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	796,709	0.08
USD 820,000	250 Park Avenue 2017-250P Mortgage Trust 7.162% 15/9/2034	760,702	0.08
USD 187,749	250 Park Avenue 2017-250P Mortgage Trust 7.746% 15/9/2034	174,471	0.02
USD 4,640,000	AbbVie 3.2% 21/11/2029	4,406,525	0.46
USD 295,000	AbbVie 5.05% 15/3/2034	294,906	0.03
USD 75,000	AbbVie 5.4% 15/3/2054	76,457	0.01
USD 25,000	AdaptHealth 4.625% 1/8/2029	22,836	0.00
USD 25,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	24,198	0.00
USD 25,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	25,349	0.00
USD 15,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	14,295	0.00
USD 25,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 4.625% 1/6/2028	24,102	0.00
USD 110,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	112,491	0.01
USD 191,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	194,339	0.02
USD 614,244	Alternative Loan Trust 2005-76 5.912% 25/1/2046	525,362	0.06
USD 794,000	Amazon.com 2.5% 3/6/2050	514,065	0.05
USD 636,000	Amazon.com 2.7% 3/6/2060	402,407	0.04
USD 418,000	Amazon.com 4.7% 1/12/2032	430,683	0.05
USD 216,000	Amazon.com 4.8% 5/12/2034	223,390	0.02
USD 90,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029[F]	67,266	0.01
USD 11,083	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	11,034	0.00
USD 25,000	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	24,500	0.00
USD 32,000	American Axle & Manufacturing 6% 1/10/2029	29,867	0.00
USD 271,000	American Express 4.42% 3/8/2033	266,206	0.03
USD 670,000	American Express 5.043% 26/7/2028[F]	680,115	0.07
USD 1,184,075	American Homes 4 Rent 2015-SFR2 Trust 3.732% 17/10/2052	1,147,229	0.12
USD 99,000	American International 3.4% 30/6/2030	92,538	0.01
USD 218,000	American International 5.125% 27/3/2033	221,145	0.02
EUR 640,000	American Tower 0.4% 15/02/2027	660,981	0.07
EUR 775,000	American Tower 0.875% 21/5/2029	761,067	0.08
USD 470,000	American Tower 2.1% 15/6/2030[F]	409,957	0.04
USD 2,041,000	American Tower 2.3% 15/9/2031	1,739,974	0.18
USD 125,000	American Tower 4.05% 15/3/2032	118,871	0.01
USD 25,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 1/6/2028	26,303	0.00
USD 774,000	Amgen 2% 15/1/2032	648,668	0.07
USD 2,092,000	Amgen 2.45% 21/2/2030[F]	1,893,024	0.20
USD 2,545,000	Amgen 5.25% 2/3/2033	2,640,931	0.28
GBP 100,000	Amgen 5.5% 7/12/2026	133,685	0.02
USD 25,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	24,721	0.00
USD 70,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.625% 1/2/2032	72,345	0.01
USD 160,000	Aon North America 5.75% 1/3/2054	167,184	0.02
USD 25,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	24,597	0.00
USD 25,000	Ardonagh Partners / Ardonagh Partners Finance 6.25% 1/4/2029	25,160	0.00
EUR 200,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	197,438	0.02
USD 333,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3.25% 1/9/2028	302,518	0.03
USD 1,103,906	ARSIT 2022-ORS1 7.594% 17/6/2039	1,106,499	0.11
USD 15,000	Asbury Automotive 4.625% 15/11/2029	14,310	0.00
USD 297,000	Astrazeneca Finance 2.25% 28/5/2031	259,865	0.03
USD 1,046,000	AT&T 2.55% 1/12/2033	871,757	0.09
GBP 200,000	AT&T 2.9% 4/12/2026	262,395	0.03
USD 1,132,000	AT&T 3.65% 1/6/2051	848,243	0.09
USD 1,311,000	AT&T 3.65% 15/9/2059	932,688	0.10
USD 347,000	AT&T 4.4% 15/2/2034	339,833	0.03
GBP 200,000	AT&T 5.5% 15/3/2027[F]	266,076	0.03
EUR 100,000	Avantor Funding 2.625% 1/11/2025	109,483	0.01
USD 25,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028[F]	24,366	0.00
USD 22,000	Avient 7.125% 1/8/2030	22,695	0.00
USD 15,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 4.75% 1/4/2028	13,911	0.00

[F] All or a portion of this security represents a security on loan.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 11,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.375% 1/3/2029	10,973	0.00
USD 25,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8% 15/2/2031*	24,995	0.00
USD 96,000	Ball 6.875% 15/3/2028	99,493	0.01
USD 505,000	Baltimore Gas and Electric 5.4% 1/6/2053	515,491	0.06
USD 450,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.716% 14/4/2033	429,140	0.04
USD 1,868,444	Banc of America Funding 2006-I Trust 5.63% 20/12/2046	1,384,027	0.14
EUR 1,800,000	Bank of America 0.654% 26/10/2031	1,740,727	0.18
EUR 202,000	Bank of America 0.694% 22/9/2031	192,679	0.02
USD 99,000	Bank of America 0.981% 25/9/2025	98,715	0.01
USD 2,569,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	2,201,930	0.23
USD 128,000	Bank of America 2.299% 21/7/2032	109,369	0.01
EUR 314,000	Bank of America 2.824% 27/4/2033	330,403	0.03
USD 1,080,000	Bank of America 2.972% 4/2/2033	955,406	0.10
USD 211,000	Bank of America 2.972% 21/7/2052	148,571	0.02
USD 1,706,000	Bank of America 3.194% 23/7/2030	1,600,328	0.17
EUR 968,000	Bank of America 4.134% 12/6/2028	1,104,693	0.12
USD 889,000	Bank of America 4.271% 23/7/2029	860,940	0.09
EUR 600,000	Bank of America 4.7% 22/9/2026	668,914	0.07
USD 96,000	Bank of America 5.015% 22/7/2033	99,477	0.01
USD 514,000	Bank of America 5.202% 25/4/2029	525,458	0.06
USD 70,000	Bath & Body Works 6.625% 1/10/2030	70,907	0.01
USD 1,169,088	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 5.79% 25/4/2036	1,106,067	0.11
USD 375,257	Bayview Commercial Asset Trust 2007-4 6.067% 25/9/2037	358,709	0.04
USD 2,000,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 6.256% 15/3/2037	1,921,580	0.20
USD 200,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 6.506% 15/3/2037	193,486	0.02
USD 549,896	BDS 2022-FL12 7.472% 19/8/2038	551,169	0.06
USD 1,118,042	Bear Stearns ALT-A Trust 2001-1 5.712% 25/1/2047	916,168	0.10
EUR 200,000	Belden 3.875% 15/3/2028	219,096	0.02
USD 416,000	Benchmark 2018-B3 Mortgage Trust 4.296% 10/4/2051	370,676	0.04
USD 666,562	Benchmark 2018-B8 Mortgage Trust 4.57% 15/1/2051	601,907	0.06
USD 1,415,000	BHMS 2018-ATLS 6.884% 15/7/2035	1,415,021	0.15
USD 25,000	Block 2.75% 1/6/2026	24,060	0.00
USD 465,000	Bristol-Myers Squibb 5.1% 22/2/2031	471,762	0.05
USD 205,000	Broadcom 2.45% 15/2/2031	175,572	0.02
USD 474,000	Broadcom 3.137% 15/11/2035	397,840	0.04
USD 1,042,000	Broadcom 3.419% 15/4/2033*	902,328	0.10
USD 834,000	Broadcom 3.469% 15/4/2034	740,426	0.08
USD 968,000	Broadcom 4.15% 15/11/2030	846,492	0.09
USD 417,000	Broadcom 4.15% 15/4/2032	359,286	0.04
USD 15,000	Builders FirstSource 6.375% 15/6/2032	15,451	0.00
USD 756,000	Burlington Northern Santa Fe 3.55% 15/2/2050	636,093	0.06
USD 190,000	Burlington Northern Santa Fe 5.5% 15/3/2055	190,339	0.02
USD 890,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 5.594% 13/9/2041	904,369	0.09
USD 1,415,000	BX Trust 2018-GW 6.434% 15/5/2035	1,412,177	0.15
USD 440,000	BXP Trust 2017-GM 3.379% 13/6/2039	419,913	0.04
USD 1,220,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	1,142,082	0.12
USD 700,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	674,948	0.07
USD 25,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	23,955	0.00
USD 543,000	Cameron LNG 3.302% 15/1/2035	464,384	0.05
USD 280,000	Cameron LNG 3.402% 15/1/2038	235,433	0.03
USD 403,000	Capital One Financial 2.618% 2/11/2032	339,615	0.04
EUR 2,611,000	Carrier Global 4.125% 29/5/2028*	2,979,402	0.31
EUR 200,000	Catalent Pharma Solutions 2.375% 1/3/2028	215,686	0.02
USD 160,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	156,585	0.02
USD 169,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	161,226	0.02
USD 25,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032	21,340	0.00
USD 169,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	164,744	0.02
USD 25,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	24,958	0.00
USD 210,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	199,240	0.02
USD 100,000	CenterPoint Energy Houston Electric 3.35% 1/4/2051	85,157	0.01
USD 37,000	CenterPoint Energy Houston Electric 5.95% 1/2/2055	39,229	0.00
USD 25,000	Charles River Laboratories International 3.75% 15/3/2029	23,427	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 335,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.85% 1/4/2061	206,699	0.02
USD 756,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.95% 30/6/2062	472,405	0.05
USD 23,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.4% 1/4/2033	20,999	0.00
USD 164,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.8% 1/3/2050	125,998	0.01
USD 374,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.375% 1/5/2047	313,340	0.03
EUR 200,000	Chemours 4% 15/5/2026*	218,365	0.02
USD 49,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	43,435	0.01
USD 3,064	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2004-29 5.932% 25/2/2035	2,864	0.00
USD 28,000	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	21,270	0.00
USD 168,000	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	139,114	0.02
USD 25,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	24,218	0.00
USD 250,000	Citibank 5.57% 30/4/2034	263,600	0.03
GBP 200,000	Citigroup 1.75% 23/10/2026	247,263	0.03
USD 136,000	Citigroup 2.561% 1/5/2032	117,372	0.01
USD 136,000	Citigroup 2.572% 3/6/2031	121,255	0.01
USD 210,000	Citigroup 2.666% 29/1/2031	189,527	0.02
USD 130,000	Citigroup 2.976% 5/11/2030	118,898	0.01
USD 143,000	Citigroup 3.057% 25/1/2033	126,369	0.01
USD 124,000	Citigroup 3.785% 17/3/2033	114,882	0.01
USD 124,000	Citigroup 3.98% 20/3/2030	120,598	0.01
USD 129,000	Citigroup 4.412% 31/3/2031	127,138	0.01
USD 941,000	Citigroup 4.91% 24/5/2033	936,707	0.10
USD 409,000	Citigroup 5.449% 11/6/2035*	421,929	0.04
USD 803,000	Citigroup 6.27% 17/11/2033	872,638	0.09
USD 204,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC3 3.176% 10/8/2049	191,481	0.02
USD 915,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2019-GC41 4.496% 10/8/2061	888,514	0.09
USD 218,924	Citigroup Mortgage Loan Trust 2006-FX1 7.276% 25/10/2036	123,646	0.01
USD 413,850	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A6 6% 25/8/2037	364,949	0.04
USD 25,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	25,799	0.00
USD 92,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028	97,899	0.01
USD 85,000	Cleveland-Cliffs 6.75% 15/4/2030	86,202	0.01
USD 712,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	702,588	0.07
USD 192,000	Coca-Cola 5.2% 14/1/2055	196,219	0.02
USD 1,274,000	Comcast 1.5% 15/2/2031	1,145,739	0.12
USD 276,000	Comcast 3.4% 15/7/2046	210,259	0.02
USD 1,295,000	Comcast 3.969% 1/11/2047	1,069,404	0.11
USD 716,000	Comcast 4.25% 15/1/2033	694,412	0.07
USD 1,837,717	COMM 2015-CCRE27 Mortgage Trust 4.487% 10/10/2048	1,719,915	0.18
USD 936,000	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust 3.629% 10/2/2048	909,493	0.09
USD 25,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	24,267	0.00
USD 4,000	CoVentry Building Products/NFC Finance International US 6.625% 15/7/2030	4,154	0.00
USD 750,000	Credit Suisse USA 7.125% 15/7/2032	889,091	0.09
USD 25,000	Crown Americas / Crown Americas Capital VI 4.75% 1/2/2026	24,770	0.00
USD 170,000	Crown Castle 2.25% 15/1/2031	145,580	0.02
USD 394,000	Crown Castle 2.5% 15/7/2031	338,190	0.04
USD 872,000	Crown Castle 3.3% 1/7/2030	805,862	0.08
USD 351,000	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 3.706% 15/11/2048	326,246	0.03
USD 220,000	CSAIL 2017-CX10 Commercial Mortgage Trust 3.458% 15/11/2050	207,581	0.02
USD 885,000	CSAIL 2018-C14 Commercial Mortgage Trust 5.04% 15/11/2051	831,768	0.09
USD 200,000	CSC 4.5% 15/11/2031	133,778	0.02
USD 200,000	CSC 5.5% 15/4/2027	183,877	0.02
USD 544,000	CSX 4.1% 15/11/2032	529,247	0.06
USD 307,000	CVS Health 4.3% 25/3/2028	303,648	0.03
USD 1,275,000	CVS Health 5.125% 20/7/2045	1,164,548	0.12
USD 278,245	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-25 5.932% 25/6/2037	262,338	0.03
USD 65,000	DaVita 3.75% 15/2/2031	57,960	0.01
USD 26,000	DaVita 4.625% 1/6/2030	24,568	0.00
USD 360,000	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.621% 15/5/2035	357,345	0.04
USD 288,203	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.332% 15/5/2035	282,289	0.03
USD 700,000	DBJBS 2017-BPBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	650,443	0.07
USD 25,000	Delta Air Lines 7.375% 15/1/2026	25,606	0.00
USD 43,000	Directv Financing 8.875% 1/2/2030	43,649	0.01
USD 22,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	21,329	0.00
USD 25,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	23,774	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 25,000	Edgewell Personal Care 4.125% 1/4/2029	23,706	0.00
USD 1,775,000	Edison International 4.95% 15/11/2028*	1,746,388	0.20
USD 262,000	Elevance Health 3.6% 15/3/2051	190,512	0.02
USD 464,000	Elevance Health 5.125% 15/2/2053	468,815	0.06
USD 100,000	Elevance Health 5.65% 15/6/2054	103,726	0.01
USD 217,000	Eli Lilly 5.1% 9/2/2064	218,037	0.02
USD 15,000	Eli Lilly 5.2% 14/8/2064	15,355	0.00
EUR 100,000	EMRLD Borrower I Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	116,028	0.01
USD 25,000	Encompass Health 4.6% 1/2/2029	24,465	0.00
EUR 200,000	Encore Capital 4.875% 15/10/2025	222,159	0.02
USD 32,000	Energizer 4.375% 31/3/2029	30,063	0.01
USD 50,000	Entegris 4.75% 15/4/2029	49,092	0.01
USD 25,000	EQM Midstream Partners 6.5% 1/7/2027	25,539	0.00
USD 1,000,000	Equinix 3.9% 15/4/2032	954,277	0.10
USD 128,000	Essex 4.7% 15/4/2055	114,832	0.01
USD 586,919	Fannie Mae Pool 1.5% 1/11/2041	467,267	0.06
USD 1,334,979	Fannie Mae Pool 1.5% 1/12/2041	1,113,208	0.12
USD 190,071	Fannie Mae Pool 1.5% 1/11/2050	149,399	0.02
USD 255,715	Fannie Mae Pool 1.5% 1/3/2051	200,934	0.02
USD 196,656	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	168,130	0.02
USD 556,983	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2036	507,309	0.06
USD 129,068	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2037	109,491	0.01
USD 699,472	Fannie Mae Pool 2% 1/6/2041	607,177	0.06
USD 810,485	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2042	701,862	0.07
USD 105,485	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2042	91,326	0.01
USD 1,746,364	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2042	1,513,206	0.18
USD 161,504	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2050	133,466	0.01
USD 290,859	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2050	240,718	0.03
USD 85,086	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2050	71,120	0.01
USD 277,640	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2050	231,991	0.02
USD 301,389	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2051	249,280	0.03
USD 254,884	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2051	194,163	0.02
USD 184,437	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2051	154,160	0.02
USD 102,506	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2051	85,648	0.01
USD 90,765	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	75,510	0.01
USD 139,012	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	116,191	0.01
USD 158,488	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	132,472	0.01
USD 49,447	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	41,510	0.00
USD 703,098	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	579,852	0.06
USD 323,946	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	270,758	0.03
USD 102,691	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	86,370	0.01
USD 84,878	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	71,077	0.01
USD 187,033	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	156,567	0.02
USD 282,504	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	240,676	0.03
USD 63,724	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	52,495	0.01
USD 116,914	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	97,688	0.01
USD 49,302	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	41,838	0.00
USD 77,041	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	63,424	0.01
USD 172,164	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	144,009	0.02
USD 258,139	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	214,867	0.02
USD 262,409	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	219,260	0.02
USD 240,415	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	201,257	0.02
USD 242,331	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	202,791	0.02
USD 207,939	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	173,997	0.02
USD 317,304	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	266,194	0.03
USD 63,980	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	52,614	0.01
USD 122,887	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	102,996	0.01
USD 282,117	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	236,041	0.02
USD 146,967	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	122,127	0.01
USD 266,007	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2052	222,152	0.02
USD 184,661	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2052	154,461	0.02
USD 412,262	Fannie Mae Pool 2.5% 1/6/2031	393,918	0.04
USD 327,467	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	285,308	0.03
USD 321,278	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	281,639	0.03
USD 332,834	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	289,964	0.03
USD 356,715	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2050	310,768	0.03
USD 109,814	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2050	95,669	0.01
USD 248,537	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2050	216,064	0.02
USD 62,962	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2051	54,726	0.01
USD 674,782	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2051	591,937	0.06
USD 163,722	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	143,072	0.01
USD 534,264	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	468,743	0.05
USD 549,661	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	481,279	0.05
USD 964,412	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	835,756	0.09
USD 138,114	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	120,491	0.01
USD 99,257	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	86,905	0.01
USD 567,207	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	510,969	0.05
USD 417,250	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	363,969	0.04
USD 66,277	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	58,122	0.01
USD 25,723	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2029	25,068	0.00
USD 135,962	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2029	132,519	0.01
USD 146,954	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2029	142,090	0.01
USD 78,135	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2030	75,876	0.01
USD 32,678	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2030	31,772	0.00
USD 935,739	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2047	831,479	0.09
USD 360,169	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2050	325,791	0.03
USD 355,386	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2051	319,457	0.03
USD 159,223	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2051	142,722	0.01
USD 616,324	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2052	555,960	0.06
USD 62,121	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2052	47,123	0.01
USD 84,795	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2052	76,264	0.01
USD 183,645	Fannie Mae Pool 3.5% 1/10/2030	180,519	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 4,706	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2032	4,611	0.00
USD 261,083	Fannie Mae Pool 3.5% 1/12/2047	244,855	0.03
USD 167,776	Fannie Mae Pool 3.5% 1/1/2048	148,406	0.02
USD 119,631	Fannie Mae Pool 3.5% 1/2/2048	112,525	0.01
USD 11,761	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2033	11,698	0.00
USD 90,592	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2033	90,533	0.00
USD 107,241	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2046	104,130	0.01
USD 118,038	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2049	113,068	0.01
USD 130,100	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2050	126,350	0.01
USD 31,814	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2050	30,304	0.00
USD 170,272	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2052	163,091	0.02
USD 65,637	Fannie Mae Pool 4.5% 1/8/2042	62,950	0.01
USD 29,058	Fannie Mae Pool 4.5% 1/1/2043	28,167	0.00
USD 71,560	Fannie Mae Pool 4.5% 1/8/2046	71,266	0.01
USD 49,535	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2049	48,595	0.01
USD 67,562	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2052	66,370	0.01
USD 930,573	Fannie Mae Pool 5% 1/10/2036	960,133	0.10
USD 118,419	Fannie Mae Pool 5% 1/3/2050	119,046	0.01
USD 69,247	Fannie Mae Pool 5% 1/8/2052	68,538	0.01
USD 4,340	Fannie Mae Pool 5.5% 1/2/2038	4,441	0.00
USD 329,248	Fannie Mae Pool 5.5% 1/8/2037	336,875	0.04
USD 229,756	Fannie Mae Pool 5.5% 1/8/2037	257,218	0.02
USD 573,812	Fannie Mae Pool 5.5% 1/12/2053	580,550	0.06
USD 138,504	Fannie Mae Pool 5.5% 1/10/2053	141,859	0.01
USD 314,559	Fannie Mae Pool 6% 1/5/2041	330,398	0.03
USD 270,906	Fannie Mae Pool 6.5% 1/10/2053	280,449	0.03
USD 707,380	Fannie Mae Pool 6.5% 1/6/2054	726,709	0.08
USD 1,098,399	Fannie Mae Pool 6.5% 1/7/2054	1,131,649	0.12
USD 1,903,798	Fannie Mae REMICS 6.399% 25/6/2054	1,907,389	0.20
USD 1,686,816	Fannie Mae REMICS 6.399% 25/6/2054	1,588,231	0.17
USD 238,972	Fannie Mae-Aces 3.661% 25/9/2028	233,949	0.02
USD 615,921	FBR Securitization Trust 8.097% 25/11/2035	607,967	0.06
USD 1,600,000	Federal Farm Credit Banks Funding 2.1% 19/1/2040	1,049,476	0.11
USD 1,130,000	Federal Home Loan Banks 2% 4/9/2035	904,547	0.09
USD 600,000	Federal Home Loan Mortgage 4% 18/11/2024	498,915	0.05
USD 2,423,000	Federal Home Loan Mortgage 6.25% 15/7/2032	2,805,779	0.29
USD 492,000	FirstEnergy Transmission 4.55% 1/4/2049	430,707	0.05
USD 2,000	FirstEnergy Transmission 5.45% 15/7/2044	1,951	0.00
USD 172,000	Fiserv 5.45% 15/3/2034	177,368	0.02
USD 115,000	Fiserv 5.6% 2/3/2033	120,752	0.01
USD 250,000	Florida Development Finance 12% 15/7/2032	269,876	0.03
USD 1,125,000	Florida Power & Light 2.45% 3/2/2032	982,290	0.10
USD 959,000	Florida Power & Light 3.15% 1/10/2049	694,863	0.07
USD 155,000	Florida Power & Light 3.99% 1/3/2049	130,555	0.01
USD 330,000	Florida Power & Light 4.8% 15/5/2033	334,218	0.04
USD 40,000	Florida Power & Light 5.6% 15/6/2054	43,004	0.00
USD 200,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	170,647	0.02
USD 466,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	469,877	0.05
USD 345,000	Ford Motor Credit 6.125% 8/3/2034	350,770	0.04
USD 311,056	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/1/2027	301,625	0.03
USD 891,363	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/8/2044	862,623	0.09
USD 475,936	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2045	467,474	0.05
USD 260,608	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/6/2045	255,085	0.03
USD 134,387	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/9/2039	134,028	0.01
USD 69,806	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/2/2040	69,751	0.01
USD 36,155	Freddie Mac Gold Pool 5% 1/10/2036	37,048	0.00
USD 408	Freddie Mac Gold Pool 6.5% 1/8/2032	422	0.00
USD 62,401	Freddie Mac Pool 1.5% 1/8/2050	54,915	0.01
USD 209,759	Freddie Mac Pool 1.5% 1/10/2050	184,699	0.02
USD 1,112,621	Freddie Mac Pool 1.5% 1/11/2051	972,297	0.09
USD 86,571	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2036	80,884	0.01
USD 550,299	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2037	511,825	0.05
USD 110,188	Freddie Mac Pool 2% 1/3/2042	100,574	0.01
USD 54,269	Freddie Mac Pool 2% 1/8/2050	48,240	0.00
USD 84,051	Freddie Mac Pool 2% 1/11/2050	75,325	0.01
USD 517,304	Freddie Mac Pool 2% 1/3/2051	425,990	0.04
USD 258,635	Freddie Mac Pool 2% 1/4/2051	216,415	0.02
USD 151,509	Freddie Mac Pool 2% 1/5/2051	126,638	0.01
USD 8,948,317	Freddie Mac Pool 2% 1/6/2051	7,386,039	0.77
USD 44,698	Freddie Mac Pool 2% 1/9/2051	37,351	0.00
USD 205,189	Freddie Mac Pool 2% 1/9/2051	170,859	0.02
USD 42,615	Freddie Mac Pool 2% 1/10/2051	35,108	0.00
USD 568,835	Freddie Mac Pool 2% 1/10/2051	472,829	0.05
USD 68,431	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	57,157	0.01
USD 144,865	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	121,040	0.01
USD 179,059	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	149,961	0.02
USD 28,063	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	23,727	0.00
USD 431,191	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	361,042	0.04
USD 314,764	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	264,060	0.03
USD 229,825	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	192,362	0.02
USD 77,894	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2052	64,249	0.01
USD 69,250	Freddie Mac Pool 2.5% 1/1/2050	61,328	0.01

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 506,749	Freddie Mac Pool 2.5% 1/2/2051	442,963	0.05
USD 294,962	Freddie Mac Pool 2.5% 1/6/2051	259,606	0.03
USD 442,147	Freddie Mac Pool 2.5% 1/6/2051	386,151	0.04
USD 288,088	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	251,392	0.03
USD 213,316	Freddie Mac Pool 2.5% 1/12/2051	186,386	0.02
USD 617,663	Freddie Mac Pool 3% 1/6/2050	561,111	0.06
USD 126,078	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2050	113,936	0.01
USD 317,292	Freddie Mac Pool 3% 1/9/2050	289,483	0.03
USD 82,132	Freddie Mac Pool 3% 1/7/2051	74,429	0.01
USD 108,309	Freddie Mac Pool 3% 1/10/2051	98,646	0.01
USD 60,516	Freddie Mac Pool 3% 1/2/2052	54,949	0.01
USD 687,757	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2052	636,985	0.06
USD 64,740	Freddie Mac Pool 3.5% 1/1/2034	62,908	0.01
USD 1,955,368	Freddie Mac Pool 3.5% 1/9/2046	1,846,882	0.19
USD 158,100	Freddie Mac Pool 3.5% 1/1/2048	148,715	0.02
USD 488,787	Freddie Mac Pool 4% 1/1/2045	476,650	0.05
USD 9,788	Freddie Mac Pool 4% 1/7/2048	8,982	0.00
USD 140,615	Freddie Mac Pool 4% 1/5/2050	136,386	0.01
USD 324,664	Freddie Mac Pool 4.5% 1/10/2047	322,603	0.03
USD 64,053	Freddie Mac Pool 4.5% 1/1/2052	62,552	0.01
USD 379,375	Freddie Mac Pool 4.5% 1/1/2052	370,478	0.04
USD 123,212	Freddie Mac Pool 4.5% 1/8/2052	120,259	0.01
USD 35,273	Freddie Mac Pool 4.5% 1/12/2052	34,402	0.00
USD 449,664	Freddie Mac Pool 4.5% 1/6/2053	441,313	0.05
USD 324,903	Freddie Mac Pool 5% 1/7/2053	323,829	0.03
USD 122,651	Freddie Mac Pool 5.5% 1/3/2054	123,569	0.01
USD 991,818	Freddie Mac Pool 6% 1/10/2053	1,003,337	0.10
USD 296,226	Freddie Mac Pool 6% 1/11/2053	302,567	0.03
USD 213,146	Freddie Mac Pool 6.5% 1/1/2054	220,488	0.02
USD 218,512	Freddie Mac Pool 6.5% 1/1/2054	224,073	0.02
USD 32,918	Freddie Mac Pool 6.5% 1/7/2054	33,929	0.00
USD 1,578,777	Freddie Mac REMICS 6.649% 25/6/2054	1,586,338	0.16
USD 1,183,150	Freddie Mac REMICS 6.649% 25/6/2054	1,190,334	0.12
USD 669,936	Freddie Mac REMICS 6.599% 25/5/2054	664,366	0.07
USD 1,760,366	Freddie Mac Strips 6.549% 25/5/2054	1,756,140	0.18
USD 33,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/12/2029	33,697	0.00
USD 30,000	Freedom Mortgage 12% 1/10/2028	32,671	0.00
USD 7,000	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	7,774	0.00
USD 1,265,000	FREMF 2018-K72 Mortgage Trust 4.119% 25/12/2050	1,228,829	0.13
USD 80,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	77,662	0.01
USD 162,000	Frontier Communications 6.75% 15/5/2029	171,244	0.02
USD 675,000	FS RialtoI 2022-FL6 Issuer 7.932% 17/6/2037	679,252	0.09
USD 89,000	Gap 3.625% 1/10/2029	80,685	0.01
USD 313,000	Gen Digital 6.75% 30/9/2027	321,424	0.03
USD 360,000	General Motors Financial 0.6% 18/5/2031	369,668	0.04
USD 593,000	General Motors Financial 0.75% 8/2/2031	613,917	0.06
USD 341,000	General Motors Financial 5.95% 4/4/2034	354,499	0.04
USD 25,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8% 15/1/2027	25,719	0.00
USD 25,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.875% 15/4/2030	26,548	0.01
USD 932,000	Gilead Sciences 2.8% 1/10/2050	619,468	0.07
USD 608	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/4/2031	627	0.00
USD 2,222	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/7/2031	2,296	0.00
USD 947,618	Ginnie Mae II Pool 2% 20/8/2050	796,871	0.08
USD 119,077	Ginnie Mae II Pool 2% 20/11/2050	100,689	0.01
USD 351,224	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	306,282	0.03
USD 471,482	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2051	413,049	0.04
USD 328,169	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/12/2051	287,967	0.03
USD 268,764	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/7/2052	238,928	0.02
USD 86,289	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2050	77,655	0.01
USD 107,206	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	97,500	0.01
USD 496,136	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2051	451,398	0.05
USD 168,363	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2051	143,683	0.02
USD 89,192	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2052	89,076	0.01
USD 897,270	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/11/2046	847,793	0.09
USD 637,662	Ginnie Mae II Pool 4% 20/6/2047	617,368	0.06
USD 546,074	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2052	523,291	0.06
USD 540,464	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/5/2041	543,288	0.06
USD 41,849	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/9/2048	41,118	0.00
USD 15,524	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/4/2050	15,407	0.00
USD 218,111	Ginnie Mae II Pool 5% 20/7/2040	221,074	0.02
USD 1,249,000	Global Payments 2.15% 15/1/2027	1,183,148	0.12
USD 465,000	Global Payments 4.95% 15/8/2027	460,279	0.06
USD 220,000	Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032	185,539	0.02
USD 1,847,000	Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032	1,578,399	0.16
USD 191,000	Goldman Sachs 2.615% 22/4/2032	166,683	0.01

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 160,000	Goldman Sachs 2.65% 21/10/2032	136,537	0.01
USD 932,000	Goldman Sachs 3.102% 24/2/2033	827,541	0.09
GBP 1,119,000	Goldman Sachs 3.625% 29/10/2029*	1,401,419	0.15
EUR 1,937,000	Goldman Sachs 4% 21/9/2029*	2,224,072	0.23
USD 1,400,000	Goldman Sachs 5.949% 23/1/2035	1,423,613	0.15
USD 868,000	Goldman Sachs 5.33% 23/7/2035	867,338	0.09
USD 1,079,000	Goldman Sachs 5.727% 25/4/2030	1,126,200	0.12
USD 714,000	Goldman Sachs 5.851% 25/4/2035	758,508	0.08
GBP 100,000	Goldman Sachs 7.25% 10/4/2028	141,823	0.02
USD 151,519	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	124,881	0.01
USD 1,449,703	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2022-3 4.95% 20/7/2049	1,384,333	0.14
USD 80,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	74,379	0.01
USD 103,000	Gray Television 4.75% 15/10/2030	69,135	0.01
USD 760,000	GS Mortgage II Series 2005-ROCK 5.364% 3/6/2032	755,906	0.08
USD 1,260,000	GS Mortgage II Series 2005-ROCK 5.515% 3/6/2032	1,249,443	0.13
USD 1,162,000	GS Mortgage Trust 2016-GS2 3.759% 10/5/2049	1,112,190	0.12
USD 611,531	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP1 4.158% 25/1/2035	610,883	0.06
USD 452,277	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP3 4.068% 25/9/2035	386,282	0.04
USD 8,037	GSR Mortgage Loan Trust 2005-AR2 4.329% 25/4/2035	8,023	0.00
USD 25,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	23,178	0.00
USD 33,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	32,918	0.00
USD 25,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031*	27,006	0.00
USD 123,000	HCA 2.375% 15/7/2031	104,990	0.01
USD 971,000	HCA 3.5% 1/9/2030	907,129	0.10
USD 1,618,000	HCA 3.625% 15/3/2032	1,474,013	0.15
USD 739,000	HCA 5.5% 1/6/2033	758,992	0.08
USD 64,000	Hertz 5% 1/12/2029	57,300	0.01
USD 25,000	Hess Midstream Operations 5.625% 15/2/2026	24,982	0.00
USD 25,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	24,829	0.00
USD 44,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	40,722	0.01
USD 73,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5% 1/6/2029	69,078	0.01
USD 22,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	21,986	0.00
USD 26,000	Hologic 3.25% 15/2/2029	23,125	0.00
USD 206,000	Home Depot 2.7% 15/4/2030	189,866	0.02
USD 56,000	Home Depot 5.3% 25/6/2054	56,765	0.01
USD 25,000	Home Depot 5.4% 25/6/2064	25,660	0.00
USD 700,000	Houston Galleria Mall Trust 2015-HGLR 3.982% 5/3/2037	674,968	0.07
USD 44,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	42,913	0.00
USD 1,869,917	HSI Asset Securitization Trust 2007-NC1 5.972% 25/4/2037	1,218,395	0.13
USD 385,000	Hungary 2.125% 9/2/2032	329,596	0.03
EUR 580,000	Illinois Tool Works 3.375% 17/9/2032	648,804	0.07
USD 25,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	24,076	0.00
USD 536,971	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR15 5.632% 25/7/2036	515,071	0.05
USD 154,000	Iron Mountain 4.5% 15/2/2031	144,992	0.02
USD 69,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	71,611	0.01
USD 4,767,000	ISS Real Estate Capital Trust 2006-HE2 5.912% 25/8/2036	1,327,177	0.14
EUR 350,000	John Deere Capital 3.45% 16/7/2032	392,493	0.04
USD 593,490	JP Morgan Mortgage Trust 2015_2 3.649% 25/8/2047	460,993	0.05
USD 425,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2016-C1 4.355% 17/3/2049	368,998	0.04
GBP 200,000	JPMorgan Chase 0.991% 28/4/2026	255,829	0.03
USD 139,000	JPMorgan Chase 2.04% 6/11/2032	120,684	0.01
USD 2,611,000	JPMorgan Chase 2.963% 25/1/2033	2,141,183	0.22
EUR 333,000	JPMorgan Chase 3.761% 21/3/2034	373,047	0.04
EUR 1,890,000	JPMorgan Chase 4.457% 13/11/2031	2,119,781	0.22
USD 1,313,000	JPMorgan Chase 4.95% 1/6/2030	1,315,579	0.14
USD 318,000	JPMorgan Chase 4.979% 22/7/2028	319,311	0.03
USD 470,000	JPMorgan Chase 5.012% 23/1/2030	476,924	0.05
USD 815,000	JPMorgan Chase 5.294% 22/7/2035	840,252	0.09
USD 5,000	JPMorgan Chase 5.299% 24/7/2029	5,138	0.00
USD 1,574,000	JPMorgan Chase 5.336% 23/1/2035	1,625,758	0.17
USD 30,000	JPMorgan Chase 5.766% 22/4/2035	32,000	0.00
USD 815,000	JPMorgan Chase 6.07% 22/10/2027	841,323	0.09
USD 311,000	JPMorgan Chase 6.087% 23/10/2029	329,272	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 379,000	KLA 5.25% 15/7/2062	384,422	0.04
USD 58,000	Kohl's 4.625% 1/5/2031	47,958	0.01
GBP 100,000	Kraft Heinz Foods 4.125% 1/7/2027*	129,751	0.02
EUR 100,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029*	120,396	0.01
USD 30,000	Lamar Media 3.75% 15/2/2028	29,006	0.00
USD 25,000	Lamar Media 4.875% 15/1/2029	24,593	0.00
USD 43,000	Liffey Motors 3.875% 1/6/2029	39,964	0.01
USD 59,000	Liffey Motors 4.375% 15/1/2031	54,444	0.01
USD 25,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027*	24,381	0.00
USD 26,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027*	26,012	0.00
USD 306,000	Lowe's 3% 15/10/2050	237,072	0.03
USD 662,000	Lowe's 4.25% 1/4/2052	565,592	0.06
USD 124,000	Lowe's 5.125% 15/4/2053	118,829	0.01
USD 7,000	Macy's Retail 5.875% 1/4/2029	6,878	0.00
USD 170,000	Marsh & McLennan 5.45% 15/3/2053	176,000	0.02
USD 216,000	Marsh & McLennan 5.75% 1/11/2052	250,086	0.03
USD 848,322	Mastr Asset Backed Trust 2004-OPT2 5.092% 25/9/2034	772,674	0.08
USD 312,324	Mastr Asset Backed Trust 2005-WF1 7.117% 25/6/2035	314,594	0.03
USD 398,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	410,940	0.04
EUR 460,000	McDonald's 4.125% 28/11/2035	516,636	0.06
USD 101,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	96,619	0.01
USD 25,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029*	24,566	0.00
EUR 500,000	Medtronic 3.875% 15/10/2036	567,408	0.06
USD 1,221,000	Meta Platforms 4.65% 15/8/2062	1,112,110	0.12
USD 963,000	MFA 2022-FL10 7.071% 17/8/2037*	956,857	0.09
USD 1,280,000	MFA 2024-FL14 7.079% 19/3/2039*	1,275,441	0.13
USD 75,000	Midamerican Energy 5.3% 1/2/2055	76,845	0.01
USD 88,000	Midamerican Energy 6.05% 15/9/2054	96,791	0.01
EUR 668,000	Moody's 0.95% 25/2/2030*	648,607	0.07
EUR 1,400,000	Moody's 1.75% 9/3/2027*	1,503,516	0.16
USD 200,000	Moody's 3.1% 29/11/2061	167,884	0.02
EUR 1,355,000	Morgan Stanley 0.497% 7/2/2031*	1,393,579	0.11
USD 26,000	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	21,599	0.00
USD 1,899,000	Morgan Stanley 2.239% 21/7/2032	1,575,178	0.17
USD 961,000	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	826,696	0.09
USD 133,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	120,599	0.01
USD 318,000	Morgan Stanley 2.943% 21/1/2033	280,661	0.03
EUR 400,000	Morgan Stanley 4.357% 19/3/2027	444,443	0.05
EUR 927,000	Morgan Stanley 4.656% 2/3/2029	999,003	0.10
EUR 2,161,000	Morgan Stanley 4.813% 25/10/2028	2,512,725	0.26
USD 377,000	Morgan Stanley 5.164% 20/4/2029	384,519	0.04
USD 281,000	Morgan Stanley 5.25% 21/4/2034	287,002	0.03
USD 27,000	Morgan Stanley 5.424% 21/7/2034	27,860	0.00
USD 262,000	Morgan Stanley 5.449% 20/7/2029	270,283	0.03
USD 860,000	Morgan Stanley 5.656% 18/4/2030	898,131	0.09
USD 1,964,000	Morgan Stanley 5.831% 19/4/2035	2,084,559	0.22
USD 223,000	Morgan Stanley 6.407% 1/11/2029	238,809	0.03
USD 555,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32 3.994% 15/12/2049	531,127	0.06
USD 1,000,000	Morgan Stanley Capital I 2017-HR2 3.89% 15/12/2050	963,368	0.10
USD 1,449,748	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 4.62% 15/7/2051	1,375,617	0.14
USD 289,971	Morgan Stanley Capital I Trust 2019-L1 4.067% 15/10/2051	277,623	0.03
USD 434,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2019-MEP 4.419% 15/7/2040	572,983	0.06
USD 103,132	Mosaic Solar Loan Trust 2020-1 3.5% 20/4/2046*	90,634	0.01
USD 276,041	Mosaic Solar Loan Trust 2020-2 Y 4% 20/6/2046*	239,007	0.03
USD 167,435	Mosaic Solar Loan Trust 2020-2 2.21% 20/6/2046*	139,197	0.02
USD 194,336	Mosaic Solar Loan Trust 2022-2 4.38% 21/1/2053*	167,666	0.02
USD 235,000	Nasdaq 6.1% 28/6/2063	255,883	0.03
EUR 1,030,000	National Grid North America 4.668% 12/9/2033*	1,208,262	0.13
USD 25,000	Nemak 11.5% 15/3/2031*	26,117	0.00
USD 495,410	Nemark Private Education Refi Loan Trust 2020-C 7.051% 15/11/2068*	499,629	0.05
USD 26,000	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029*	24,968	0.00
USD 371,979	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B 6.112% 25/10/2035	361,394	0.04
USD 140,000	New Jersey Health Care Facilities Financing Authority 3% 1/7/2051	108,902	0.01
GBP 150,000	New York Life Global Funding 4.35% 16/9/2025*	195,672	0.02
USD 639,042	Newcastle Mortgage Trust 2021-1 6.422% 25/4/2031*	629,562	0.07
USD 25,000	Newell Brands 6.7% 1/4/2026	24,978	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 37,000	Newell Brands 6.375% 15/9/2027	37,326	0.01
USD 11,000	Newell Brands 6.625% 15/9/2029	11,019	0.00
USD 25,000	News 3.875% 15/5/2029	23,514	0.00
USD 25,000	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	23,383	0.00
USD 1,851,000	NextEra Energy Capital 2.25% 1/6/2030	1,637,430	0.17
USD 352,000	NextEra Energy Capital 2.75% 1/11/2029	325,347	0.03
USD 223,000	NextEra Energy Capital 5.05% 28/2/2033	225,714	0.02
USD 425,000	NextEra Energy Capital 5.749% 1/9/2025	426,717	0.04
USD 40,000	Nordstrom 4.25% 1/8/2031	35,875	0.01
USD 454,000	Norfolk Southern 2.3% 15/5/2031	398,131	0.04
USD 1,096,000	Norfolk Southern 3% 15/3/2032	986,602	0.10
USD 26,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	23,349	0.00
USD 25,000	NRG Energy 3.375% 15/2/2029	22,963	0.00
USD 11,000	NuStar Logistics 6.375% 1/10/2030	11,529	0.00
USD 254,000	NVIDIA 2% 15/6/2031	222,998	0.02
USD 741,000	Ohio Power 5% 1/6/2033	743,571	0.08
USD 1,010,000	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 5.986% 15/5/2039	902,829	0.09
USD 490,000	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 4.577% 15/5/2039	584,972	0.06
EUR 200,000	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	237,594	0.03
USD 37,000	Oncor Electric Delivery 3.8% 30/9/2047	30,160	0.00
USD 25,000	OneMain Finance 7.125% 15/3/2026	25,497	0.00
USD 195,000	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	204,581	0.02
USD 25,000	OneMain Finance 9% 15/1/2029	26,573	0.00
USD 150,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.22% 15/6/2036	138,875	0.01
USD 170,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.47% 15/6/2036	151,938	0.02
USD 1,188,000	Oracle 2.875% 25/3/2031	1,039,437	0.11
USD 2,481,000	Oracle 2.95% 1/4/2030	2,262,774	0.24
USD 474,000	Oracle 3.85% 15/7/2036	995,983	0.06
USD 200,000	Oracle 3.95% 25/3/2051	156,229	0.02
USD 122,000	Oracle 4.3% 8/7/2034	115,773	0.01
USD 169,000	Oracle 6.15% 9/11/2029	181,832	0.02
USD 739,000	Oracle 6.25% 9/11/2032	808,365	0.08
EUR 200,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	211,668	0.02
USD 77,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	72,841	0.01
USD 1,214,000	Pacific Gas and Electric 2.5% 1/2/2031	1,046,491	0.11
USD 453,000	Pacific Gas and Electric 4.55% 1/7/2030	441,033	0.05
USD 755,000	Pacific Gas and Electric 4.95% 1/7/2050	663,972	0.07
USD 25,000	Pacific Evergreen Group Issuer/Pacific Evergreen Issuer 4% 15/10/2027	23,926	0.00
USD 77,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 4.875% 15/5/2029	73,491	0.01
USD 204,000	PECO Energy 2.85% 15/9/2051	138,269	0.01
USD 490,000	PECO Energy 4.375% 15/8/2052	430,045	0.05
USD 104,000	PECO Energy 4.6% 15/5/2052	93,977	0.01
USD 28,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	28,500	0.00
USD 31,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4% 15/7/2025	30,712	0.01
USD 360,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 5.35% 12/1/2027	366,337	0.04
USD 200,000	Petsmart 8.88% 15/6/2029	199,669	0.02
USD 25,000	Pilgrim's Pride 4.25% 15/4/2031	23,572	0.00
USD 25,000	Pilgrim's Pride 6.25% 1/7/2033	26,479	0.00
USD 30,000	PNC Financial Services 5.676% 22/1/2035	31,418	0.00
USD 92,000	Post 4.5% 15/9/2031	85,689	0.01
USD 25,000	Post 4.625% 15/4/2030	23,792	0.00
USD 25,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	24,941	0.00
USD 940,000	Prologis 5.125% 15/1/2034	968,403	0.10
USD 209,000	Public Service Electric and Gas 3.1% 15/3/2032	190,108	0.02
USD 8,000	Public Service Electric and Gas 3.6% 1/12/2047	7,121	0.00
USD 914,000	Public Service Electric and Gas 3.7% 1/5/2028	895,326	0.09
USD 475,000	Public Service Electric and Gas 4.65% 15/3/2033	476,476	0.05
USD 370,000	Public Service Electric and Gas 4.9% 15/12/2032	380,596	0.04
USD 545,000	QUALCOMM 2.15% 20/5/2030	488,662	0.05
USD 269,260	Ready Capital Mortgage Financing 2023-FL9 7.749% 25/6/2037	269,821	0.03
USD 138,323	Renaissance Home Equity Loan Trust 2005-3 5.14% 25/11/2035	137,462	0.01
USD 170,000	Rexford 4.875% 1/12/2029F	157,875	0.02
USD 1,062,000	Ryder System 5.25% 1/6/2028	1,075,367	0.11
USD 25,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	24,976	0.00
USD 15,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	15,147	0.00
USD 269,000	Salesforce 1.95% 15/7/2031	230,522	0.02
USD 2,425,000	San Diego County Water Authority 5% 1/5/2062	2,674,764	0.28
USD 299,000	San Diego Gas & Electric 1.7% 1/10/2030	255,897	0.03
USD 768,000	San Diego Gas & Electric 3% 15/3/2032	691,578	0.07

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 85,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	79,229	0.01
EUR 100,000	SCIL IV / SCIL USA 5.5% 15/10/2026*	105,186	0.01
USD 18,000	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032	16,289	0.00
USD 25,000	Scotts Miracle-Gro 4.5% 15/10/2029	23,772	0.00
USD 22,000	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	19,891	0.00
USD 22,000	Service International 4% 15/5/2031	20,159	0.00
USD 494,000	Sesac Finance 5.219% 25/7/2049	489,714	0.05
USD 168,000	Sherwin-Williams 2.9% 15/3/2052	112,475	0.01
USD 25,000	Sirius XM Radio 3.875% 1/9/2031	21,498	0.00
USD 149,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	131,288	0.01
USD 33,000	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030	29,636	0.00
USD 25,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	24,547	0.00
USD 25,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	24,348	0.00
USD 78,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	80,933	0.01
USD 259,152	SLM Private Credit Student Loan Trust 2004-A A 6.001% 15/6/2033	257,806	0.03
USD 1,189,172	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B B 5.951% 15/6/2039	1,166,573	0.12
USD 1,528,384	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A A 5.891% 15/6/2039	1,497,501	0.15
USD 311,792	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B B 5.801% 15/12/2039	301,673	0.03
USD 861,894	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.201% 15/10/2041	900,786	0.09
USD 339,716	SMB Private Education Loan Trust 2015-C 3.5% 15/9/2043	334,796	0.04
USD 885,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 3% 15/9/2045	810,849	0.08
USD 1,595,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 2.5% 15/9/2054	1,368,475	0.14
USD 1,095,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 2.8% 15/9/2054	936,422	0.10
USD 1,471,457	SMB Private Education Loan Trust 2021-A A 1.61% 15/1/2053	1,463,840	0.15
USD 1,469,231	SMB Private Education Loan Trust 2022-B B 5.804% 15/12/2055	1,475,375	0.15
USD 1,232,894	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 6.48% 15/5/2055	1,223,757	0.13
USD 182,000	SoFi Professional Loan Program 2017-D 3.61% 25/9/2040	170,674	0.02
USD 292,000	SoFi Professional Loan Program 2017-E 4.16% 26/11/2040	280,804	0.03
USD 218,769	SoFi Professional Loan Program 2017-F 2.84% 25/1/2041	214,894	0.02
USD 314,000	Southern California Edison 2.5% 1/6/2031	276,231	0.03
USD 1,412,000	Southern California Edison 2.75% 1/2/2032	1,241,660	0.13
USD 806,000	Southern California Edison 5.2% 1/6/2034	822,316	0.09
USD 957,000	Southern California Edison 5.95% 1/11/2032	921,266	0.10
USD 1,312,000	Sprint Capital 6.75% 15/11/2032	1,520,585	0.17
USD 25,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	24,974	0.00
USD 25,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	21,909	0.00
USD 22,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	20,587	0.00
USD 25,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	24,331	0.00
USD 455,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	463,466	0.05
USD 384,986	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust Series 2005-17 A 5.76% 25/9/2035	332,463	0.03
USD 25,000	Sunoco / Sunoco Finance 7% 15/9/2028	26,113	0.01
USD 25,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	25,547	0.00
USD 11,000	TEGNA 5% 15/9/2029	10,234	0.00
USD 4,000	Tengizchevroil Finance International 3.875% 15/10/2030	3,638	0.00
USD 235,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	236,674	0.03
USD 25,000	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031	25,005	0.00
USD 130,000	Texas Instruments 4.9% 14/3/2033	135,379	0.02
USD 537,000	Thermo Fisher Scientific 1.75% 15/10/2028	489,430	0.05
USD 3,644,000	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	3,414,775	0.36
USD 1,085,000	T-Mobile USA 5.05% 15/7/2033	1,102,583	0.12
USD 972,000	T-Mobile USA 5.15% 15/4/2034	992,003	0.10
USD 585,000	Toyota Motor Credit 4.55% 9/8/2029	590,672	0.06
USD 210,000	Toyota Motor Credit 4.8% 5/1/2034	211,819	0.02
USD 4,000	Travel + Leisure 4.5% 1/12/2029	3,728	0.00
USD 25,000	Travel + Leisure 6.625% 31/7/2026	25,530	0.00
USD 1,390,000	Trinity Rail Leasing 2019-DFB1 Trust 2.76% 17/1/2058	1,338,342	0.14
USD 22,000	Uber Technologies 4.5% 15/8/2029	21,617	0.00
USD 25,000	Uber Technologies 7.5% 15/9/2027	25,527	0.00
USD 166,000	Union Pacific 3.799% 6/4/2071	140,515	0.02
USD 1,258,000	Union Pacific 3.839% 20/3/2060	995,888	0.10
USD 25,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	24,461	0.00
USD 37,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	35,251	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 25,000	United Rentals North America 3.75% 15/1/2032	22,622	0.00
USD 96,000	United Rentals North America 5.25% 15/1/2030	96,222	0.01
USD 25,000	United Rentals North America 5.5% 15/5/2027	25,100	0.00
USD 2,335,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 19/9/2024	2,329,571	0.24
USD 5,000,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 3/10/2024	4,979,557	0.52
USD 11,880,000	United States Treasury Bill 0% 10/9/2024	11,877,313	1.21
USD 4,796,000	United States Treasury Floating Rate Note 5.289% 31/1/2026	4,796,519	0.50
USD 4,800	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2026	5,545	0.00
USD 2,600,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/10/2026	2,991,561	0.30
USD 2,060,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/1/2031*	2,263,946	0.24
USD 111,000	United States Treasury NoteBond 1.125% 15/2/2031	94,599	0.01
USD 645,000	United States Treasury NoteBond 1.375% 15/11/2040*	429,099	0.04
USD 26,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/4/2029	25,420	0.00
USD 768,000	UnitedHealth 2.875% 15/8/2029	716,841	0.08
USD 388,000	UnitedHealth 3.875% 15/12/2028	383,539	0.04
USD 1,674,000	UnitedHealth 5.3% 15/2/2030*	1,756,146	0.18
USD 370,000	UnitedHealth 5.75% 15/7/2064	382,140	0.04
USD 76,000	Unifi Group / Unifi Finance / CSL Capital 4.75% 15/4/2029	68,818	0.01
USD 43,000	Unifi Group / Unifi Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	43,942	0.01
USD 148,000	Univision Communications 4.5% 1/5/2029	130,386	0.01
USD 25,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	25,262	0.00
EUR 1,400,000	US Bancorp 4.551% 21/5/2029	1,546,976	0.16
USD 25,000	US Foods 6.875% 15/9/2028	26,025	0.00
USD 62,000	US Foods 7.25% 15/1/2032	64,927	0.01
USD 99,000	Venture Global Calcasieu Pass 6.25% 15/1/2030	103,019	0.01
GBP 100,000	Verizon Communications 1.125% 3/11/2028*	114,780	0.01
USD 692,000	Verizon Communications 1.5% 18/9/2030	586,350	0.06
USD 596,000	Verizon Communications 1.68% 30/10/2030	507,078	0.05
USD 108,000	Verizon Communications 2.355% 15/3/2032	92,060	0.01
USD 516,000	Verizon Communications 3.7% 22/3/2061	384,551	0.04
USD 1,047,000	Verizon Communications 4.4% 1/11/2034	1,011,357	0.11
USD 1,499,000	Verizon Communications 4.78% 15/2/2035	1,462,961	0.15
USD 15,000	Walgreens Boots Alliance 3.2% 15/4/2030	12,994	0.00
USD 836,000	Walt Disney 2% 1/9/2029	752,578	0.08
USD 237,000	Walt Disney 3.8% 22/3/2030	231,338	0.03
USD 1,218,429	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2005-AR11 Trust II 1.22% 25/8/2046	988,756	0.10
USD 2,261,725	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR13 Trust II 0.642% 25/10/2046	1,929,650	0.20
USD 3,939	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR13 Trust II 0.662% 25/10/2046	3,613	0.00
USD 1,339,526	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust II 0.96% 25/6/2047	1,091,462	0.11
USD 2,073,222	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR6 Trust II 0.912% 25/10/2046	1,760,692	0.18
USD 1,094,993	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE2 Trust II 0.672% 25/5/2036	861,831	0.09
EUR 803,000	Wells Fargo 1.625% 2/6/2025*	876,125	0.09
EUR 1,796,000	Wells Fargo 1.741% 4/5/2030	1,846,188	0.19
USD 396,000	Wells Fargo 2.879% 30/10/2030	353,668	0.04
USD 793,000	Wells Fargo 3.35% 2/3/2033	717,009	0.07
USD 75,000	Wells Fargo 5.389% 24/4/2034	71,759	0.01
USD 645,000	Wells Fargo 5.499% 23/1/2035	607,500	0.07
USD 1,260,000	Wells Fargo 5.557% 25/7/2034	1,206,162	0.13
USD 940,000	Wells Fargo 5.707% 22/4/2028	965,044	0.10
USD 822,000	Wells Fargo 6.303% 23/10/2029	873,112	0.09
USD 110,000	Wells Fargo 6.491% 23/10/2034	121,596	0.01
USD 255,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC24 3.621% 15/10/2049	229,874	0.02
USD 1,390,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2019-1745 3.674% 15/6/2036	1,244,958	0.13
USD 25,000	Western Digital 4.75% 15/2/2026	24,796	0.00
USD 319,804	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C21 3.891% 15/8/2047	310,163	0.03
USD 278,178	Wimbledon Mortgage Loan Trust 2014-1 3.924% 25/5/2044	265,978	0.03
USD 25,000	WMG Acquisition 3.875% 15/7/2030	23,216	0.00
USD 25,000	Xerox 5.5% 15/8/2028	21,398	0.00
USD 73,000	Yum! Brands 3.625% 15/3/2031	67,101	0.01
		360,939,389	36.41
	Uruguay		
USD 200,000	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027*	202,449	0.02

*All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.
†All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 199,847	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050*	200,376	0.02
UYU 2,880,407	Uruguay Government International Bond 9.75% 20/7/2033	71,211	0.01
		473,726	0.05
Total Bonds		936,847,440	94.29
COMMERCIAL PAPER			
	France		
USD 1,320,000	LVMH Moet 0% 5/2/2025	1,291,836	0.13
	Germany		
USD 1,395,000	Bayer 0% 10/9/2024	1,392,459	0.14
	New Zealand		
USD 1,750,000	Westpac NZ 0% 16/5/2025	1,691,966	0.18
	United Kingdom		
USD 1,250,000	Lloyds Bank 0% 3/2/2025	1,223,846	0.13
	United States		
USD 1,395,000	HSBC USA 0% 9/9/2024	1,392,724	0.14
USD 1,395,000	HSBC USA 0% 11/10/2024	1,386,136	0.14
USD 925,000	HSBC USA 0% 27/11/2024	912,367	0.10
USD 975,000	HSBC USA 0% 12/2/2025	952,672	0.10
USD 2,800,000	HSBC USA 0% 19/9/2025	2,565,589	0.26
USD 1,040,000	ING US Funding 0% 10/9/2024	1,038,160	0.11
		8,668,268	0.88
Total Commercial Paper		13,068,268	1.32
CERTIFICATES OF DEPOSIT			
	Canada		
USD 1,100,000	Bank of Nova Scotia (Houston Branch) 5% 18/10/2024	1,100,749	0.11
USD 1,840,000	Toronto Dominion Bank (New York Branch) 0% 9/9/2024	1,840,205	0.19
		2,940,954	0.30
	France		
USD 1,250,000	Credit Agricole Corporate and Investment Bank/New York 5.6% 31/1/2025	1,252,712	0.13
USD 2,206,000	Natixis (New York Branch) 5.99% 17/9/2024	2,206,312	0.23
		3,459,024	0.36
	United States		
USD 1,320,000	Bank of America 5.22% 6/2/2025	1,320,748	0.14
Total Certificates of Deposit		7,720,723	0.80
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		930,336,231	96.61
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Cayman Islands		
USD 865,000	Oaktree CLO 2024-21 0% 22/10/2037**	865,000	0.09
	United States		
USD 474,000	Continuum Energy PTE 0% 13/9/2027**	482,911	0.05
Total Bonds		1,347,911	0.14
Total Other Transferable Securities		1,347,911	0.14
Total Portfolio		931,684,142	96.75
Other Net Assets		32,290,650	3.35
Total Net Assets (USD)		963,974,792	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	4,665,000	USD	3,145,454	JP Morgan	18/9/2024	111,987
BRL	17,782,978	USD	3,298,353	Barclays	18/9/2024	(19,777)
BRL	47,795,000	USD	8,896,741	HSBC Bank	18/9/2024	(71,089)
BRL	16,197,296	USD	2,928,316	Citibank	18/9/2024	(59,616)
BRL	7,585,000	USD	1,333,913	Deutsche Bank	18/9/2024	2,439
BRL	8,636,898	USD	1,474,902	BNY Mellon	27/9/2024	9,918
BRL	1,018,423	USD	175,000	Morgan Stanley	4/9/2024	2,699
BRL	2,599,719	USD	460,000	Citigroup	4/9/2024	(1,510)
BRL	8,200,000	USD	1,466,472	BNP Paribas	18/9/2024	(9,936)
BRL	19,446,078	USD	3,558,399	Goldman Sachs	23/9/2024	(162,288)
BRL	1,011,810	USD	183,000	Barclays	23/9/2024	(5,271)
BRL	1,716,948	USD	302,000	Bank of America	23/9/2024	(1,658)
CAD	2,995,629	USD	2,199,000	Morgan Stanley	18/9/2024	44,643
CAD	2,866,122	USD	2,106,000	Citibank	18/9/2024	39,094

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CAD	6,900,000	EUR	3,974,424	State Street	4/9/2024	19,954
CAD	8,371,000	USD	6,157,402	Citigroup	4/9/2024	181,341
CAD	11,310,000	USD	8,234,631	Bank of America	4/9/2024	184,387
CHF	698,879	USD	874,000	Toronto-Dominion	18/9/2024	31,396
CHF	4,611,000	USD	6,991,029	Citibank	19/9/2024	249,543
CLP	251,184,200	USD	911,000	Deutsche Bank	20/9/2024	7,339
CLP	162,340,628	USD	175,191	Morgan Stanley	23/9/2024	1,823
CNH	9,926,000	USD	1,374,441	State Street	19/9/2024	31,161
CNH	12,793,810	USD	1,774,000	Bank of America	19/9/2024	39,166
CNH	21,972,229	USD	3,022,997	Citibank	19/9/2024	66,348
CNH	8,841,741	USD	1,210,000	Bank of America	23/9/2024	7,271
COP	6,983,000,000	USD	2,127,477	BNP Paribas	23/10/2024	(2,872)
COP	4,496,666,000	USD	1,084,966	HSBC Bank	24/2/2025	(22,119)
COP	3,469,600,000	USD	849,633	Citigroup	21/2/2025	(62,336)
COP	1,967,360,000	USD	481,103	State Street	18/9/2024	(16,649)
COP	12,823,130,000	USD	2,994,997	Morgan Stanley	18/9/2024	39,681
COP	5,096,029,000	USD	779,737	Toronto-Dominion	19/9/2024	(11,527)
COP	1,919,110,836	USD	478,378	Bank of America	23/9/2024	(12,873)
CZK	31,968,168	USD	912,691	BNP Paribas	20/9/2024	21,104
CZK	19,279,196	USD	849,836	Standard Chartered Bank	23/9/2024	3,012
EUR	291,469	PLN	1,249,991	Deutsche Bank	19/9/2024	(4,571)
EUR	1,378,000	USD	1,496,251	Société Générale	18/9/2024	42,784
EUR	19,150,000	JPY	3,162,378,900	Standard Chartered Bank	18/9/2024	(784,514)
EUR	8,715,000	USD	9,374,116	Standard Chartered Bank	18/9/2024	246,446
EUR	168,063	PLN	724,000	HSBC Bank	19/9/2024	(139)
EUR	2,872,000	USD	2,791,291	HSBC Bank	19/9/2024	87,292
EUR	17,900,000	USD	19,218,392	Citibank	19/9/2024	297,726
EUR	14,971,000	GBP	12,643,846	Citibank	19/9/2024	(34,726)
EUR	2,195,000	USD	2,358,351	Deutsche Bank	19/9/2024	65,179
EUR	2,872,000	USD	2,799,881	State Street	19/9/2024	84,964
EUR	2,195,000	USD	2,374,846	HSBC Bank	19/9/2024	63,164
EUR	668,802	AUD	1,110,000	State Street	4/9/2024	(19,624)
EUR	6,685,000	USD	8,462,841	Barclays	19/9/2024	164,691
EUR	293,946	USD	317,407	Deutsche Bank	17/10/2024	3,999
EUR	168,231	GBP	141,236	HSBC Bank	23/9/2024	(2,873)
EUR	6,000	HUF	2,371,016	Goldman Sachs	23/9/2024	(13)
EUR	686,000	USD	748,756	Société Générale	23/9/2024	(6,399)
EUR	271,000	USD	302,231	Barclays	23/9/2024	(1,797)
GBP	12,662,039	EUR	14,971,000	State Street	18/9/2024	66,067
GBP	12,599,000	USD	16,256,834	Citibank	18/9/2024	272,529
GBP	2,173,000	USD	2,781,939	HSBC Bank	19/9/2024	66,382
GBP	1,835,000	USD	2,345,119	Barclays	19/9/2024	56,868
GBP	4,104,000	EUR	4,883,842	Bank of America	4/9/2024	13,363
GBP	168,788	USD	216,783	UBS	23/9/2024	2,936
HUF	611,946,982	USD	1,618,372	Deutsche Bank	20/9/2024	25,411
HUF	186,251,714	USD	513,784	Goldman Sachs	20/9/2024	10,915
IDR	80,827,398,718	USD	4,915,693	BNP Paribas	18/9/2024	286,998
IDR	12,361,247,631	USD	797,317	BNP Paribas	20/9/2024	34,431
IDR	46,461,946,000	USD	2,713,422	Citibank	19/9/2024	131,899
IDR	4,689,850,000	USD	311,000	Bank of America	23/9/2024	1,138
INR	79,664,000	USD	953,615	Citibank	19/9/2024	(1,948)
INR	23,096,592	USD	276,273	BNP Paribas	23/9/2024	10
JPY	8,597,833,000	USD	58,161,842	Toronto-Dominion	18/9/2024	2,377,459
JPY	3,284,993,963	EUR	19,150,000	Citibank	18/9/2024	1,199,184
JPY	2,474,761,419	USD	16,858,298	Citibank	18/9/2024	1,162,987
JPY	1,562,845,000	EUR	11,605,483	Deutsche Bank	4/9/2024	102,416
JPY	1,244,084,000	USD	8,722,980	BNY Mellon	4/9/2024	(39,551)
KRW	2,629,189,000	USD	1,918,362	Nomura	19/9/2024	58,913
KRW	1,510,000,000	USD	1,101,238	Citibank	19/9/2024	33,842
KRW	886,401,929	USD	643,641	BNP Paribas	23/9/2024	(1,023)
MXN	6,296,000	USD	344,909	Morgan Stanley	18/9/2024	(24,302)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
MXN	147,845,910	USD	7,923,321	State Street	18/9/2024	(471,674)
MXN	84,615,811	USD	4,580,000	JP Morgan	18/9/2024	(283,078)
MXN	28,248,487	USD	1,391,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(79,958)
MXN	84,936,744	USD	3,914,712	Goldman Sachs	26/9/2024	(336,994)
MXN	99,686,000	USD	5,005,711	Citibank	18/9/2024	(497,512)
MXN	7,245,683	USD	394,418	Toronto-Dominion	26/9/2024	(23,688)
MXN	27,991,648	USD	1,466,849	Goldman Sachs	24/10/2024	(69,811)
MXN	40,705,000	USD	2,161,931	Goldman Sachs	4/9/2024	(26,163)
MYR	8,732,247	USD	2,110,115	Barclays	23/9/2024	21,027
NOK	17,814,000	SEK	17,402,463	UBS	18/9/2024	(16,256)
NOK	2,950,000	SEK	2,913,904	BNP Paribas	18/9/2024	(2,714)
NOK	1,085,000	SEK	1,052,428	Morgan Stanley	18/9/2024	(1,677)
NOK	3,048,689	USD	284,000	Bank of America	23/9/2024	(1,416)
PEN	6,940,000	USD	1,877,374	Barclays	18/9/2024	33,426
PEN	918,179	USD	246,744	HSBC Bank	23/9/2024	(671)
PHP	16,899,000	USD	286,000	JP Morgan	23/9/2024	2,747
PLN	6,025,000	USD	1,499,188	Nomura	18/9/2024	73,668
PLN	950,000	EUR	196,481	UBS	18/9/2024	2,321
PLN	15,938,340	USD	4,173,163	Nomura	26/9/2024	92,631
PLN	485,000	EUR	111,534	BNP Paribas	18/9/2024	864
PLN	485,000	EUR	111,212	Toronto-Dominion	18/9/2024	1,099
PLN	2,957,163	USD	699,211	UBS	26/9/2024	4,164
PLN	3,945,868	USD	997,991	State Street	26/9/2024	(2,313)
PLN	1,171,267	EUR	274,000	Standard Chartered Bank	23/9/2024	(607)
PLN	2,717,614	USD	716,903	State Street	23/9/2024	(5,446)
RON	1,124,794	USD	254,334	UBS	23/9/2024	17
SEK	1,162,932	NOK	1,171,000	Société Générale	18/9/2024	1,091
SEK	1,244,248	NOK	1,260,000	UBS	18/9/2024	2,456
SEK	1,246,188	NOK	1,260,000	JP Morgan	18/9/2024	2,673
SEK	551,163	NOK	570,000	Deutsche Bank	18/9/2024	569
THB	63,646,191	USD	1,869,834	UBS	23/9/2024	(24,699)
TRY	12,085,711	USD	315,617	Goldman Sachs	4/12/2024	7,830
TRY	8,214,291	USD	209,982	Barclays	4/12/2024	7,142
TRY	8,232,000	USD	192,480	BNP Paribas	6/12/2024	23,840
TRY	30,368,000	USD	731,986	UBS	6/12/2024	97,150
TRY	41,687,000	USD	1,078,511	UBS	28/8/2024	147,071
TRY	11,969,850	USD	295,000	Citigroup	23/10/2024	10,241
TRY	11,892,825	USD	311,000	Citigroup	29/10/2024	6,987
TRY	39,956,848	USD	1,026,948	UBS	23/10/2024	23,739
TRY	8,748,881	USD	195,000	Barclays	29/10/2024	2,721
TRY	89,215,000	USD	2,531,278	Citibank	18/9/2024	11,733
TRY	164,000	USD	4,771	UBS	4/9/2024	39
TRY	21,907,000	USD	613,000	Goldman Sachs	23/10/2024	3,011
TRY	22,791,000	USD	653,953	UBS	18/9/2024	3,666
TWD	44,640,000	USD	1,373,473	BNP Paribas	18/9/2024	10,382
TWD	46,896,000	USD	1,416,000	Citibank	18/9/2024	59,412
TWD	8,917,868	USD	271,200	Morgan Stanley	23/9/2024	(1,248)
USD	2,557,033	MXN	44,371,671	State Street	24/10/2024	292,197
USD	2,621,499	BRL	13,855,523	BNY Mellon	2/10/2024	217,449
USD	951,840	TRY	28,536,000	Barclays	9/12/2024	(33,058)
USD	436,176	TRY	17,291,000	UBS	4/12/2024	(19,280)
USD	704,816	TRY	27,500,000	Barclays	29/8/2024	(25,644)
USD	16,146,621	GBP	12,500,000	RBS	18/9/2024	(529,216)
USD	3,369,449	MXN	62,551,951	Barclays	18/9/2024	164,194
USD	4,967,249	CHF	4,415,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(72,324)
USD	857,376	MXN	15,000,000	Goldman Sachs	18/9/2024	46,983
USD	16,564,236	JPY	2,400,362,714	Standard Chartered Bank	18/9/2024	(1,046,674)
USD	16,316,846	BRL	92,885,223	Royal Bank of Canada	18/9/2024	116,758
USD	1,077,187	ZAR	20,835,000	BNP Paribas	18/9/2024	(61,112)
USD	16,174,881	EUR	14,996,000	State Street	18/9/2024	(436,266)
USD	3,797,409	EUR	3,515,000	Standard Chartered Bank	18/9/2024	(116,443)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	727,799	CNH	5,290,000	Deutsche Bank	19/9/2024	(16,697)
USD	1,395,037	HUF	504,270,000	Nomura	19/9/2024	(56,973)
USD	2,696,671	IDR	44,161,146,000	HSBC Bank	19/9/2024	(149,540)
USD	2,221,772	INR	186,290,000	HSBC Bank	19/9/2024	1,142
USD	8,429,181	IDR	143,562,858,480	BNP Paribas	19/9/2024	(616,122)
USD	2,474,168	TRY	86,316,000	BNP Paribas	19/9/2024	(73,668)
USD	3,567,668	COP	14,692,264,000	State Street	19/9/2024	122,033
USD	1,396,806	PEN	5,190,000	Deutsche Bank	19/9/2024	(16,194)
USD	3,616,778	MYR	16,834,000	Barclays	19/9/2024	(219,818)
USD	2,304,000	CNH	16,615,940	HSBC Bank	19/9/2024	(80,607)
USD	16,947,998	KRW	22,521,056,000	Nomura	19/9/2024	(669,543)
USD	883,023	TRY	28,816,622	Citigroup	23/10/2024	(23,712)
USD	299,640	KRW	397,624,000	BNP Paribas	19/9/2024	(5,621)
USD	624,000	MXN	10,592,282	Toronto-Dominion	19/9/2024	30,986
USD	1,744,979	CZK	39,693,943	Bank of America	20/9/2024	(66,726)
USD	368,651	IDR	5,744,920,102	Deutsche Bank	23/9/2024	(1,648)
USD	938,922	THB	30,855,002	Bank of America	20/9/2024	(7,441)
USD	592,000	ZAR	10,998,284	Bank of America	23/9/2024	(1,881)
USD	391,667	MXN	8,744,473	Goldman Sachs	23/9/2024	10,794
USD	342,000	KRW	462,173,400	Deutsche Bank	23/9/2024	418
USD	361,347	HUF	447,000	HSBC Bank	23/9/2024	(1,991)
USD	316,668	HUF	116,922,642	JP Morgan	20/9/2024	936
USD	228,000	ZAR	4,169,562	HSBC Bank	23/9/2024	(2,712)
USD	1,813,687	NZD	3,000,000	Barclays	4/9/2024	(22,564)
USD	680,489	AUD	995,000	UBS	4/9/2024	(4,222)
USD	648,000	TRY	21,272,216	UBS	26/9/2024	(2,656)
USD	915,159	EUR	271,000	Goldman Sachs	23/9/2024	2,746
USD	488,928	MYR	1,993,732	Goldman Sachs	20/9/2024	(3,747)
USD	864,000	TRY	16,845,181	UBS	23/10/2024	99
USD	183,644	BRL	1,018,000	Barclays	4/9/2024	5,231
USD	1,234,737	EUR	1,115,000	BNP Paribas	4/9/2024	5,249
USD	613,796	IDR	10,231,583,968	BNP Paribas	26/9/2024	(59,173)
USD	1,161,440	COP	4,738,297,973	BNY Mellon	20/9/2024	15,142
USD	2,269,833	JPY	329,929,000	HSBC Bank	4/9/2024	(6,267)
USD	271,383	TRY	9,618,338	Barclays	7/10/2024	868
USD	948,584	GBP	715,000	Toronto-Dominion	4/9/2024	(27,956)
USD	696,000	TRY	21,660,232	Barclays	23/10/2024	2,982
USD	418,668	PEN	1,574,949	Deutsche Bank	20/9/2024	(648)
USD	648,826	MXN	11,662,861	Barclays	20/9/2024	23,744
USD	2,429,163	EUR	2,224,000	Deutsche Bank	19/9/2024	(21,617)
USD	2,617,094	COP	10,978,169,238	Citigroup	13/9/2024	(9,663)
USD	11,999,342	AUD	18,068,748	Bank of America	4/9/2024	(446,317)
USD	18,791,994	GBP	14,192,640	Barclays	4/9/2024	(666,113)
USD	7,916,431	EUR	7,140,000	Standard Chartered Bank	4/9/2024	(102,166)
USD	66,316	JPY	10,060,000	Standard Chartered Bank	4/9/2024	(614)
USD	338,148	EUR	314,000	UBS	4/9/2024	(4,242)
USD	469,881	GBP	360,000	Bank of America	4/9/2024	(14,281)
USD	1,236,716	COP	5,145,906,000	Citigroup	19/9/2024	4,926
USD	2,710,000	MXN	51,027,840	Goldman Sachs	19/9/2024	116,467
USD	278,292	PEN	1,029,938	Citigroup	13/9/2024	1,846
USD	462,000	BRL	2,473,119	Morgan Stanley	4/9/2024	15,324
USD	1,041,633	PLN	4,103,371	Morgan Stanley	20/9/2024	(21,223)
USD	19,033,899	EUR	17,278,000	UBS	19/9/2024	(113,242)
USD	462,000	TRY	15,778,194	Goldman Sachs	19/9/2024	(2,119)
USD	486,977	CZK	10,974,474	UBS	20/9/2024	(3,199)
USD	838,936	PLN	3,371,183	UBS	20/9/2024	1,903
USD	1,011,156	ZAR	17,915,484	UBS	23/9/2024	168
USD	1,967,153	MXN	37,371,962	Barclays	23/9/2024	11,611
USD	8,334,469	PLN	34,045,644	UBS	23/9/2024	17,317
USD	4,718	AUD	7,000	Deutsche Bank	23/9/2024	(38)
USD	974,871	EUR	799,000	Deutsche Bank	23/9/2024	1,016

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	214,872	SEK	2,116,869	Toronto-Dominion	23/09/2024	(714)
USD	467,393	HUF	164,827,383	Goldman Sachs	23/09/2024	(1,942)
USD	3,021,736	INR	253,291,443	State Street	19/09/2024	2,669
USD	1,806,044	CAD	1,938,788	Royal Bank of Canada	19/09/2024	(23,418)
USD	1,243	ZAR	23,016	Goldman Sachs	20/09/2024	(69)
USD	2,823,044	CAD	3,826,871	Morgan Stanley	19/09/2024	(71,697)
USD	8,215,443	GBP	4,340,111	Deutsche Bank	4/9/2024	(122,139)
USD	8,107,735	EUR	3,706,043	Deutsche Bank	4/9/2024	(85,892)
USD	2,862,879	CHF	2,328,941	Bank of America	4/9/2024	(97,614)
USD	2,146,324	ZAR	39,163,716	HSBC Bank	4/9/2024	(66,327)
USD	51,935,883	CNH	662,836,207	UBS	4/9/2024	(1,066,118)
USD	1,913,446	DKK	13,161,041	Deutsche Bank	4/9/2024	(39,886)
USD	1,316,437	CZK	30,835,041	JP Morgan	4/9/2024	(59,836)
USD	51,549,474	JPY	7,721,916,736	Morgan Stanley	4/9/2024	(1,807,214)
USD	1,244,817	HUF	468,374,041	JP Morgan	4/9/2024	(39,561)
USD	6,941,661	THB	214,771,041	UBS	4/9/2024	(304,697)
USD	4,711,998	PLN	18,981,041	JP Morgan	4/9/2024	(117,403)
USD	6,824,236	MXN	121,167,243	Goldman Sachs	4/9/2024	249,369
USD	2,391,991	SEK	26,473,041	Toronto-Dominion	4/9/2024	(86,696)
USD	1,637,869	NZD	2,696,041	ANZ	4/9/2024	(89,977)
USD	426,041	ZAR	7,741,847	Toronto-Dominion	4/9/2024	(13,349)
USD	2,106,922	SGD	2,725,041	Bank of America	4/9/2024	(60,731)
USD	999,041	CAD	1,161,737	ANZ	4/9/2024	(21,716)
USD	33,267,994	CAD	44,126,842	Nomura	4/9/2024	(618,696)
USD	1,744,686	NOK	19,224,041	Royal Bank of Canada	4/9/2024	(49,416)
USD	319,988	RON	1,724,041	Citigroup	4/9/2024	(5,633)
USD	166,874,646	EUR	154,838,333	Royal Bank of Canada	4/9/2024	(4,994,174)
USD	1,916,156	CNH	13,816,041	Toronto-Dominion	4/9/2024	(29,611)
USD	833,241	CAD	1,150,041	Toronto-Dominion	4/9/2024	(19,540)
USD	2,591,147	EUR	2,790,041	Toronto-Dominion	4/9/2024	(66,967)
USD	281,992	JPY	42,141,041	State Street	4/9/2024	(7,669)
USD	526,169	THB	19,552,468	Citigroup	25/9/2024	(24,164)
USD	418,916	PEN	1,566,466	Goldman Sachs	25/9/2024	1,419
USD	286,041	TWD	9,738,041	BNP Paribas	6/9/2024	(5,831)
USD	246,202	HUF	70,194,914	State Street	25/9/2024	(3,693)
USD	1,131,885	MXN	21,291,101	HSBC Bank	25/9/2024	116,644
USD	1,856,736	ZAR	33,623,431	State Street	25/9/2024	(36,656)
USD	3,899,459	BRL	19,467,181	Deutsche Bank	25/9/2024	131,456
USD	1,649,267	COP	6,816,529,911	Citibank	25/9/2024	47,416
USD	107,002	UYU	4,146,832	Citibank	25/9/2024	(793)
USD	222,881	PEN	833,730	Barclays	25/9/2024	297
USD	244,521	EUR	161,168	HSBC Bank	17/10/2024	(2,677)
USD	96,894	EUR	88,431	Toronto-Dominion	17/10/2024	(1,286)
USD	417,714	MXN	7,258,458	JP Morgan	25/9/2024	36,418
USD	864,971	COP	3,469,414,341	Barclays	25/9/2024	21,294
USD	277,439	TRY	8,914,912	Barclays	19/9/2024	(5,167)
USD	2,812,883	BRL	14,131,097	Citibank	18/9/2024	59,187
USD	14,664,241	EUR	13,415,041	Citibank	18/9/2024	(219,383)
USD	2,995,443	CNH	21,636,061	Citibank	19/9/2024	(66,441)
USD	1,364,307	TWD	44,414,041	Citibank	19/9/2024	(27,169)
USD	8,519,848	MXN	154,395,452	Citibank	19/9/2024	468,723
USD	8,014,041	CHF	6,429,746	Citibank	18/9/2024	(249,336)
USD	1,845,041	ZAR	35,468,372	Citibank	18/9/2024	(47,067)
USD	938,041	INR	78,361,224	Citibank	18/9/2024	1,031
USD	2,824,041	TRY	87,521,631	Citibank	18/9/2024	(13,872)
USD	2,715,041	IDR	44,073,619,541	Citibank	18/9/2024	(121,668)
USD	1,368,061	KRW	1,897,441,241	Citibank	19/9/2024	(48,950)
USD	2,159,041	CNH	2,992,408	Citibank	18/9/2024	(80,482)
USD	35,525,073	JPY	5,597,531,041	Citibank	18/9/2024	(2,814,048)
USD	674,885	BRL	3,226,119	BNP Paribas	25/9/2024	6,078
ZAR	46,328,429	USD	2,599,716	State Street	18/9/2024	(40,071)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
ZAR	24,221,661	USD	1,339,999	Citibank	26/9/2024	26,027
ZAR	28,936,444	USD	1,609,802	Citibank	19/9/2024	47,397
ZAR	4,997,424	USD	274,444	Citibank	23/9/2024	122
ZAR	8,397,874	USD	463,444	Barclays	26/9/2024	1,271
Net unrealised depreciation						(10,871,218)
CHF Hedged Share Class						
CHF	4,666,340	USD	5,464,140	BNY Mellon	13/9/2024	34,466
Net unrealised appreciation						34,466
CNH Hedged Share Class						
CNY	519,977	USD	72,727	BNY Mellon	13/9/2024	307
Net unrealised appreciation						307
DKK Hedged Share Class						
DKK	569	USD	83	BNY Mellon	13/9/2024	1
Net unrealised appreciation						1
EUR Hedged Share Class						
EUR	107,614,819	USD	117,756,749	BNY Mellon	13/9/2024	1,486,313
USD	140,788	EUR	128,859	BNY Mellon	13/9/2024	(318)
Net unrealised appreciation						1,485,995
GBP Hedged Share Class						
GBP	236,305,272	USD	299,834,722	BNY Mellon	13/9/2024	10,840,062
USD	414,899	GBP	325,000	BNY Mellon	13/9/2024	(6,669)
Net unrealised appreciation						10,833,393
HUF Hedged Share Class						
NOK	782,764,169	USD	72,162,999	BNY Mellon	13/9/2024	1,853,699
Net unrealised appreciation						1,853,699
NZD Hedged Share Class						
NZD	9,997	USD	5,999	BNY Mellon	13/9/2024	299
Net unrealised appreciation						299
SGD Hedged Share Class						
SGD	711,999	USD	541,015	BNY Mellon	13/9/2024	4,227
USD	99	SGD	79	BNY Mellon	13/9/2024	
Net unrealised appreciation						4,227
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 1,799,999,833)						3,222,742

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
21	EUR	Euro BOBL	September 2024	2,736,316	19,770
(26)	EUR	Euro Bund	September 2024	3,854,544	(21,886)
(15)	EUR	Euro BUXL	September 2024	2,234,236	(96,251)
(2)	EUR	Euro-Schatz	September 2024	236,276	(1,586)
40	EUR	Euro-BTP	September 2024	5,266,067	67,983
22	EUR	Euro-OAT	September 2024	3,070,499	71,994
12	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2024	11,925,804	143,034
(7)	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2024	553,886	(16,961)
119	AUD	Australian 3 Year Bond	September 2024	8,824,466	67,009
155	EUR	Short-Term Euro-BTP	September 2024	18,216,982	202,579
46	CAD	Canadian 10 Year Bond	December 2024	4,114,721	(16,303)
279	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	34,540,688	(250,823)
872	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	96,258,125	(169,375)
(580)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	65,101,875	412,770

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
29	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	3,459,813	(7,882)
83	GBP	Long Gilt	December 2024	10,784,295	(49,190)
(261)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	53,331,846	55,152
(91)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	9,870,764	19,452
Total				356,162,130	417,960

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD (9,000,000)	Fund provides default protection on United Mexican States, and receives Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2024	(73,762)	21,722
CDS	EUR (72,000)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2027	1,398	7,947
CDS	USD 4,146,000	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.42.V1, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(22,618)	(289,007)
CDS	USD 22,000,000	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.42.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(13,951)	(483,436)
CDS	EUR 9,250,000	Fund receives default protection on ITRAXX.EUR.41.V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(57,443)	(219,759)
CDS	EUR 4,062,688	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.41.V1, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(54,324)	(391,128)
IRS	COP 11,275,081,998	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day, and pays Fixed 9.61%	JP Morgan	19/5/2025	(1,122)	(1,122)
IRS	BRL 148,880,000	Fund receives Fixed 11.02%, and pays Floating BRL BROI-S 1 Day	JP Morgan	2/1/2026	(41,970)	(41,970)
IRS	BRL 11,390,000	Fund receives Floating BRL BROI-S 1 Day, and pays Fixed 11.485%	BNP Paribas	4/1/2027	7,688	7,688
IRS	BRL 4,560,000	Fund receives Fixed 9.935%, and pays Floating BRL BROI-S 1 Day	Barclays	4/1/2027	(18,189)	(18,189)
IRS	BRL 102,514,000	Fund receives Fixed 10.99%, and pays Floating BRL BROI-S 1 Day	Barclays	2/1/2026	(1,737)	(1,737)
IRS	COP 1,833,139,694	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day, and pays Fixed 10.02%	Barclays	21/3/2025	578	578
IRS	BRL 791,234	Fund receives Fixed 10.06%, and pays Floating BRL BROI-S 1 Day	Barclays	4/1/2027	(2,850)	(2,850)
IRS	BRL 17,292,000	Fund receives Fixed 10.975%, and pays Floating BRL BROI-S 1 Day	BNP Paribas	1/1/2025	(7,799)	(7,799)
IRS	BRL 13,026,000	Fund receives Fixed 11.025%, and pays Floating BRL BROI-S 1 Day	BNP Paribas	2/1/2026	(4,882)	(4,882)
IRS	BRL 6,836,000	Fund receives Floating BRL BROI-S 1 Day, and pays Fixed 11.573%	BNP Paribas	4/1/2027	2,469	2,469
IRS	USD 21,300,000	Fund receives Fixed 3.3705%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	4/2/2029	47,943	47,943
IRS	MXN 65,790,000	Fund receives Floating MXN-TIIE 1 Month, and pays Fixed 10.4675%	Bank of America	5/9/2025	(2,440)	(2,440)
IRS	MXN 389,620,000	Fund receives Fixed 10.32%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	2/10/2025	98,331	98,331
IRS	JPY 1,444,140,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.255%	Bank of America	7/10/2026	12,690	12,690
IRS	JPY 359,340,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.2625%	Bank of America	7/10/2026	2,723	2,723
IRS	JPY 359,300,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.5295%	Bank of America	7/10/2026	2,399	2,399
IRS	JPY 359,360,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.524%	Bank of America	7/10/2026	2,358	2,358

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	JPY 1,017,860,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.33%	Bank of America	7/7/2026	6,866	6,866
IRS	JPY 519,180,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.331%	Bank of America	7/7/2026	3,484	3,484
IRS	JPY 466,620,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.364%	Bank of America	7/7/2026	2,797	2,797
IRS	USD 11,100,000	Fund receives Fixed 4.348%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	22/7/2026	57,399	57,399
IRS	JPY 606,000,000	Fund receives Floating JPY TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.635%	Bank of America	9/10/2026	(1,471)	(1,471)
IRS	JPY 606,000,000	Fund receives Floating JPY TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.581%	Bank of America	9/10/2026	(1,811)	(1,811)
IRS	JPY 2,644,361,084	Fund receives Fixed 0.032%, and pays Floating JPY TONAR 1 Day	Bank of America	18/1/2027	(66,971)	(94,874)
IRS	GBP 2,580,000	Fund receives Fixed 3.44725%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	19/3/2027	(3,214)	(1,923)
IRS	JPY 414,000,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.672%	Bank of America	22/9/2027	(1,973)	(1,973)
IRS	JPY 1,098,000,000	Fund receives Floating JPY TONAR 1 Day, and pays Fixed 0.705%	Bank of America	29/9/2027	(7,859)	(7,859)
IRS	GBP 4,750,000	Fund receives Fixed 4.11%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	15/10/2027	16,680	16,412
IRS	GBP 1,440,000	Fund receives Fixed 4.39%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	20/10/2027	7,391	7,390
IRS	GBP 1,440,000	Fund receives Fixed 4.399%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	20/10/2027	7,459	7,457
IRS	USD 20,720,000	Fund receives Fixed 4.176%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	3/11/2027	187,004	200,088
IRS	GBP 6,900,000	Fund receives Fixed 3.70225%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	1/12/2027	7,742	8,086
IRS	GBP 5,480,000	Fund receives Fixed 3.175%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	29/1/2028	(9,972)	(9,918)
IRS	GBP 9,360,000	Fund receives Fixed 3.32447%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	5/2/2028	(1,990)	(8,993)
IRS	USD 25,698,400	Fund receives Fixed 3.875%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	5/2/2028	179,455	179,455
IRS	GBP 5,460,000	Fund receives Fixed 3.46724%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	8/2/2028	1,188	768
IRS	USD 7,760,000	Fund receives Fixed 3.223%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	4/2/2029	6,472	6,472
IRS	GBP 4,840,000	Fund receives Fixed 3.398%, and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Bank of America	7/2/2029	46	(3,054)
IRS	GBP 4,620,000	Fund receives Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.6394%	Bank of America	1/8/2029	13,206	13,206
IRS	GBP 10,820,000	Fund receives Fixed 0.70116%, and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Bank of America	13/9/2051	(3,048,092)	(3,677,936)
IRS	USD 1,620,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.307%	Bank of America	5/2/2054	(920)	(920)
IRS	USD 3,600,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.3977%	Bank of America	5/2/2054	(17,251)	(17,251)
IRS	ZAR 46,268,948	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month, and pays Fixed 8.02%	Bank of America	29/5/2026	(11,469)	(11,469)
IRS	ZAR 68,691,894	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month, and pays Fixed 8.145%	Bank of America	7/6/2026	(20,461)	(20,461)
IRS	COP 3,771,327,859	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day, and pays Fixed 9.73%	Morgan Stanley	19/6/2025	(27)	(27)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	BRL 8,337	Fund receives Float 10.66367%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Morgan Stanley	2/1/2025	(6)	(6)
IRS	BRL 6,590,624	Fund receives Float 9.765%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(29,626)	(29,626)
Total (USD underlying exposure - USD 293,763,143)					(2,649,883)	(4,637,099)

CDS: Credit Default Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
302,000	Put	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,348	12/9/2024	1,723	3,469
21,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.05	12/11/2024	(1,672)	811
21,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.05	19/11/2024	(1,651)	846
41,000	Put	OTC EUR/USD	Barclays	EUR 1.04	9/12/2024	(3,266)	1,528
474,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.068	5/9/2024	(2,161)	-
290,000	Put	OTC EUR/JPY	Citibank	EUR 145	4/9/2024	(23,746)	-
894,000	Call	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 5.75	12/11/2024	(3,766)	21,630
669,000	Put	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.45	12/9/2024	(8,316)	867
376,000	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 42.5	6/12/2024	26,233	45,241
302,667	Put	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.6	5/9/2024	(2,529)	1,141
28,000	Put	OTC EUR/NOK	HSBC Bank	EUR 11.5	26/9/2024	2,345	5,404
82,172	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.06	4/11/2024	(7,166)	3,662
44,000	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.65	9/12/2024	(1,838)	472
585,000	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.25	24/9/2024	(3,717)	121
410,000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	12/11/2024	(1,467)	470
410,000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	19/11/2024	(1,501)	599
669,000	Call	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5.75	12/9/2024	3,188	5,179
601,000	Put	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18	12/9/2024	8,478	11,897
589,000	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 18.5	9/10/2024	31,117	45,467
764,000	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,200	12/11/2024	(3,152)	16,829
901,000	Put	OTC USD/CNH	Standard Chartered Bank	USD 7.05	19/9/2024	747	3,860
541,000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 38.5	27/9/2024	(3,236)	2,698
720,000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 36.5	30/10/2024	237	2,900
Total (USD underlying exposure - USD 1,060,602)					1,882	175,398

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(302,000)	Call	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,380	17/10/2024	958	(684)
(447,000)	Call	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 6	12/11/2024	1,676	(5,190)
(669,000)	Call	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 6.15	12/9/2024	(2,048)	(5,179)
(335,000)	Put	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.35	12/9/2024	1,661	(105)
(663,000)	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 40.5	6/12/2024	(24,949)	(41,763)
(290,000)	Put	OTC EUR/JPY	HSBC Bank	EUR 145	4/9/2024	11,722	-
(302,667)	Call	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 6.95	4/10/2024	1,103	(1,865)
(877,000)	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.35	24/9/2024	2,279	(12)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(226,000)	Call	OTC USD/THB	Morgan Stanley	USD 36.1	12/9/2024	1,884	(66)
(451,000)	Call	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18.9	12/9/2024	3,386	(346)
(450,000)	Call	OTC USD/THB	Morgan Stanley	USD 34.5	19/9/2024	2,160	(1,093)
(462,000)	Put	OTC USD/TWD	Morgan Stanley	USD 31.75	19/9/2024	1,604	(2,367)
(884,000)	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19.1	9/10/2024	(28,221)	(36,931)
(447,000)	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,500	12/11/2024	1,166	(2,678)
(599,000)	Call	OTC USD/TWD	UBS	USD 32.2	11/9/2024	2,955	(969)
Total (USD underlying exposure - USD 0.00)						(22,829)	(101,443)

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD 13,440,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3% Fixed annually from 27/1/2026, and pays Floating USD SOFR annually from 27/1/2026	Goldman Sachs	23/1/2025	(40,766)	142,068
AUD 4,070,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.3% Fixed semi-annually from 11/9/2025, and pays Floating AUD BBSW quarterly from 11/9/2025	JP Morgan	10/2/2025	(4,160)	12,291
USD 18,000,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.45% Fixed annually from 25/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 25/10/2025	Goldman Sachs	23/10/2024	59,883	243,896
USD 30,000,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.7% Fixed annually from 28/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 28/10/2025	Goldman Sachs	24/10/2024	60,601	187,977
Total (USD underlying exposure - USD 31,584,239)				66,406	556,232

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (9,730,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/10/2025, and pays 3.15% Fixed annually from 25/10/2025	Citibank	23/10/2024	(33,002)	(57,706)
USD (30,000,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 28/10/2025, and pays 3.35% Fixed annually from 28/10/2025	Goldman Sachs	24/10/2024	(30,682)	(70,097)
AUD (8,140,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating AUD BBSW quarterly from 11/9/2025, and pays 2.5% Fixed semi-annually from 11/9/2025	JP Morgan	10/2/2025	7,640	(2,989)
Total (USD underlying exposure - USD 13,400,316)				(56,024)	(130,792)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Sustainable World Bond Fund continued

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2024

Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets
TBA			
	United States		
USD 1,628,000	Fannie Mae or Freddie Mac 1.5% TBA	1,441,388	0.16
USD 800,000	Fannie Mae or Freddie Mac 2% TBA	723,656	0.08
USD 1,071,000	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	995,492	0.11
USD 915,000	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	857,883	0.09
USD 3,994,537	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	3,434,237	0.38
USD 126,000	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	122,383	0.01
USD 13,880,025	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	12,796,376	1.53
USD 2,361,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	2,245,399	0.23
USD 1,488,749	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	1,463,958	0.16
USD 1,915,000	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	1,912,431	0.21
USD 3,728,749	Ginnie Mae 2% TBA	3,181,484	0.33
USD 3,431,000	Ginnie Mae 2.5% TBA	3,011,014	0.31
USD 2,668,000	Ginnie Mae 3% TBA	2,321,931	0.24
USD 402,000	Ginnie Mae 4% TBA	374,707	0.03
USD 1,074,000	Ginnie Mae 4.5% TBA	1,063,779	0.11
USD 1,495,000	Ginnie Mae 5% TBA	1,491,447	0.16
USD 7,382,500	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	6,295,751	0.66
USD 1,751,000	Ginnie Mae 3.5% TBA	1,644,239	0.17
USD 117,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	116,524	0.01
USD 396,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	395,268	0.04
USD 2,611,000	Fannie Mae or Freddie Mac 5.5% TBA	2,632,394	0.27
USD 1,955,000	Fannie Mae or Freddie Mac 6% TBA	1,925,644	0.21
USD 247,000	Fannie Mae or Freddie Mac 6.5% TBA	248,991	0.03
USD 1,741,000	Ginnie Mae 5.0% TBA	1,754,931	0.19
USD 1,396,000	Ginnie Mae 6% TBA	1,414,398	0.16
USD 979,000	Ginnie Mae 6.5% TBA	999,296	0.11
USD (332,992)	Fannie Mae or Freddie Mac 2% TBA	(271,619)	(0.03)
Total TBA			
(USD underlying exposure - USD 54,899,473)		54,642,389	6.66

Swiss Small & MidCap Opportunities Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (CHF)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
144,764	BlackRock ICS US Dollar Ultra Short Bond Fund*	14,641,957	2.83
Total Funds		14,641,957	2.83
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Switzerland		
19,376	Barry Callebaut^	26,172,272	5.06
55,263	Belimo	31,582,806	6.10
69,681	BKW	10,947,751	2.12
34,334	Burckhardt Compression	20,840,738	4.03
1,793	Chocoladefabriken Lindt & Sprueng^	20,009,880	3.87
49	Chocoladefabriken Lindt & Sprueng^	5,415,400	1.05
40,724	Comet^	14,171,952	2.74
39,942	Daetwyler^	7,349,328	1.42
238,069	DKSH	16,168,592	3.13
63,883	Galenica^	4,709,158	0.91
19,753	Geberit	10,761,900	2.08
57,115	Helvetia^	7,669,121	1.48
123,457	Holcim	10,103,721	1.96
8,826	Inficon	17,147,390	3.32
40,546	Kardex	11,150,150	2.15
76,889	Klingelnberg	1,241,741	0.24
604,950	Kuhne Bioscience	9,349,428	1.80
29,111	Lonza	15,612,849	3.02
55,268	Medartis	3,909,518	0.68
7,787	Partners	9,586,787	1.85
367,762	PolyPeptide	12,503,908	2.42
355,836	Sanitas	13,404,417	2.59
6,868	Schindler	1,622,222	0.31
172,963	Schindler	39,781,490	7.69
111,463	SGS^	31,462,369	6.08
13,835	Siegfried	15,439,860	2.98
36,032	Sika	9,894,387	1.91
88,245	SKAN	7,908,723	1.53
269,904	Softwareone	4,551,493	0.88
269,400	Straumann^	36,662,968	7.08
36,877	Tecan^	10,495,134	2.03
78,783	Temenos^	4,644,258	0.90
57,596	VAT^	25,449,366	4.92
196,523	VZ	24,948,736	4.82
24,817	Zehnder	10,397,029	2.00
Total Common Stocks (Shares)		502,581,019	97.12
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		517,222,973	99.95
Total Portfolio		517,222,973	99.95
Other Net Assets		259,680	0.05
Total Net Assets (CHF)		517,482,653	100.00

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
^All or a portion of this security represents a security on loan.

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	43.09
Industrial	39.89
Financials	9.18
Communications	3.13
Investment Funds	2.83
Utilities	2.12
Technology	1.78
Other Net Assets	0.05
	100.00

The notes on pages 1112/4- 1128/4 are an integral part of these financial statements.

Systematic China A-Share Opportunities Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	China		
172,710	Amlogic Shanghai	1,325,926	0.22
44,700	Anhui Conch Cement	152,091	0.02
30,000	Anhui Gujing Distillery	725,958	0.12
66,500	Anhui Yingjia Distillery	472,489	0.08
312,220	Anker Innovations Technology	2,781,565	0.46
592,163	Ansoft	2,117,909	0.35
168,500	Asymchem Laboratories Tianjin	1,501,045	0.25
51,525	Autel Intelligent Technology	176,840	0.03
19,200	Autobio Diagnostics	110,762	0.02
8,308,542	Bank of Beijing	6,161,501	1.01
436,300	Bank of Hangzhou	766,757	0.13
187,800	Bank of Ningbo	537,194	0.09
2,947,200	Bank of Shanghai	2,947,442	0.48
15,014,694	Baoshan Iron & Steel	12,640,526	2.07
5,323,800	Beijing Capital Eco-Environment Protection	2,090,890	0.34
73,909	Beijing Kingsoft Office Software	1,894,548	0.31
238,080	Beijing Sasyon Internet Software	461,316	0.08
740,360	Beijing Ship Information Technology	558,445	0.09
660,800	Beijing Yanjing Brewery	904,474	0.15
824	Bethelchini Shanghai	17,923	0.00
28,136,700	BOE Technology	16,341,326	2.67
532,620	BYD	18,768,511	3.08
676,970	Caitail	920,399	0.15
115,066	CanSino Biologics	660,384	0.11
699,600	Changchun High-Tech Industry	8,135,505	1.33
407,306	Changdu MIG Electronics Technology	1,040,797	0.17
3,767,900	Changdu Xingrong Environment	3,068,961	0.68
86,000	China CITIC Bank	62,628	0.01
63	China Construction Bank	59	0.00
29,500	China International Capital	119,339	0.02
8,131,901	China Merchants Bank	23,305,573	3.82
10,200	China Merchants Energy Shipping	10,820	0.00
911,300	China National Chemical Engineering	941,196	0.15
2,914,700	China National Gold Gold Jewellery	3,544,883	0.58
340,000	China Pacific Insurance	1,423,507	0.23
1,298,695	China Petroleum & Chemical	1,249,271	0.20
3,807,700	China Railway	3,098,044	0.51
12,709,183	China United Network Communications	8,329,886	1.37
91,400	China World Trade Center	247,324	0.04
602,700	China Yangtze Power	2,086,234	0.34
11,200	Chongqing Brewery	87,994	0.01
121,000	Chongqing Sanfeng Environment	139,640	0.02
279,500	Citic Pacific Special Steel	464,886	0.07
14,800	CNGR Advanced Material	60,417	0.01
928,302	Contemporary Amperex Technology	24,119,849	3.96
4,891,220	COSCO SHIPPING	8,597,100	1.41
2,799,500	CRRC	2,813,371	0.46
6,200	Dashang	13,583	0.00
80,889	DBAPP Security	347,006	0.06
55,200	Dapeng Logistics	98,619	0.02
1,103,705	Dong-E-E-Jiao	7,774,899	1.28
72,600	Eastern Air Logistics	163,363	0.03
204,100	ENN Natural Gas	509,427	0.08
124,818	Espressif Systems Shanghai	1,751,348	0.29
187,663	Fanaes Energy Gan Zhou	247,442	0.04
1,377,100	Focus Media Information Technology	1,114,903	0.18
154,200	Focused Photonics Hangzhou	246,586	0.04
3,141,500	Foxconn Industrial Internet	9,085,585	1.49
407,331	Fujian Foott Software Development JSC	2,516,108	0.41
121,912	Fuyao Glass Industry	624,636	0.10
19,700	G-bits Network Technology Xiamen	538,177	0.09
61,345	Ganfeo Semiconductor	423,951	0.07
222,980	GigaDevice Semiconductor	2,279,748	0.37
4,344,400	GoerTek	13,034,270	2.14
410,841	Gotwo	3,932,327	0.65
76,700	Grandblue Environment	214,518	0.04
5,725,000	Great Wall Motor	12,188,427	2.00
2,714,400	Gree Electric Appliances of Zhuhai	15,221,826	2.50
5,875,432	GRG Banking Equipment	7,819,288	1.28
555,900	Guangdong Haid	3,045,535	0.50
118,300	Guangxi Guiguan Electric Power	106,947	0.02
219,600	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical	993,081	0.16
40,900	Guangzhou Yuexiu Capital	29,816	0.01
334,949	Guohai Juman	698,345	0.11
1,224,400	Haier Smart Home	4,277,104	0.70
397,116	Hangzhou Oxygen Plant	1,016,982	0.17
434,800	Heilongjiang Agriculture	791,671	0.13
42,700	Henan Lingrui Pharmaceutical	140,897	0.02
1,423,000	Henan Shenhuo Coal Industry & Electricity Power	3,025,128	0.50
1,688,900	Hengli Petrochemical	3,200,131	0.52
61,800	Hengyi Petrochemical	93,076	0.01
250,067	Hisense Home Appliances	856,351	0.14
41,900	Hisense Visual Technology	92,626	0.01
139,158	HiSpan	182,188	0.03
583,900	HLA	490,747	0.08
119,300	Huaan Green Energy	230,648	0.04
1	Huagong Tech	4	0.00
7,466,302	Huatai	13,324,348	2.19

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic China A-Share Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
7,089,790	Huaxia Bank	8,527,992	0.99
277,400	Huayu Automotive Systems	577,964	0.09
169,700	Hubei Jumpcan Pharmaceutical	790,214	0.13
4,846,200	Industrial Bank	11,301,983	1.85
4,797,600	Inner Mongolia MengDian Huaneng Thermal Power	2,993,705	0.47
1,662,700	Inner Mongolia Yili Industrial	6,314,970	0.97
54,400	JA Solar Technology	75,997	0.01
109,700	Jafron Biomedical	386,088	0.06
518,800	Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank	473,457	0.08
336,300	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals	2,096,347	0.34
6,700	Jiangsu Yangha Distillery	77,482	0.01
205,000	Jiangxi Copper	598,989	0.10
2,232,812	Jointown Pharmaceutical Industry	3,168,619	0.52
187,100	Kehua Data	422,740	0.07
1,564,000	Kingfa Sci & Tech	1,940,067	0.27
71,174	Kweichow Moutai	14,509,327	2.36
42,600	Lao Feng Xiang	312,606	0.05
519,100	Laobaixing Pharmacy Chain JSC	989,891	0.16
764,300	Livzon Pharmaceutical	3,963,862	0.65
2,230,300	Lutl Chemical	3,389,830	0.56
422,200	Luzhou Laojiao	7,113,581	1.17
11,671	Mabwell Shanghai Bioscience	36,582	0.01
1,131,900	Meihua	1,836,599	0.29
1,991,550	Midea	18,216,176	2.99
424,210	Montage Technology	3,163,675	0.52
29,900	Nanjing Iron & Steel	17,868	0.00
1,166,000	Newland Digital Technology	2,121,372	0.35
111,300	Ningbo Boway Alloy Material	250,522	0.04
1,499,400	Ningbo Joyson Electronic	3,037,170	0.50
5,745,100	Offshore Oil Engineering	4,453,702	0.73
50,900	Oppein Home	193,577	0.03
348,200	Perfect World	370,584	0.06
2,074,582	Ping An Insurance of China	12,902,732	2.12
684,300	Polaris Bay	591,896	0.10
91,707	Proya Cosmetics	1,102,212	0.18
33,313	Puya Semiconductor Shanghai	326,942	0.05
346,500	Qingdao TGOOD Electric	879,536	0.14
41,240	Quectel Wireless Solutions	254,567	0.04
69,406	Raytron Technology	249,351	0.04
1,831,290	Red Star Macalline	484,516	0.08
121,300	Rockchip Electronics	917,364	0.15
3,286,500	SAIC Motor	5,804,318	0.96
242,172	Sansure Biotech	602,846	0.10
479,900	Shandong Bohui Paper Industrial	261,999	0.05
16,223,463	Shandong Nanshan Aluminum	8,410,310	1.39
290,800	Shandong Sun Paper Industry JSC	518,389	0.08
333,594	Shanghai Aemtc Technology	2,191,242	0.36
22,800	Shanghai Electric	11,891	0.00
562,200	Shanghai M&G Stationery	2,203,165	0.36
337,300	Shanghai Rural Commercial Bank	314,458	0.05
1,172,500	Shanxi	814,955	0.13
45,800	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	1,143,994	0.19
1,419,600	Shanying International	290,761	0.05
3,250,100	Shengyi Technology	8,093,791	1.33
13,998,600	Shenwan Hongyuan	8,937,693	1.47
121,800	Shenzhen Dynanonic	413,775	0.07
5,217,408	Shenzhen Gas	2,963,167	0.49
249,600	Shenzhen Gongjin Electronics	250,578	0.04
851,100	Shenzhen Goodix Technology	7,181,071	1.18
164,239	Shenzhen JRT Opto-Electronics	824,742	0.14
470,500	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	16,683,468	2.74
552,900	Shenzhen Overseas Chinese Town	149,961	0.02
82,300	Shenzhen YUTO Packaging Technology	268,543	0.04
2,085,399	Sichuan Kelun Pharmaceutical	5,031,579	1.48
1,164,900	Sinotrans	755,314	0.12
2,468,019	Sinotruk Jinan Truck	5,009,653	0.82
2,460,100	Soochow	2,185,167	0.36
2,661,300	Tangshan Sanyou Chemical Industries	1,896,400	0.31
2,460,821	Tasly Pharmaceutical	4,525,876	0.81
6,266,400	TCL Technology	3,460,968	0.57
2,672,502	Tianma Microelectronics	2,638,748	0.43
108,400	Tianqi Lithium	462,399	0.07
44,500	Tianshan Aluminum	42,907	0.01
23,957	Tongwei	64,042	0.01
1,629,700	Universal Scientific Industrial Shanghai	3,448,772	0.60
7,449,470	Weichai Power	13,637,437	2.24
50,700	Weifarm	55,646	0.01
5,632,701	Weifarm Mining	12,208,668	2.00
612,371	Will Semiconductor Shanghai	6,952,084	1.07
1,087,217	Wuliangye Yibin	19,894,253	3.10
472,400	WuXi AppTec	2,614,429	0.45
45,177	Xi an Manareco New Materials	132,862	0.02
207,000	Xinhengxing	317,251	0.05
6,500	Xinjiang Xinhai Natural Gas	29,922	0.01
99,100	Yealink Network Technology	461,524	0.07
15,200	Yifeng Pharmacy Chain	43,306	0.01
46,700	Yunda	46,308	0.01
2,191,100	Yunnan Yuntianhua	6,388,158	1.00
3,339,305	Yutong Bus	10,058,177	1.62
700	Zhejiang Chint Power	13,601	0.00
666,100	Zhejiang Chint Electric	1,185,470	0.19
851,400	Zhejiang Hangmin	413,817	0.07
12,900	Zhejiang Huahai Pharmaceutical	30,667	0.00
422,600	Zhejiang Jiaxiang Linear Motion Technology	971,224	0.16
2,323,406	Zhejiang NHU	6,347,252	1.04

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic China A-Share Opportunities Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
10	Zhejiang Semir Garment	6	0.00
3,021,000	Zhangzhou Coal Mining Machinery	5,018,344	0.82
8,240,590	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	7,366,602	1.21
2,619,201	ZTE	9,196,455	1.51
Total Common Stocks (Shares)		601,908,088	98.73
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		601,908,088	98.73
Total Portfolio		601,908,088	98.72
Other Net Assets		7,779,053	1.28
Total Net Assets (USD)		609,686,848	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	38,177,217	USD	41,794,365	BNY Mellon	13/9/2024	619,747
USD	1,781,016	EUR	1,671,408	BNY Mellon	13/9/2024	3,039
Net unrealised appreciation						622,786
SGD Hedged Share Class						
SGD	2,718,918	USD	2,168,897	BNY Mellon	13/9/2024	30,178
USD	297,931	SGD	372,341	BNY Mellon	13/9/2024	(1,114)
Net unrealised appreciation						29,064
Total net unrealised appreciation						651,850
(USD underlying exposure - USD 46,104,446)						

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised depreciation USD
613	USD	SGX FTSE China A50 Index	September 2024	8,009,795	(42,277)
Total				8,009,795	(42,277)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic China A-Share Opportunities Fund continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Consumer Cyclical	25.63
Consumer Non-cyclical	20.39
Financials	18.40
Industrial	11.18
Technology	9.89
Basic Materials	9.88
Communications	3.38
Utilities	2.34
Energy	1.25
Other Net Assets	1.26
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic China Environmental Tech Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Cayman Islands		
22,800	AAC Technologies	96,280	0.72
190,200	China High Speed Transmission Equipment	24,263	0.18
225,800	China Yongda Automobiles Services*	30,220	0.26
105,700	CIMC Enric	66,391	0.64
11,500	ENN Energy	76,061	0.58
326,250	Geely Automobile	567,859	2.76
45,525	Kingboard	91,801	0.68
24,089	Kingsoft Cloud ADR	57,362	0.43
121,465	Li Auto	1,229,143	8.17
337,600	Nexteer Automotive	119,950	0.89
22,713	NIO ADR	92,442	0.69
22,000	Sunny Optical Technology	136,289	1.02
110,200	Tsingtao Power International	78,710	0.58
16,000	Xiaomi	46,009	0.30
278,000	Xinyi Solar	106,728	0.61
104,820	XPeng	429,104	3.20
94,800	Yadea	133,297	1.00
		3,201,602	21.91
	China		
103,800	Beijing Jingneng Clean Energy	25,108	0.19
1,275,100	Beijing-Shanghai High Speed Railway	976,017	7.30
15,000	BYD*	463,943	3.46
23,800	BYD	839,516	6.26
133,558	China Railway Signal & Communication	98,102	0.73
305,300	China Three Gorges Renewables	197,091	1.47
15,000	CMOC	12,231	0.09
2,740	CNGR Advanced Material	11,168	0.08
49,400	Contemporary Amperex Technology	1,286,329	9.61
1,115,100	Dongfeng Motor	300,282	2.24
16,300	ENN Natural Gas	40,684	0.31
15,000	Flat Glass	24,467	0.18
51,000	Fuyao Glass Industry	344,999	2.58
3,600	Fuyao Glass Industry	20,566	0.15
172,550	Goldwind Science & Technology	100,597	0.75
87,600	Goldwind Science & Technology	102,209	0.76
34,813	Gotion	333,209	2.49
117,500	Great Wall Motor	197,930	1.48
12,800	Guangzhou Automobile	4,067	0.03
227,600	Guangzhou Automobile	237,908	1.78
8,400	Guangzhou Shiyuan Electronic Technology	37,940	0.28
168,300	Hengtian DMEGC Magnetics	338,090	2.53
7,100	Hundsun Technologies	16,377	0.12
193,500	Janghi	128,191	0.96
5,100	Jiangsu Pacific Quartz	10,729	0.08
215,321	Jinko Solar	218,684	1.63
60,300	Kingfa Sci & Tech	62,434	0.47
38,600	LONGi Green Energy Technology	69,446	0.52
93,700	MLS	102,676	0.77
132,500	Offshore Oil Engineering	102,752	0.77
32,500	Sanxi	351,286	2.62
268,400	Shanghai Construction	103,036	0.77
645,000	Shanghai Electric	330,726	2.47
35,800	Shanghai Electric	6,794	0.05
35,179	Shenzhen New Energy Technology	236,154	1.76
86,800	Sinoma Science & Technology	122,241	0.91
46,320	Sungrow Power Supply	503,804	3.76
3,000	Tianqi Lithium	11,137	0.08
93,500	Tongwei	162,469	1.21
190,400	Weichai Power	330,251	2.47
28,800	Xiamen Tungsten	69,398	0.52
115,600	Yutong Bus	333,233	2.49
11,200	Zhejiang Chint Electrics	176,506	1.32
104,100	Zhejiang JIULI Hi-tech Metals	283,064	2.11
364,700	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	316,651	2.37
		10,040,696	74.96
Total Common Shares (Shares)		13,242,298	98.89
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		13,242,298	98.89
Total Portfolio		13,242,298	98.89
Other Net Assets		148,642	1.11
Total Net Assets (USD)		13,390,940	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic China Environmental Tech Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	1,972	USD	2,141	BNY Mellon	13/9/2024	10
USD	221	EUR	202	BNY Mellon	13/9/2024	(1)
Net unrealised appreciation						9
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 6,810)						9

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised depreciation USD
11	USD	SGX FTSE China A50 Index	September 2024	128,865	(921)
Total				128,865	(921)

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Consumer Cyclical	53.79
Industrial	16.94
Energy	14.39
Consumer Non-cyclical	7.50
Basic Materials	4.03
Technology	1.52
Utilities	0.67
Communications	0.30
Other Net Assets	1.11
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

次へ

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[(4)]

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
3,000	iShares EUR High Yield Corp Bond UCITS ETF[^1]	313,937	0.29
115,000	iShares JP Morgan ESG USD EM Bond UCITS ETF[^1]	650,180	0.54
Total Funds		964,117	0.83
BONDS			
	Argentina		
USD 494,400	Argentina Republic Government International Bond 0.75% 9/7/2030	280,573	0.23
USD 28,000	Argentina Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	14,970	0.01
USD 345,000	Argentina Republic Government International Bond 3.5% 9/7/2041	144,331	0.12
USD 635,000	Argentina Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2035	281,532	0.24
USD 45,000	Argentina Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2046	21,015	0.02
USD 390,000	Argentina Republic Government International Bond 5% 9/1/2038	190,320	0.16
		933,741	0.78
	Australia		
EUR 100,000	AFA Infrastructure 7.125% 9/11/2083	120,662	0.10
USD 152,000	FMG Resources August 2006 5.875% 15/4/2030	151,594	0.12
USD 50,000	Macquarie 6.256% 7/12/2034	54,042	0.04
USD 66,000	Mineral Resources 8% 1/11/2027	67,091	0.05
USD 60,000	Mineral Resources 8.125% 1/5/2027	60,831	0.05
USD 250,000	Mineral Resources 8.5% 1/5/2030	260,346	0.22
USD 30,000	Mineral Resources 9.25% 1/10/2028	31,740	0.03
USD 68,000	Nufarm Australia / Nufarm Americas 5% 27/1/2030	61,965	0.05
EUR 100,000	Transurban Finance 1.45% 16/5/2029	102,507	0.09
EUR 100,000	Transurban Finance 3% 8/4/2030	108,227	0.09
		1,038,217	0.86
	Austria		
EUR 100,000	A1 Towers 5.25% 13/7/2028	116,209	0.09
EUR 100,000	ams-OSRAM 10.5% 30/3/2029	116,537	0.10
		232,746	0.19
	Bahrain		
USD 250,000	Bahrain Government International Bond 4.25% 25/1/2028	239,338	0.20
USD 200,000	Bahrain Government International Bond 5.25% 25/1/2033	168,574	0.14
USD 200,000	Bahrain Government International Bond 6% 19/9/2044	172,429	0.14
USD 200,000	Bahrain Government International Bond 7% 12/10/2028	209,841	0.18
USD 200,000	CBB International Sukuk Programme WLL 3.875% 18/5/2029	186,882	0.16
USD 200,000	CBB International Sukuk Programme WLL 3.95% 16/9/2027	191,838	0.16
USD 200,000	CBB International Sukuk Programme WLL 6.25% 18/10/2030	209,418	0.17
		1,378,320	1.14
	Barbados		
USD 100,000	Barbados Government International Bond 6.5% 1/10/2029	96,126	0.08
	Belgium		
EUR 100,000	Elia Transmission Belgium 3.625% 18/1/2033	112,676	0.09
EUR 100,000	KBC 3% 25/8/2030	107,892	0.09
		220,567	0.18
	Bermuda		
GBP 60,000	Aegon 6.625% 16/12/2038	69,859	0.07
USD 20,000	Carnival Bermuda 10.375% 1/5/2028	21,643	0.02
USD 101,000	NCL 5.875% 15/3/2026	100,962	0.08
USD 30,000	RenaissanceRe 5.75% 5/6/2033	31,108	0.03
USD 120,000	Saudia Finance 6.375% 1/8/2030	127,013	0.10
USD 167,000	Valaris 8.375% 30/4/2030	174,468	0.14
USD 18,000	Viking Cruises 7% 15/2/2029	18,249	0.02
USD 100,000	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	104,068	0.09
		667,417	0.55
	Bolivia		
USD 200,000	Bolivian Government International Bond 4.5% 20/3/2028	111,000	0.09
	Brazil		
USD 200,000	Brazilian Government International Bond 3.75% 12/9/2031	170,106	0.15
USD 200,000	Brazilian Government International Bond 3.875% 12/6/2030	184,696	0.15
USD 200,000	Brazilian Government International Bond 4.5% 30/5/2029	195,538	0.16
USD 220,000	Brazilian Government International Bond 4.75% 14/1/2050	168,320	0.14
USD 200,000	Brazilian Government International Bond 5.625% 21/2/2047	175,275	0.15
USD 200,000	Brazilian Government International Bond 6% 20/10/2033	201,493	0.17
USD 200,000	Brazilian Government International Bond 6.25% 18/3/2031	207,844	0.17

[^1]Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
[^2]All or a portion of this security represents a security on loan.

[^P]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 100,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/1/2037	109,461	0.09
USD 160,000	Brazilian Government International Bond 6.25% 26/1/2054	174,586	0.15
		1,696,171	1.33
	Bulgaria		
USD 28,000	Bulgaria Government International Bond 5% 5/3/2037	27,660	0.02
	Canada		
USD 196,000	Algoma Steel 9.125% 15/4/2029	197,438	0.16
CAD 30,000	Bank of Montreal 2.37% 3/2/2028	22,063	0.02
CAD 50,000	Bank of Montreal 5.036% 29/5/2028	36,385	0.03
USD 10,000	Bank of Montreal 5.717% 25/9/2028	10,465	0.01
CAD 25,000	Bank of Nova Scotia 3.1% 2/2/2028	18,219	0.02
USD 100,000	Bank of Nova Scotia 4.5% 16/12/2025	99,429	0.08
USD 122,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	126,314	0.11
USD 11,000	Bausch Health 5.5% 1/11/2025	10,594	0.01
USD 134,000	Bausch Health 6.125% 1/2/2027	113,036	0.09
USD 103,000	Bausch Health 11% 30/9/2028	85,533	0.06
CAD 30,000	Bell Telephone of Canada or Bell Canada 4.45% 27/2/2047	19,637	0.01
CAD 25,000	Brookfield 3.36% 14/6/2035	20,094	0.02
USD 90,000	Brookfield Finance 5.968% 4/3/2054	96,742	0.08
CAD 25,000	Brookfield Renewable Partners ULC 4.25% 15/1/2029	18,621	0.02
CAD 100,000	Brookfield Renewable Partners ULC 6.292% 28/10/2033	77,888	0.06
USD 100,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	93,298	0.08
CAD 25,000	Bruce Power 4.132% 21/6/2033	19,057	0.02
CAD 30,000	Canadian Imperial Bank of Commerce 2% 17/4/2025	21,927	0.02
USD 30,000	Canadian Imperial Bank of Commerce 6.092% 3/10/2033	32,391	0.03
CAD 25,000	Canadian National Railway 3.95% 22/9/2045	16,593	0.01
USD 70,000	Canadian National Railway 4.4% 5/8/2052	63,888	0.05
CAD 25,000	Canadian Pacific Railway 3.05% 9/3/2050	13,962	0.01
USD 10,000	Canadian Pacific Railway 3.5% 1/5/2050	7,619	0.01
CAD 25,000	CU 4.085% 2/9/2044	17,011	0.01
USD 148,000	Dye & Durham 8.625% 15/4/2029	154,770	0.13
USD 396,000	Eldorado Gold 6.25% 1/9/2029	390,951	0.33
USD 30,000	Element Fleet Management 5.643% 13/3/2027	30,619	0.03
USD 50,000	Enbridge 5.3% 5/4/2029	51,466	0.04
CAD 50,000	Enbridge 5.76% 25/9/2053	39,190	0.03
CAD 30,000	Enbridge Gas 2.9% 1/4/2030	21,044	0.02
USD 122,000	Enerflex 9% 15/10/2027	126,922	0.11
USD 6,000	Fairfax Financial 6.1% 15/3/2055	6,127	0.00
USD 45,000	Fairfax Financial 6.35% 22/3/2054	47,461	0.04
USD 15,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2029	15,721	0.01
USD 128,000	goeasy 7.625% 1/7/2029	132,186	0.11
USD 194,000	goeasy 9.25% 1/12/2028	206,757	0.17
CAD 25,000	Greater Toronto Airports Authority 5.3% 25/2/2041	20,040	0.02
CAD 25,000	Hydro One 4% 22/12/2051	16,586	0.01
USD 159,000	IAMGOLD 5.75% 15/10/2028	155,185	0.13
CAD 50,000	Manulife Bank of Canada 1.504% 25/6/2026	36,316	0.03
CAD 25,000	Metro 3.39% 6/12/2027	18,283	0.01
CAD 150,000	National Bank of Canada 5.296% 3/11/2028	112,483	0.09
USD 38,000	NOVA Chemicals 8.5% 15/11/2028	37,396	0.03
USD 50,000	NOVA Chemicals 9% 15/2/2030	53,766	0.04
USD 148,000	Parkland 4.625% 1/5/2030	135,761	0.11
CAD 50,000	Pembina Pipeline 3.54% 3/3/2025	36,911	0.03
CAD 30,000	Rogers Communications 3.25% 1/5/2029	21,277	0.02
CAD 100,000	Rogers Communications 5.9% 21/9/2033	80,418	0.07
CAD 60,000	Royal Bank of Canada 1.936% 1/5/2025	43,823	0.04
USD 25,000	Royal Bank of Canada 5% 2/5/2033	25,590	0.02
USD 50,000	Saturn Oil & Gas 9.625% 15/6/2029	52,060	0.05
USD 90,000	Superior Plus / Superior General Partner 4.5% 15/3/2029	84,646	0.07
USD 102,000	Taseko Mines 8.25% 1/5/2030	106,044	0.09
USD 50,000	TELUS 3.4% 13/5/2032	46,138	0.04
CAD 25,000	TELUS 5.95% 16/3/2055	14,646	0.01
CAD 60,000	TELUS 6.95% 8/9/2053	40,027	0.03
CAD 100,000	Toronto-Dominion Bank 4.21% 1/6/2027	74,631	0.06
CAD 20,000	TransCanada PipeLines 4.34% 15/10/2049	12,904	0.01
USD 401,000	Vermilion Energy 6.875% 1/5/2030	404,518	0.34
USD 10,000	Waste Connections 3.05% 1/4/2050	7,140	0.01
		4,108,935	3.42
	Cayman Islands		
USD 25,000	Avolon Funding 6.375% 4/5/2028	25,889	0.02
USD 200,000	DP World Crescent 3.75% 30/1/2030	191,293	0.16
USD 200,000	Gaci First Investment 4.75% 14/2/2030	200,818	0.17
USD 200,000	Gaci First Investment 5% 13/10/2027	202,585	0.17
USD 12,000	GGAM Finance 8% 15/6/2029	12,838	0.01

PIK unit name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 103,639	Hawaiian Brand Intellectual Property / HawaiianMiles Loyalty 11% 15/4/2029	104,767	0.09
USD 200,000	KSA Sukuk 4.274% 22/5/2029	199,834	0.17
USD 200,000	KSA Sukuk 4.303% 19/1/2029	199,868	0.17
USD 200,000	KSA Sukuk 4.511% 22/5/2033	199,466	0.16
USD 149,000	Seagate HDD Cayman 9.625% 1/12/2032	171,729	0.14
USD 200,000	Sharjah Sukuk Program 3.234% 23/10/2029	183,179	0.15
USD 22,456	Spirit Loyalty Cayman / Spirit IP Cayman 8% 20/9/2025	14,048	0.01
USD 200,000	Sysd Second Investment 6% 25/10/2028	210,772	0.17
USD 45,000	Transocean 8.25% 15/5/2029	45,597	0.04
USD 45,000	Transocean 8.5% 15/5/2031	45,579	0.04
		2,066,361	1.67
	Chile		
USD 200,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/7/2033	169,600	0.14
USD 200,000	Chile Government International Bond 3.1% 7/5/2041	154,360	0.13
USD 300,000	Chile Government International Bond 3.5% 25/1/2050	266,913	0.22
USD 200,000	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042	190,953	0.15
USD 250,000	Nacional del Cobre de Chile 3.75% 15/1/2031	231,164	0.19
USD 200,000	Nacional del Cobre de Chile 5.125% 2/2/2033	197,766	0.17
USD 200,000	Nacional del Cobre de Chile 5.625% 21/9/2035	204,962	0.17
USD 200,000	Nacional del Cobre de Chile 6.44% 26/1/2036	216,148	0.18
		1,819,822	1.55
	China		
USD 200,000	China Government International Bond 2.125% 3/12/2029	186,251	0.16
	Colombia		
USD 250,000	Colombia Government International Bond 3% 30/1/2030	212,500	0.18
USD 200,000	Colombia Government International Bond 4.125% 15/5/2051	126,100	0.10
USD 200,000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/2/2044	160,250	0.13
USD 200,000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/1/2041	176,250	0.15
USD 200,000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/9/2037	202,250	0.17
USD 200,000	Colombia Government International Bond 7.5% 2/2/2034	207,000	0.17
USD 75,000	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033	83,157	0.07
USD 200,000	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	213,000	0.18
		1,379,507	1.15
	Costa Rica		
USD 200,000	Costa Rica Government International Bond 5.625% 30/4/2043	188,600	0.15
USD 200,000	Costa Rica Government International Bond 6.125% 19/2/2031	206,750	0.17
USD 200,000	Costa Rica Government International Bond 6.55% 3/4/2034	211,100	0.18
USD 200,000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/3/2045	214,300	0.18
		817,750	0.68
	Cote d'Ivoire (Ivory Coast)		
USD 200,000	Ivory Coast Government International Bond 7.625% 30/1/2033	200,408	0.17
	Denmark		
USD 30,000	AP Moller - Maersk 5.875% 14/9/2033	31,879	0.03
	Dominican Republic		
USD 150,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	141,150	0.12
USD 200,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 22/2/2029	199,900	0.17
USD 185,000	Dominican Republic International Bond 5.875% 30/1/2060	169,576	0.14
USD 150,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027	151,669	0.12
USD 150,000	Dominican Republic International Bond 6% 22/2/2033	151,744	0.13
USD 150,000	Dominican Republic International Bond 6.4% 5/6/2049	149,887	0.12
USD 100,000	Dominican Republic International Bond 6.85% 27/1/2045	105,199	0.09
USD 200,000	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	215,017	0.18
USD 100,000	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/4/2044	111,698	0.09
		1,396,839	1.16
	Ecuador		
USD 75,000	Ecuador Government International Bond 0% 31/7/2030	40,650	0.03
USD 215,000	Ecuador Government International Bond 5% 31/7/2040	108,790	0.09
USD 520,000	Ecuador Government International Bond 5.5% 31/7/2035	287,045	0.24
USD 250,000	Ecuador Government International Bond 6.9% 31/7/2030	177,875	0.15
		614,360	0.51

[4]All or a portion of this security represents a security on loan.

[4]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1113 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Egypt		
USD 200,000	Egypt Government International Bond 6.875% 16/2/2031	162,203	0.13
USD 300,000	Egypt Government International Bond 6.875% 30/4/2040	217,906	0.18
USD 200,000	Egypt Government International Bond 7.6% 1/3/2029	168,865	0.16
USD 200,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032	172,439	0.14
USD 200,000	Egyptian Financial for Sovereign Taskeek 10.875% 28/2/2026	211,002	0.18
		952,314	0.79
	El Salvador		
USD 99,000	El Salvador Government International Bond 6.375% 18/1/2027	93,298	0.08
USD 150,000	El Salvador Government International Bond 7.125% 20/1/2050	104,250	0.09
USD 55,000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/6/2035	43,288	0.04
USD 50,000	El Salvador Government International Bond 8.25% 10/4/2032[1]	42,588	0.03
USD 69,000	El Salvador Government International Bond 8.625% 28/2/2029	64,813	0.06
USD 150,000	El Salvador Government International Bond 9.25% 17/4/2030	142,781	0.12
		490,286	0.41
	Finland		
EUR 100,000	Balder Finland 1% 18/1/2027	103,480	0.09
EUR 100,000	Elisa 1.125% 26/2/2026	107,477	0.09
EUR 200,000	Nokia 4.375% 21/8/2031[1]	228,403	0.19
GBP 100,000	Nordea Bank 1.625% 9/12/2032	117,396	0.10
		556,756	0.46
	France		
EUR 100,000	Accor 3.875% 11/3/2031	111,342	0.09
EUR 100,000	Alstom 0.869% 29/5/2029	116,210	0.10
EUR 100,000	Altice France 3.375% 15/1/2029	79,014	0.06
USD 40,000	Altice France 8.125% 1/2/2027	32,418	0.03
EUR 200,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4.125% 13/3/2029	224,730	0.19
EUR 300,000	BNP Paribas 1.5% 17/11/2025	325,512	0.27
EUR 100,000	BPCE 0.375% 2/2/2026	106,470	0.09
EUR 200,000	Getlink Healthcare SACA 3.5% 31/5/2028	188,723	0.16
EUR 100,000	Credit Agricole 0.375% 20/4/2028	99,812	0.08
EUR 100,000	Danone 3.706% 13/11/2029	113,973	0.09
EUR 100,000	Enarsi 6.5% 30/11/2029	112,365	0.09
EUR 100,000	Enarsi 7% 225/2028	114,379	0.10
EUR 200,000	Eutelsat 1.5% 13/10/2028	183,166	0.15
EUR 100,000	Fnac Darty 6% 1/4/2029	115,818	0.10
EUR 100,000	Rad 6.875% 15/4/2031[1]	116,546	0.10
EUR 100,000	JCDecaux 1.625% 7/2/2030[1]	99,821	0.08
EUR 100,000	Loxam 3.75% 15/7/2026	110,266	0.09
EUR 100,000	Loxam 6.375% 15/5/2028[1]	115,536	0.10
EUR 100,000	Nexans 4.125% 29/5/2029	112,334	0.09
EUR 100,000	Nexans 4.25% 11/3/2030	112,899	0.09
EUR 100,000	Orange 2.375% 18/5/2032	104,647	0.09
EUR 200,000	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	226,382	0.19
EUR 100,000	Societe Generale 4% 16/11/2027	113,088	0.10
USD 200,000	Societe Generale 6.446% 10/1/2029	207,369	0.17
EUR 100,000	SPIE 2.625% 18/6/2026	109,261	0.09
EUR 100,000	TotalEnergies 3.369% 6/10/2026	109,562	0.09
USD 200,000	Valbonne SACA 7.5% 15/4/2032	210,806	0.18
EUR 100,000	Veolia Environnement 2.5% 20/1/2029	102,286	0.09
		3,779,945	3.15
	Gabon		
USD 200,000	Gabon Government International Bond 6.95% 16/6/2025	187,660	0.16
	Germany		
EUR 100,000	DEDONOMY € 25% 15/7/2029	111,468	0.09
EUR 50,000	Commerzbank 4% 30/3/2027	56,007	0.05
USD 150,000	Deutsche Bank 3.729% 8/2/2028	152,591	0.13
EUR 100,000	Gruenenthal 4.125% 15/5/2029	109,259	0.09
EUR 100,000	HOCHTIEF 0.5% 3/9/2027	102,200	0.09
EUR 100,000	HOCHTIEF 0.625% 26/4/2029[1]	97,307	0.08
USD 65,000	IHO Verwaltungs 6% 15/5/2027	64,324	0.05
USD 25,000	IHO Verwaltungs 6.375% 15/5/2029	24,717	0.02
EUR 100,000	Infineon Technologies 3.625% 1/1/2028	108,769	0.09
EUR 100,000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen 1% 26/5/2042	90,111	0.07
EUR 100,000	SAP 1.25% 10/3/2028	105,059	0.09
EUR 100,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	109,091	0.09
		1,130,904	0.94
	Ghana		
USD 200,000	Ghana Government International Bond 0% 7/4/2025	97,000	0.07
USD 200,000	Ghana Government International Bond 8.125% 11/2/2027	103,622	0.09
USD 205,000	Ghana Government International Bond 8.125% 26/3/2032	107,881	0.09
USD 250,000	Ghana Government International Bond 8.75% 11/3/2061	131,563	0.11
		440,066	0.36
	Greece		
EUR 100,000	Eurobank 7% 26/1/2029	121,990	0.10
EUR 100,000	National Bank of Greece 4.5% 29/1/2029	113,144	0.10
		235,134	0.20

[1]All or a portion of this security represents a security on loan.

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[(4)] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Guatemala		
USD 200,000	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	165,388	0.14
USD 200,000	Guatemala Government Bond 4.875% 13/2/2028	197,518	0.16
		362,906	0.30
	Guernsey		
USD 50,000	Ashtrom 2.538% 15/6/2030	44,189	0.04
EUR 100,000	Sirius Real Estate 1.125% 22/6/2026	106,837	0.09
		150,026	0.13
	Honduras		
USD 150,000	Honduras Government International Bond 6.25% 19/1/2027	146,100	0.12
	Hong Kong		
USD 200,000	AIA 4.95% 4/4/2033	203,625	0.17
	Hungary		
USD 210,000	Hungary Government International Bond 3.125% 21/9/2051	139,828	0.11
USD 200,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	202,642	0.17
USD 200,000	Hungary Government International Bond 5.5% 16/6/2034	202,760	0.17
USD 200,000	Hungary Government International Bond 5.5% 26/3/2036	202,582	0.17
USD 200,000	Hungary Government International Bond 6.125% 22/5/2028	206,031	0.17
USD 400,000	Hungary Government International Bond 6.25% 22/9/2032	429,852	0.36
USD 130,000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/3/2041	153,884	0.13
USD 200,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6.125% 4/12/2027	204,227	0.17
EUR 100,000	MOL Hungarian Oil & Gas 1.5% 8/10/2027	102,865	0.09
		1,845,769	1.54
	India		
USD 200,000	Export-Import Bank of India 5.5% 18/1/2033	206,280	0.17
	Indonesia		
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 2.15% 28/7/2031	171,838	0.14
USD 215,000	Indonesia Government International Bond 3.7% 30/10/2049	174,676	0.15
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 3.85% 15/10/2030	193,542	0.16
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 4.1% 24/4/2028	196,517	0.16
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 4.2% 15/10/2050	179,716	0.15
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 4.55% 11/1/2028	201,230	0.17
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 18/7/2047	194,855	0.16
USD 100,000	Indonesia Government International Bond 7.75% 17/1/2038	126,938	0.11
USD 200,000	Perhamina Persero 5.625% 20/5/2043	202,376	0.17
USD 200,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.8% 23/6/2030	183,549	0.15
USD 300,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia IV 4.15% 29/3/2027	300,149	0.25
		2,124,184	1.77
	Ireland		
EUR 100,000	AIB 2.875% 30/5/2031	106,675	0.09
USD 20,000	Allegion 3.5% 1/10/2029	19,063	0.02
EUR 100,000	Dell Bank International 3.625% 24/6/2029	111,817	0.10
GBP 75,000	GE Capital UK Funding Unlimited 5.875% 18/1/2033	102,858	0.09
USD 210,000	Icon Investments Six 5.849% 5/5/2029	219,738	0.18
EUR 100,000	James Hardie International Finance 3.625% 1/10/2026	110,240	0.09
USD 50,000	Trane Technologies Financing 3.5% 21/3/2026	49,154	0.04
USD 50,000	Trane Technologies Financing 3.8% 21/3/2029	48,825	0.04
USD 20,000	Trane Technologies Financing 4.5% 21/3/2049	18,081	0.01
USD 135,000	Trane Technologies Financing 5.25% 3/3/2033	140,619	0.12
USD 40,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	38,938	0.03
		967,108	0.81
	Isle of Man		
EUR 100,000	Playtech 5.875% 28/6/2028	113,260	0.09
	Italy		
EUR 100,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 4.75% 15/3/2029	113,238	0.09
EUR 200,000	Banca Popolare di Sondrio 5.508% 13/3/2034	226,847	0.19
EUR 100,000	Banco BPM 3.25% 14/1/2031	108,932	0.09
EUR 150,000	Banco BPM 6% 14/6/2028	176,012	0.15
EUR 100,000	Intesa Sanpaolo 1.75% 4/7/2029	103,104	0.09
EUR 100,000	Intesa Sanpaolo 2.925% 14/10/2030	105,272	0.09
USD 20,000	Intesa Sanpaolo 4.95% 1/6/2042	15,840	0.01
GBP 100,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	125,390	0.10
USD 100,000	Intesa Sanpaolo 8.248% 21/11/2033	114,432	0.10
EUR 100,000	Lottomatica 5.375% 1/6/2030*	113,106	0.09

*All or a portion of this security represents a security on loan.

[a]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 100,000	Mundys 1.875% 13/7/2027	108,612	0.09
EUR 100,000	Optika Bidco 1.425% 19/1/2029	100,803	0.08
EUR 100,000	Optika Bidco 6.875% 15/2/2028	120,789	0.10
EUR 100,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 2.375% 9/11/2027	104,640	0.09
EUR 100,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 4.75% 11/1/2030	111,867	0.09
EUR 200,000	UniCredit 2.731% 15/1/2032	213,965	0.18
EUR 300,000	UniCredit 4.2% 11/6/2034	333,332	0.28
USD 100,000	UniCredit 5.861% 19/6/2032	99,848	0.08
USD 270,000	UniCredit 7.296% 2/4/2034	284,365	0.24
EUR 100,000	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	111,041	0.09
EUR 100,000	Webuild 7% 27/9/2028	119,371	0.10
		2,906,306	2.42
	Jamaica		
USD 200,000	Jamaica Government International Bond 7.875% 28/7/2045	242,200	0.20
	Japan		
EUR 100,000	Mitsubishi Financial 4.608% 26/6/2035	117,455	0.10
USD 200,000	Mitsubishi Financial 5.754% 27/8/2054	210,770	0.17
USD 200,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029	215,725	0.18
USD 292,000	Rakuten 11.25% 15/2/2027	316,934	0.26
EUR 200,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032	201,767	0.17
EUR 100,000	SoftBank 4% 19/9/2029	106,066	0.09
USD 60,000	Sumitomo Mitsui Financial 3.784% 9/3/2026	49,393	0.04
		1,218,510	1.01
	Jersey		
USD 390,000	Aston Martin Capital 10% 31/3/2029	397,355	0.33
GBP 60,000	Heathrow Funding 6.45% 10/12/2031	70,706	0.06
		468,061	0.39
	Jordan		
USD 200,000	Jordan Government International Bond 5.85% 7/7/2030	189,250	0.16
USD 250,000	Jordan Government International Bond 7.75% 15/1/2028	256,573	0.21
		445,823	0.37
	Kazakhstan		
USD 200,000	Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044	190,820	0.16
USD 200,000	Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/7/2025	200,446	0.17
		391,266	0.33
	Kenya		
USD 200,000	Republic of Kenya Government International Bond 6% 22/6/2032	177,633	0.15
USD 200,000	Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031	194,926	0.16
		372,559	0.31
	Kuwait		
USD 200,000	Kuwait International Government Bond 3.5% 20/3/2027	196,097	0.16
	Latvia		
USD 200,000	Latvia Government International Bond 5.125% 30/7/2034	204,524	0.17
	Lebanon		
USD 100,000	Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026[***]	6,500	0.00
USD 100,000	Lebanon Government International Bond 6.65% 3/11/2028[***]	6,500	0.01
		13,000	0.01
	Luxembourg		
EUR 100,000	Aroundtown 4.8% 16/7/2029	111,113	0.09
EUR 100,000	Eurofins Scientific 0.875% 19/5/2031	90,015	0.07
EUR 100,000	Eurofins Scientific 6.75% 14/4/2028	115,744	0.10
USD 26,000	Intelsat Jackson 6.5% 15/3/2030	24,166	0.02
USD 200,000	Millicom International Cellular 4.5% 27/4/2031	177,630	0.15
USD 100,000	Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032	101,360	0.08
USD 40,000	Allant Finance 5.65% 15/5/2033	41,219	0.04
USD 60,000	Partial Finance 5.9% 15/7/2032	62,931	0.04
USD 126,000	SK Hynix Intermediate 6.5% 30/10/2029[*]	119,179	0.10
USD 40,000	Stena International 7.25% 15/1/2031	41,259	0.04
EUR 100,000	Takeaf Finance Luxembourg Notes 3.5% 1/3/2028	107,946	0.09
		992,661	0.82
	Malaysia		
USD 200,000	Khazanah Capital 4.876% 1/6/2033	202,127	0.17
USD 250,000	Malaysia Sukuk Global 3.179% 27/4/2026	245,674	0.21
		447,801	0.38
	Malta		
USD 13,000	Vistajet Malta Finance / Vista Management 7.875% 1/5/2027[*]	12,138	0.01
USD 46,000	Vistajet Malta Finance / Vista Management 9.5% 1/6/2028	44,995	0.04
		57,133	0.05
	Marshall Islands		
USD 75,000	Danaos 8.5% 1/3/2028	72,144	0.06
	Mauritius		
USD 200,000	HTA 7.5% 4/6/2029	201,724	0.17

[*]All or a portion of this security represents a security on loan.
[**]This security is in default, see Note 2(b).

[***]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Mexico		
USD 200,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	170,502	0.14
USD 200,000	Mexico Government International Bond 3.771% 24/5/2061	129,631	0.11
USD 200,000	Mexico Government International Bond 4.6% 10/2/2048	159,453	0.13
USD 200,000	Mexico Government International Bond 4.75% 27/4/2032	191,292	0.16
USD 100,000	Mexico Government International Bond 4.75% 8/3/2044	83,887	0.07
USD 200,000	Mexico Government International Bond 4.875% 19/5/2033	190,506	0.16
USD 80,000	Mexico Government International Bond 5.55% 21/1/2045[1]	75,314	0.06
USD 200,000	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035	208,538	0.17
USD 150,000	Mexico Government International Bond 6.75% 27/9/2034	161,725	0.14
		1,370,418	1.14
	Mongolia		
USD 200,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026	196,626	0.16
	Morocco		
USD 200,000	Morocco Government International Bond 3% 15/12/2032	169,411	0.14
USD 200,000	Morocco Government International Bond 6.5% 8/9/2033	214,321	0.18
		383,732	0.32
	Netherlands		
EUR 100,000	ABB Finance 3.375% 16/1/2031	112,656	0.09
EUR 100,000	CTP 1.5% 27/9/2031	93,894	0.08
USD 30,000	Deutsche Telekom International Finance 8.75% 15/6/2030	36,129	0.03
GBP 75,000	E.ON International Finance 6.375% 7/6/2032[1]	99,779	0.08
USD 25,000	E.ON International Finance 6.65% 30/4/2038	28,167	0.02
EUR 100,000	Enel Finance International 1.25% 17/1/2035	88,810	0.08
EUR 100,000	IMCD 4.875% 18/9/2029	115,536	0.10
EUR 100,000	ING Groep 1% 16/11/2032	104,816	0.09
USD 200,000	ING Groep 3.869% 28/3/2026	198,817	0.17
EUR 100,000	ISS Finance 1.25% 7/10/2025	108,322	0.09
EUR 100,000	Koninklijke KPN 5.875% 16/2/2036	111,422	0.09
EUR 250,000	Koninklijke KPN 6% 21/9/2027	293,901	0.24
EUR 100,000	Phoenix PIB Dutch Finance 4.875% 10/7/2029	113,495	0.10
EUR 200,000	Prosus 2.778% 19/1/2034	189,953	0.16
EUR 100,000	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	112,689	0.09
EUR 100,000	RELX Finance 0.875% 10/3/2032	93,517	0.08
EUR 100,000	RELX Finance 1.5% 13/5/2027	106,967	0.09
USD 20,000	Sunrise HoldCo IV 5.5% 15/1/2028	18,724	0.02
EUR 100,000	Telefonica Europe 3.875% 22/9/2029	110,388	0.09
EUR 100,000	Telefonica Europe 5.752% 15/1/2032	116,327	0.09
EUR 100,000	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030	117,629	0.10
EUR 100,000	Unibail 6.75% 15/2/2031	116,761	0.10
USD 20,000	VZ Secured Financing 5% 15/1/2032	18,114	0.01
EUR 150,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	151,983	0.13
USD 50,000	Ziggo Bond 5.125% 28/2/2030	46,200	0.04
		2,765,763	2.29
	Norway		
EUR 100,000	Sbanebyland Lisalunalering 1.875% 30/9/2051	93,564	0.08
	Oman		
USD 200,000	Oman Government International Bond 6% 1/8/2029	209,162	0.17
USD 200,000	Oman Government International Bond 6.25% 25/1/2031	212,776	0.18
USD 270,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048	294,027	0.24
USD 400,000	Oman Government International Bond 7.375% 28/10/2032	457,342	0.38
USD 200,000	Oman Sovereign Sukuk 4.875% 15/6/2030	199,299	0.17
		1,372,606	1.14
	Panama		
USD 200,000	Banco Nacional de Panama 2.5% 11/8/2030	163,648	0.14
USD 139,000	Carnival 7.625% 1/3/2026	139,462	0.11
USD 250,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/9/2032	187,937	0.16
USD 200,000	Panama Government International Bond 3.298% 19/1/2033	162,689	0.13
USD 200,000	Panama Government International Bond 3.87% 23/7/2060	122,612	0.10
USD 200,000	Panama Government International Bond 4.5% 1/4/2056	140,075	0.12
USD 525,000	Panama Government International Bond 6.7% 26/1/2036	551,419	0.28
USD 200,000	Panama Government International Bond 6.875% 31/1/2036	209,938	0.17
USD 200,000	Panama Government International Bond 7.5% 1/3/2031	214,300	0.18
		1,895,228	1.39
	Paraguay		
USD 200,000	Paraguay Government International Bond 4.95% 28/4/2031	196,362	0.16
USD 220,000	Paraguay Government International Bond 6.1% 11/8/2044	222,814	0.19
		421,176	0.35

[1] All or a portion of this security represents a security on loan.

[4] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Peru		
USD 200,000	Financiera de Desarrollo 2.4% 28/9/2027	186,550	0.16
USD 100,000	Peruvian Government International Bond 1.86% 1/12/2032	79,790	0.07
USD 100,000	Peruvian Government International Bond 2.78% 1/12/2060	58,712	0.05
USD 100,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	88,747	0.07
USD 21,000	Peruvian Government International Bond 2.844% 20/6/2030	18,083	0.02
USD 100,000	Peruvian Government International Bond 3% 15/1/2034	85,324	0.07
USD 40,000	Peruvian Government International Bond 3.23% 28/7/2121	23,764	0.02
USD 100,000	Peruvian Government International Bond 3.3% 11/3/2041	78,579	0.07
USD 200,000	Peruvian Government International Bond 3.55% 10/3/2051*	150,123	0.12
USD 100,000	Peruvian Government International Bond 3.6% 15/1/2072	67,924	0.06
USD 150,000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050*	153,589	0.13
USD 100,000	Peruvian Government International Bond 6.55% 14/3/2037	111,843	0.09
USD 30,000	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	37,794	0.03
		1,142,367	0.96
	Philippines		
USD 300,000	Philippine Government International Bond 2.46.7% 5/5/2030	269,646	0.22
USD 200,000	Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045	136,251	0.12
USD 250,000	Philippine Government International Bond 3% 1/2/2028	239,271	0.20
USD 200,000	Philippine Government International Bond 5.2% 6/7/2046	149,817	0.12
USD 200,000	Philippine Government International Bond 5% 17/7/2033	204,396	0.17
USD 200,000	Philippine Government International Bond 5.6% 14/6/2049	212,227	0.18
USD 200,000	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	226,072	0.19
		1,439,680	1.20
	Poland		
USD 200,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.375% 22/5/2033	204,841	0.17
USD 200,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 5.75% 9/7/2034	210,148	0.18
USD 200,000	Bank Gospodarstwa Krajowego 6.25% 31/10/2028	214,142	0.18
USD 50,000	Republic of Poland Government International Bond 3.25% 6/4/2026	49,260	0.04
USD 125,000	Republic of Poland Government International Bond 4.625% 18/3/2029	127,524	0.10
USD 200,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 4/10/2033	202,330	0.17
USD 300,000	Republic of Poland Government International Bond 5.125% 18/9/2034	308,505	0.26
USD 125,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 16/11/2027	130,380	0.11
USD 200,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053*	204,702	0.17
USD 300,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 18/3/2054	308,718	0.26
USD 125,000	Republic of Poland Government International Bond 5.75% 16/11/2032	134,354	0.11
		2,094,704	1.75
	Puerto Rico		
USD 103,000	Popular 7.25% 13/3/2028	107,927	0.09
	Qatar		
USD 250,000	Qatar Government International Bond 3.75% 16/4/2030	246,375	0.21
USD 525,000	Qatar Government International Bond 4.817% 14/3/2049	520,102	0.27
USD 200,000	Qatar Government International Bond 5.75% 29/1/2042	222,146	0.18
USD 250,000	Qatar Government International Bond 6.4% 20/1/2040	293,714	0.24
USD 200,000	QatarEnergy 2.25% 12/7/2031	175,368	0.15
USD 200,000	QatarEnergy 3.3% 12/7/2051	149,259	0.12
		1,606,963	1.37
	Romania		
USD 50,000	Romanian Government International Bond 3% 27/2/2027	47,498	0.04
USD 100,000	Romanian Government International Bond 3% 14/2/2031	86,380	0.07
USD 264,000	Romanian Government International Bond 4% 14/2/2051*	190,348	0.16
USD 114,000	Romanian Government International Bond 5.125% 15/6/2048	97,988	0.08
USD 176,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	176,713	0.15

*All or a portion of this security represents a security on loan.

**Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1129 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 262,000	Romanian Government International Bond 5.875% 30/1/2029	257,418	0.22
USD 100,000	Romanian Government International Bond 6% 25/5/2034	101,029	0.08
USD 80,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/1/2044	79,338	0.07
USD 202,000	Romanian Government International Bond 6.375% 30/1/2034	206,297	0.17
USD 70,000	Romanian Government International Bond 6.625% 17/2/2028*	72,818	0.06
USD 100,000	Romanian Government International Bond 7.125% 17/1/2033	108,881	0.09
USD 100,000	Romanian Government International Bond 7.625% 17/1/2053*	112,718	0.09
		1,539,221	1.28
	Saudi Arabia		
USD 200,000	Saudi Government International Bond 3.25% 22/10/2030	186,729	0.16
USD 260,000	Saudi Government International Bond 4.5% 26/10/2046	229,596	0.19
USD 250,000	Saudi Government International Bond 4.5% 22/4/2060	213,332	0.18
USD 200,000	Saudi Government International Bond 4.75% 18/1/2028	203,091	0.17
USD 200,000	Saudi Government International Bond 5.5% 25/10/2032	211,478	0.18
USD 200,000	Saudi Government International Bond 5.75% 16/1/2054	206,340	0.17
		1,249,557	1.04
	Senegal		
USD 200,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033	174,595	0.15
	Serbia		
USD 200,000	Serbia International Bond 2.125% 1/12/2030	165,295	0.14
	Singapore		
USD 60,000	Flex 4.875% 15/6/2029	59,944	0.05
USD 30,000	Flex 4.875% 12/5/2030	29,859	0.02
USD 20,000	Pfizer Investment Enterprises 5.34% 19/5/2063	20,061	0.02
		109,864	0.09
	South Africa		
USD 200,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	190,260	0.16
USD 200,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 30/9/2029	191,375	0.16
USD 300,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/9/2049	242,625	0.20
USD 200,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 22/6/2030	186,000	0.17
USD 250,000	Republic of South Africa Government International Bond 6.25% 8/3/2041	228,437	0.19
		1,050,697	0.88
	Spain		
EUR 200,000	Acciona Energia Financiacion Filiales 3.75% 25/4/2030	219,619	0.18
EUR 100,000	Banco de Sabadell 1.125% 11/3/2027	107,425	0.09
EUR 100,000	Banco de Sabadell 5.125% 27/6/2034	114,427	0.10
EUR 100,000	Banco de Sabadell 6% 16/8/2033*	117,688	0.10
EUR 300,000	Banco Santander 0.5% 24/3/2027	319,224	0.26
USD 200,000	Banco Santander 2.958% 26/3/2031	178,847	0.15
EUR 100,000	CaixaBank 0.375% 3/2/2025	109,180	0.09
		1,166,229	0.97
	Sri Lanka		
USD 250,000	Sri Lanka Government International Bond 0% 14/3/2024***	131,875	0.11
USD 200,000	Sri Lanka Government International Bond 6.125% 3/6/2025	106,188	0.09
		238,063	0.20
	Suriname		
USD 101,500	Suriname Government International Bond 7.95% 15/7/2033	99,303	0.08
	Sweden		
EUR 100,000	Swedbank 4.25% 11/7/2029	114,902	0.10
EUR 100,000	Tele2 3.75% 22/11/2029	112,830	0.09
		227,732	0.19
	Switzerland		
EUR 100,000	UBS 3.28% 24/4/26	110,449	0.09
USD 250,000	UBS 6.375% 15/7/2026	252,643	0.21
		363,092	0.30
	Trinidad and Tobago		
USD 200,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 4.5% 4/8/2026	197,144	0.17
	Turkey		
USD 200,000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama 7.25% 24/2/2027	205,794	0.17
USD 200,000	TC Ziraat Bankasi 5.994% 2/8/2034	206,760	0.17
USD 200,000	Turkiye Government International Bond 5.125% 17/2/2028	196,667	0.16
USD 200,000	Turkiye Government International Bond 6% 25/3/2027	202,176	0.17
USD 200,000	Turkiye Government International Bond 6.625% 17/2/2045	177,632	0.15
USD 100,000	Turkiye Government International Bond 6.875% 17/3/2036	97,200	0.08
USD 30,000	Turkiye Government International Bond 7.25% 5/3/2038	30,532	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.
***This security is in default, see Note 2(b).

[4]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1113 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 50,000	Turkiye Government International Bond 6% 14/2/2034*	54,484	0.04
USD 200,000	Turkiye Government International Bond 9.875% 15/1/2028	224,142	0.19
USD 60,000	Turkiye Government International Bond 11.875% 15/1/2030	64,047	0.05
		1,458,374	1.21
	Ukraine		
USD 200,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	61,800	0.05
USD 200,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/9/2034	61,800	0.05
USD 100,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025	36,800	0.03
USD 200,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2026	67,800	0.06
USD 150,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2027	47,550	0.04
USD 100,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2029	31,700	0.03
USD 200,000	Ukraine Government International Bond 9.75% 1/11/2030	65,400	0.05
		372,850	0.31
	United Arab Emirates		
USD 200,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline 3.65% 2/11/2029	194,028	0.16
USD 300,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 11/10/2027	291,906	0.24
USD 200,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 16/4/2030	190,391	0.16
USD 200,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.125% 30/9/2049	147,590	0.12
USD 230,000	Abu Dhabi Government International Bond 3.875% 16/4/2050	193,775	0.16
USD 150,000	DP World 6.85% 2/7/2037	170,167	0.14
USD 200,000	Finance Department Government of Sharjah 3.625% 10/3/2033	174,259	0.15
USD 200,000	MDGH GMTN RSC 2.875% 21/5/2030	186,025	0.16
USD 200,000	MDGH GMTN RSC 5.875% 1/5/2034	217,410	0.18
USD 200,000	UAE International Government Bond 2.875% 19/10/2041	154,326	0.13
		1,916,764	1.60
	United Kingdom		
GBP 60,000	3i 5.75% 3/12/2032*	68,601	0.06
USD 60,000	AstraZeneca 3% 28/5/2051	35,886	0.03
EUR 100,000	Brambles Finance 4.25% 22/3/2031*	116,317	0.10
EUR 100,000	British Telecommunications 5.125% 3/12/2084	113,067	0.09
GBP 100,000	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	142,464	0.12
USD 200,000	Diageo Capital 2.125% 29/4/2032	169,289	0.14
USD 110,000	Diageo Capital 3.875% 29/4/2043	95,055	0.08
EUR 100,000	Dirp Finco 5.875% 15/4/2029	115,865	0.09
USD 400,000	Energean 6.5% 30/4/2027	395,356	0.33
GBP 25,000	Hammerson 7.25% 21/4/2028	34,958	0.03
GBP 150,000	HSBC 3% 22/7/2028	186,206	0.15
USD 200,000	HSBC 8.887% 14/6/2027	204,348	0.17
EUR 100,000	Informa 1.25% 22/4/2028*	103,264	0.09
EUR 100,000	Informa 2.125% 6/10/2025	109,109	0.09
GBP 100,000	Informa 3.125% 5/7/2026	128,865	0.11
USD 50,000	Ithaca Energy North Sea 9% 15/7/2026	51,105	0.04
EUR 100,000	ITV 4.25% 19/6/2032	112,134	0.09
EUR 100,000	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15/7/2028	111,662	0.09
USD 50,000	Jaguar Land Rover Automotive 5.875% 15/1/2028	50,315	0.04
USD 25,000	Jaguar Land Rover Automotive 7.75% 15/10/2025	25,152	0.02
USD 5,000	KCA Deutag UK Finance 9.875% 1/12/2025	5,047	0.01
GBP 25,000	Legal & General Finance 5.875% 5/4/2033*	34,949	0.03
GBP 100,000	Marks & Spencer 4.5% 10/7/2027	129,917	0.11
USD 50,000	National Grid 5.418% 11/1/2034	51,273	0.04
GBP 100,000	NatWest 3.619% 29/3/2029	125,615	0.10
GBP 100,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2029	127,739	0.11
USD 50,000	Rio Tinto Finance USA 5.125% 9/3/2053	50,238	0.04
GBP 100,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	134,106	0.11
EUR 200,000	Saga 5.82% 15/2/2028	226,374	0.19
GBP 100,000	Sherwood Financing 6% 15/11/2026	119,273	0.10
GBP 25,000	Southern Electric Power Distribution 5.5% 7/6/2032	34,244	0.03
USD 200,000	Standard Chartered 3.971% 30/3/2026	198,360	0.17
GBP 100,000	United Utilities Water Finance 5.75% 28/5/2051	128,835	0.11
GBP 100,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	122,626	0.10
EUR 300,000	Vodafone 3% 27/8/2080	309,584	0.26
USD 25,000	Vodafone 7% 4/4/2079	26,294	0.02
GBP 100,000	Vodafone 8% 30/8/2086	143,749	0.12
USD 200,000	Zegona Finance 8.625% 15/7/2029	207,975	0.17
		4,541,827	3.78
	United States		
USD 50,000	AbbVie 4.4% 6/11/2042	46,309	0.04
USD 35,000	Adams Homes 9.25% 15/10/2028	35,990	0.03
USD 65,000	Adobe 2.3% 1/2/2030	57,377	0.05
USD 50,000	Adtalem Global Education 5.5% 1/3/2028	49,323	0.04
USD 20,000	Advanced Micro Devices 4.393% 1/6/2052	18,822	0.02
USD 177,000	Advantage Sales & Marketing 6.5% 15/11/2028	165,875	0.14

*All or a portion of this security represents a security on loan.

[a]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 6,000	Aethon United BR / Aethon United Finance 8.25% 15/2/2026	6,060	0.00
USD 10,000	Aetna 3.875% 15/8/2047	7,866	0.01
USD 10,000	Aetna 6.625% 15/6/2036	11,543	0.01
USD 60,000	Aflac 3.6% 1/4/2030	52,202	0.06
USD 50,000	Agilent Technologies 2.3% 12/3/2031	43,491	0.04
USD 20,000	Allegion US 3.2% 1/10/2024	19,958	0.02
USD 47,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/4/2028	48,064	0.04
USD 22,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	22,090	0.02
USD 20,000	Ally Financial 8.995% 3/1/2030	21,192	0.02
USD 20,000	Alphabet 2.05% 15/8/2050	12,177	0.01
USD 55,000	AMC Networks 10.25% 15/1/2029	55,319	0.06
USD 34,000	Amer Sports 6.75% 16/2/2031	34,543	0.03
USD 46,000	American Airlines 7.25% 15/2/2028	46,338	0.04
USD 108,000	American Airlines 8.5% 15/5/2029	109,137	0.09
USD 70,000	American Express 4.989% 26/5/2033	70,199	0.06
USD 40,000	American Express 5.098% 16/2/2028	40,551	0.03
USD 36,000	American Express 6.489% 30/10/2031	38,507	0.03
USD 45,000	American Honda Finance 4.9% 10/1/2034	45,596	0.04
USD 120,000	American Tower 1.6% 15/4/2026	114,053	0.09
USD 60,000	American Tower 2.95% 15/1/2025	59,478	0.05
USD 70,000	American Tower 2.95% 15/1/2051	46,779	0.04
USD 20,000	American Tower 3.1% 15/6/2050	13,815	0.01
USD 10,000	American Tower 3.7% 15/10/2049	7,567	0.01
EUR 100,000	American Tower 4.625% 16/5/2031	117,293	0.10
USD 20,000	American Tower 5.9% 15/11/2033	21,316	0.02
USD 28,000	American Water Capital 3.45% 1/5/2050	18,893	0.01
USD 20,000	American Water Capital 5.45% 1/3/2054	20,578	0.02
USD 59,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 5.75% 20/5/2027	57,818	0.05
USD 169,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 5.875% 20/8/2026	167,236	0.14
USD 170,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 1/6/2029	178,961	0.15
USD 180,000	Ameriprise Financial 5.15% 15/5/2033	186,259	0.16
USD 30,000	Ameriprise Financial 5.7% 15/12/2028	31,582	0.03
USD 60,000	Amgen 3.375% 21/2/2050	37,468	0.03
USD 25,000	Amgen 4.2% 1/3/2033	24,031	0.02
USD 30,000	Amgen 4.4% 22/2/2062	25,166	0.02
USD 20,000	Amgen 4.663% 15/6/2051	17,852	0.01
USD 86,000	Apollo Commercial Real Estate Finance 4.625% 15/6/2029	84,226	0.07
EUR 100,000	Appia 0.9% 15/11/2051	94,850	0.08
USD 25,000	Apple 2.95% 11/9/2049	18,234	0.02
USD 20,000	Apple 4.65% 23/2/2046	19,731	0.02
USD 222,000	APX 5.75% 15/7/2026	220,668	0.18
USD 144,000	APX 6.75% 15/2/2027	144,589	0.12
USD 15,000	Aree Capital 2.875% 15/6/2029	13,717	0.01
USD 20,000	Aree Capital 3.675% 15/1/2026	19,626	0.02
USD 10,000	Aree Capital 5.98% 15/7/2029	10,204	0.01
USD 30,000	Aree Capital 7% 15/1/2027	31,145	0.03
USD 14,000	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030	15,064	0.01
USD 30,000	Arthur J Gallagher 5.75% 2/3/2053	30,730	0.03
USD 10,000	Arthur J Gallagher 6.75% 15/2/2054	11,040	0.01
USD 200,000	AshHead Capital 4% 1/5/2029	193,626	0.16
USD 22,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 6.625% 15/1/2028	22,179	0.02
USD 60,000	Assurant 2.65% 15/1/2032	42,626	0.04
USD 20,000	Assured Guaranty US 3.6% 15/9/2051	14,514	0.01
USD 90,000	Astrazeneca Finance 2.25% 28/5/2031	78,747	0.07
GBP 100,000	AT&T 4.25% 1/6/2047	109,994	0.09
USD 20,000	Atmos Energy 4.125% 15/3/2049	18,815	0.01
USD 110,000	Autodesk 2.4% 15/12/2031	95,062	0.08
USD 45,000	Autodesk 2.85% 15/1/2030	41,538	0.03
USD 10,000	Aviation Capital 8.375% 15/11/2028	10,131	0.01
USD 25,000	Avista 4.35% 1/6/2048	21,706	0.02
USD 25,000	Baker Hughes 5.125% 15/9/2040	24,759	0.02
USD 56,000	Baker Hughes / Baker Hughes Co-Obligor 4.486% 1/5/2030	56,339	0.05
USD 163,000	Baldwin Insurance Group / Baldwin Insurance Finance 7.125% 15/5/2031	170,263	0.15
USD 55,000	Baltimore Gas and Electric 5.4% 1/6/2053	56,143	0.05
USD 200,000	Bank of America 1.319% 19/6/2026	194,127	0.16
USD 30,000	Bank of America 2.482% 21/9/2036	24,938	0.02
USD 25,000	Bank of America 3.95% 21/4/2025	24,803	0.02
USD 65,000	Bank of America 4.376% 27/4/2028	64,685	0.05
USD 50,000	Bank of America 5% 21/1/2044	50,162	0.04
USD 35,000	Bank of America 5.468% 23/1/2035	36,370	0.03
USD 130,000	Bank of New York Mellon 4.289% 13/6/2033	126,068	0.10
USD 410,000	Bath & Body Works 6.875% 1/11/2035	424,599	0.38
EUR 100,000	Belden 3.375% 15/7/2031	103,589	0.09
USD 74,000	Bellring Brands 7% 15/3/2030	77,082	0.06
USD 8,000	Belo 7.25% 15/9/2027	8,166	0.01
USD 2,000	Belo 7.75% 1/6/2027	2,073	0.00

[1]All or a portion of this security represents a security on loan.

[2]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 30,000	Blackstone Private Credit Fund 3.25% 15/3/2027	26,430	0.02
USD 20,000	Blue Owl Capital 2.875% 11/6/2028	18,319	0.02
USD 168,000	BlueLinx 6% 15/11/2029*	162,276	0.13
USD 242,000	Bobs Cascade 4.875% 1/7/2030	231,782	0.18
USD 60,000	Booking 4.625% 13/4/2030	60,683	0.05
EUR 100,000	Burghfamar 1% 19/5/2031	93,556	0.08
USD 30,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	32,701	0.03
USD 89,000	Brandywine Operating Partnership 8.875% 12/4/2029	107,606	0.09
USD 340,000	Bread Financial 9.75% 15/3/2029	368,011	0.31
USD 50,000	Brightline East 11% 31/1/2030	46,599	0.04
USD 49,000	British International 8.25% 15/11/2036	52,238	0.04
USD 190,000	Broadridge Financial Solutions 2.6% 1/5/2031	165,799	0.14
USD 12,000	Brooklyn Union Gas 6.415% 18/7/2054	13,470	0.01
USD 36,000	Brown & Brown 4.95% 17/3/2052	32,024	0.03
USD 70,000	Brown & Brown 5.65% 11/6/2034	72,438	0.06
USD 68,000	Builders FirstSource 6.375% 1/3/2034	68,972	0.06
USD 100,000	Bunge Finance 1.63% 17/8/2025	96,869	0.08
USD 60,000	Burford Capital Global Finance 6.875% 15/4/2030	59,861	0.05
USD 500,000	Burford Capital Global Finance 9.25% 1/7/2031	534,599	0.45
USD 40,000	Burlington Northern Santa Fe 5.2% 15/4/2054	40,596	0.03
USD 166,000	Calla One 4% 15/11/2030	128,989	0.11
USD 289,000	California Resources 8.25% 15/6/2029	298,975	0.25
USD 2,000	Calumet Specialty Products Partners / Calumet Finance 8.125% 15/1/2027	1,938	0.00
USD 92,000	Calumet Specialty Products Partners / Calumet Finance 9.75% 15/7/2028	91,109	0.08
USD 11,000	Calumet Specialty Products Partners / Calumet Finance 11% 15/4/2026	11,063	0.01
USD 10,000	Campbell Soup 4.8% 15/3/2048	9,209	0.01
USD 90,000	Capital One Financial 5.7% 1/2/2030	90,918	0.03
USD 96,000	Capital One Financial 6.051% 1/2/2035	99,152	0.08
USD 10,000	Cardinal Health 5.125% 15/2/2029	10,242	0.01
USD 13,000	Cardinal Health 5.45% 15/2/2034	13,496	0.01
USD 45,000	Carnet Global 2.242% 15/2/2026	39,441	0.03
USD 206,819	Carvana 12% 1/12/2028	215,417	0.18
USD 73,583	Carvana 13% 1/6/2030	78,518	0.07
USD 38,896	Carvana 14% 1/6/2031*	44,097	0.04
USD 160,000	Cava Global Markets 3% 15/5/2032	144,534	0.12
USD 70,000	CBRE Services 5.95% 15/8/2034	74,519	0.06
USD 10,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	8,948	0.01
USD 66,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032	58,339	0.05
USD 96,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/6/2033	80,832	0.07
USD 50,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	46,782	0.04
USD 40,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/2/2032	34,862	0.03
USD 74,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	70,209	0.06
USD 230,000	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	234,025	0.19
USD 5,000	CDW / CDW Finance 2.67% 1/12/2026	4,774	0.00
USD 30,000	CDW / CDW Finance 3.569% 1/12/2031	27,078	0.02
USD 50,000	CDW / CDW Finance 4.25% 1/4/2028	49,150	0.04
USD 105,000	Cencora 2.7% 15/3/2031	93,409	0.08
USD 50,000	Cencora 4.3% 15/12/2047	43,862	0.04
USD 220,000	CH Robinson Worldwide 4.2% 15/4/2028	216,070	0.18
USD 20,000	Charles Schwab 4% 1/2/2029	19,708	0.02
USD 7,000	Charles Schwab 5.853% 19/5/2034	7,401	0.01
USD 26,000	Charles Schwab 6.136% 17/11/2029	26,500	0.02
USD 10,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.95% 30/6/2062	6,249	0.00
USD 15,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.25% 1/4/2053	8,271	0.01
USD 60,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 6.15% 10/11/2026	61,961	0.07
USD 190,000	Cheniere Corpus Christi 3.7% 15/11/2029	181,168	0.15
USD 50,000	Chevron 3.078% 11/5/2050	38,464	0.03
USD 20,000	Chubb INA 4.35% 3/11/2045	18,117	0.01
USD 30,000	Church & Dwight 5% 15/6/2052	29,327	0.02
USD 110,000	Cigna 5.25% 15/2/2034	112,715	0.09
USD 20,000	Cigna 5.6% 15/2/2054	20,346	0.02
USD 50,000	Citigroup 3.2% 21/10/2026	48,589	0.04
USD 50,000	Citigroup 3.785% 17/3/2033	46,323	0.04
USD 250,000	Citigroup 4.658% 24/5/2028	251,079	0.21
USD 46,000	Citigroup 4.75% 18/5/2046	41,115	0.03
USD 20,000	Citigroup 5.3% 6/5/2044	19,854	0.02
USD 100,000	Citigroup 5.827% 13/2/2035	103,181	0.09
USD 77,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	75,982	0.06
USD 73,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	72,604	0.06
USD 26,000	CME 5.3% 15/9/2043	26,461	0.02
USD 22,000	CMG Media 8.875% 15/12/2027	11,881	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

[a]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 46,000	CNX Midstream Partners 4.75% 15/4/2030	42,388	0.04
USD 25,000	Coca-Cola 2.5% 1/6/2040	18,571	0.02
USD 60,000	Coca-Cola 2.75% 1/6/2060	61,842	0.04
USD 20,000	Coca-Cola 5.3% 13/5/2064	21,002	0.02
USD 60,000	Coca-Cola 5.4% 13/5/2064	62,989	0.05
USD 24,000	Coeur Mining 5.125% 15/2/2029	22,845	0.02
USD 66,000	Cogent Communications / Cogent Communications Finance 7% 15/6/2027	65,824	0.05
USD 442,000	Coinbase Global 3.375% 1/10/2028	390,494	0.32
USD 60,000	Comcast 2.987% 1/11/2063	60,063	0.04
USD 45,000	Comcast 3.75% 1/4/2040	39,477	0.03
USD 20,000	Comcast 5.5% 15/5/2064	20,418	0.02
USD 128,000	CommScope 6% 1/3/2026	123,360	0.10
USD 23,000	CommScope 8.25% 1/3/2027	19,319	0.02
USD 63,000	Connecticut Light and Power 4% 1/4/2048	42,119	0.03
USD 20,000	ConocoPhillips 3.8% 15/3/2052	16,987	0.01
USD 25,000	ConocoPhillips 4.025% 15/3/2062	19,998	0.02
USD 13,000	ConocoPhillips 4.3% 15/11/2044	9,976	0.01
USD 267,000	Consolidated Communications 6.5% 1/10/2028	246,011	0.20
USD 40,000	Consolidated Edison of New York 3.95% 1/4/2050	33,391	0.03
USD 30,000	Consolidated Edison of New York 4.5% 15/5/2058	26,189	0.02
USD 20,000	Consolidated Edison of New York 5.5% 1/12/2039	20,604	0.02
USD 10,000	Constellation Energy Generation 6.5% 1/10/2053	11,202	0.01
USD 100,822	Cooper-Standard Automotive 13.5% 31/3/2027	107,369	0.09
USD 5,000	Cornerstone Building Brands 6.125% 15/1/2029	4,580	0.00
USD 100,000	Cox Communications 5.45% 15/9/2028	103,004	0.09
USD 30,000	Cox Communications 5.7% 15/6/2033	30,776	0.03
USD 105,000	CPI CG 10% 15/7/2029	115,606	0.09
USD 107,000	Crocs 4.125% 15/8/2031	96,517	0.08
USD 89,000	Crocs 4.25% 15/3/2029	83,764	0.06
USD 10,000	Crown Castle 3.25% 15/1/2051	7,527	0.01
USD 55,000	Crown Castle 3.7% 15/6/2026	54,093	0.04
USD 100,000	Crown Castle 5.6% 1/3/2034	106,200	0.09
USD 96,000	CSC 11.25% 15/5/2028	84,423	0.07
USD 130,000	CSC 11.75% 31/1/2029	114,842	0.10
USD 20,000	CSX 4.5% 15/11/2052	18,242	0.02
USD 36,000	Cummins 5.45% 20/2/2054	36,336	0.03
USD 104,000	Cushman & Wakefield US Borrower 8.875% 1/9/2031	112,830	0.09
USD 75,000	CVR Energy 5.75% 15/2/2028	71,045	0.06
USD 138,000	CVR Energy 8.5% 15/1/2029	140,299	0.12
USD 20,000	Darden Restaurants 6.3% 10/10/2033	21,593	0.02
USD 423,000	DaVita 4.625% 1/6/2030	399,699	0.33
USD 135,000	DaVita 6.875% 1/9/2032	138,551	0.12
USD 36,000	Dell International / EMC 6.02% 15/6/2026	36,776	0.03
USD 3,000	Dell International / EMC 8.35% 15/7/2046	3,996	0.00
USD 286,000	Deluxe 8% 1/6/2029	266,597	0.22
USD 5,000	Devon Energy 4.75% 15/5/2042	4,423	0.00
USD 30,000	Diamondback Energy 5.15% 30/1/2030	30,753	0.02
USD 30,000	Diamondback Energy 5.2% 18/4/2027	30,616	0.02
USD 10,000	Diamondback Energy 5.75% 18/4/2054	10,106	0.01
USD 30,000	Diamondback Energy 6.25% 15/3/2053	32,275	0.03
USD 10,000	Dick's Sporting Goods 3.15% 15/1/2032	8,882	0.01
USD 20,000	Dick's Sporting Goods 4.1% 15/1/2052	15,159	0.01
USD 2,000	Digital Realty Trust 5.55% 15/1/2028	2,048	0.00
USD 20,000	Direct Finansong 8.875% 1/2/2030	20,902	0.02
USD 429,000	Direct Finansong I Direct Finansong Co-Obligor 8.875% 15/8/2027	418,738	0.36
USD 40,000	DISH DBS 5.75% 1/12/2028	30,622	0.02
USD 88,000	Diversified Healthcare Trust 4.75% 15/2/2028	77,415	0.06
USD 87,000	Diversified Healthcare Trust 9.75% 15/6/2025	87,197	0.07
USD 15,000	Domtar 6.75% 1/10/2028	13,736	0.01
USD 10,000	Dover 5.375% 15/10/2035	10,592	0.01
USD 100,000	Duquesne Light 2.775% 7/1/2032	88,066	0.07
USD 20,000	Eaton 4.15% 2/11/2042	17,908	0.01
USD 180,000	Ecolab 2.125% 1/2/2032	154,975	0.13
USD 70,000	Ecolab 2.75% 18/8/2055	45,833	0.04
USD 10,000	Edison International 5.45% 15/6/2029	10,308	0.01
USD 130,000	Edwards Lifesciences 4.3% 15/6/2028	128,578	0.11
USD 135,000	Elanco Anim Hlth 2.95% 15/2/2051	93,407	0.08
EUR 100,000	Eli Lilly 0.625% 1/11/2031	94,573	0.08
USD 20,000	Eli Lilly 2.5% 15/9/2060	11,998	0.01
USD 30,000	Eli Lilly 4.95% 27/2/2063	29,589	0.02
USD 34,000	Embarq 7.995% 1/6/2036	15,169	0.01
USD 40,000	Emerson Electric 2.8% 21/12/2051	26,879	0.02
EUR 100,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	116,028	0.10
USD 24,000	Energizer 6.5% 31/12/2027	24,347	0.02
USD 117,000	Enova International 9.125% 1/8/2029	118,310	0.10
USD 75,000	Enova International 11.25% 15/12/2028	80,608	0.07
USD 30,000	Equinix 3% 15/7/2050	20,224	0.02
USD 18,000	EquipmentShare.com 9% 15/5/2028	15,626	0.01

[a]All or a portion of this security represents a security on loan.

[b]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 10,000	Estee Lauder 3.125% 1/12/2049	7,176	0.01
USD 50,000	Eversource Energy 0.8% 15/8/2026	46,093	0.04
USD 30,000	Eversource Energy 5.45% 15/3/2060	22,121	0.02
USD 60,000	Eversource Energy 5.125% 15/5/2033	55,240	0.04
USD 36,000	Exelon 5.6% 15/3/2053	35,787	0.03
USD 60,000	FactSet Research Systems 3.45% 1/3/2032	54,140	0.04
USD 10,000	Federal Realty 4.5% 1/12/2044	8,396	0.01
USD 25,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 6.75% 15/1/2030	22,486	0.02
USD 25,000	Fifth Third Bancorp 6.339% 27/7/2029	21,062	0.02
USD 60,000	Fiserv 5.45% 15/3/2034	51,754	0.04
USD 40,000	Fiserv 5.6% 2/3/2033	42,001	0.04
USD 50,000	Fiserv 5.625% 21/8/2033	52,562	0.04
USD 60,000	Florida Power & Light 5.6% 15/6/2054	64,506	0.06
USD 77,000	Ford Motor 4% 1/11/2029	67,080	0.06
USD 58,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028	57,674	0.05
USD 185,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 15/6/2032	193,865	0.18
USD 85,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7.875% 1/12/2030	91,348	0.08
USD 26,000	Fortune Brands Innovations 4.5% 26/3/2052	21,577	0.02
USD 15,000	Fortune Brands Innovations 6.875% 15/6/2033	15,939	0.01
USD 13,000	Foundation Building Materials 6% 1/3/2029	11,693	0.01
USD 21,000	Freedom Mortgage 7.625% 1/5/2026	21,174	0.02
USD 90,000	Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031	90,747	0.08
USD 64,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	65,721	0.06
USD 25,000	Freedom Mortgage 12% 1/10/2028	21,781	0.02
USD 25,000	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	21,788	0.02
USD 110,000	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	106,206	0.09
USD 67,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	71,041	0.06
USD 40,000	FS KKR Capital 3.125% 12/10/2028	35,946	0.03
USD 100,000	FTAI Infra Escrow 10.5% 1/6/2027	107,680	0.09
USD 84,000	Gannett 6% 1/11/2028	83,878	0.07
USD 331,000	Gap 3.625% 1/10/2029	296,513	0.26
USD 72,000	Gap 3.875% 1/10/2031	62,270	0.06
USD 39,000	Gates 6.875% 1/7/2029	39,312	0.03
USD 82,000	GCI 4.75% 15/10/2028	77,749	0.06
USD 30,000	GE HealthCare Technologies 4.8% 14/8/2029	30,276	0.02
USD 10,000	General Motors 5.2% 1/4/2045	9,252	0.01
USD 20,000	General Motors Financial 2.35% 8/1/2031	17,068	0.01
USD 30,000	General Motors Financial 6.6% 15/4/2031	30,805	0.03
USD 235,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.875% 15/5/2032	241,019	0.20
USD 11,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.875% 15/4/2030	11,681	0.01
USD 4,000	Genworth 6.5% 15/6/2034	3,964	0.00
USD 5,000	Global Marine 7% 1/6/2028	4,729	0.00
USD 102,000	Global Partners / GLP Finance 6.875% 15/1/2029	103,206	0.09
USD 87,000	Global Partners / GLP Finance 8.25% 15/1/2032	89,775	0.08
USD 60,000	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	56,496	0.05
USD 80,000	Goldman Sachs 3.814% 23/4/2029	77,933	0.06
USD 60,000	Goldman Sachs 4.017% 31/10/2038	53,432	0.04
USD 200,000	Goldman Sachs 4.25% 21/10/2025	198,619	0.17
USD 10,000	Goldman Sachs 5.15% 22/5/2045[1]	9,824	0.01
USD 41,000	Goldman Sachs 5.851% 25/4/2035	43,441	0.04
USD 46,000	Goldman Sachs 6.561% 24/10/2034	44,552	0.04
USD 194,000	Graham Packaging 7.125% 15/8/2028[1]	191,376	0.16
USD 13,000	Great Lakes Dredge & Dock 5.25% 1/6/2029	11,955	0.01
USD 15,000	Greystar Real Estate Partners 7.75% 1/9/2030	15,996	0.01
USD 83,000	GrubHub 5.5% 1/7/2027	79,297	0.07
USD 25,000	HCA 4.625% 15/3/2052	21,321	0.02
USD 40,000	HCA 5.25% 15/6/2049	37,462	0.03
USD 30,000	HCA 5.45% 1/4/2031	30,839	0.03
USD 20,000	HCA 5.6% 1/4/2034	20,641	0.02
USD 10,000	HCA 5.95% 15/9/2054	10,369	0.01
USD 10,000	HCA 6% 1/4/2054	10,413	0.01
USD 10,000	HCA 6.1% 1/4/2064	10,369	0.01
USD 10,000	Heartland Dental / Heartland Dental Finance 10.5% 30/4/2028	10,727	0.01
USD 75,000	Helix Energy Solutions 9.75% 1/3/2029	75,593	0.06
USD 50,000	Hercel 4.2% 15/2/2027	48,813	0.04
USD 80,000	Hercel 4.95% 15/6/2025	79,530	0.07
USD 20,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 8.375% 1/11/2033	21,933	0.02
USD 40,000	Home Depot 3.3% 15/4/2040	33,034	0.03
USD 50,000	Home Depot 3.625% 15/4/2052	39,474	0.03
USD 40,000	Home Depot 4.95% 15/9/2052	39,104	0.03
USD 100,000	Hormel Foods 1.8% 11/6/2030	87,527	0.07

[1]All or a portion of this security represents a security on loan.

[4]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1124 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 155,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	129,713	0.11
USD 29,000	Howard Midstream Energy Partners 8.875% 15/7/2028	31,003	0.03
USD 40,000	Hubbell 2.3% 15/3/2031	34,592	0.03
USD 157,000	Hughes Satellite Systems 5.25% 1/8/2026	141,337	0.12
USD 130,000	IDEX 2.625% 15/6/2031	113,824	0.09
USD 160,000	IDEX 3% 1/5/2030	137,955	0.11
USD 20,000	Ingersoll Rand 5.7% 14/8/2033	21,142	0.02
USD 72,000	Installed Building Products 5.75% 1/2/2028	71,516	0.06
USD 75,000	Intercontinental Exchange 1.85% 15/9/2032	61,481	0.05
USD 20,000	Intercontinental Exchange 3% 15/6/2050	14,131	0.01
USD 10,000	Intercontinental Exchange 4.25% 21/9/2048	8,795	0.01
USD 234,000	Interface 5.5% 1/12/2028	230,755	0.18
USD 170,000	International Business Machines 4% 27/6/2042	146,813	0.12
USD 10,000	International Paper 5% 15/9/2035	10,075	0.01
USD 60,000	Intuit 1.65% 15/7/2030	49,076	0.04
USD 38,000	Intuit 5.5% 15/9/2053	37,231	0.03
EUR 100,000	IQVIA 2.25% 15/3/2029	103,161	0.09
USD 50,000	IQVIA 6.25% 1/2/2029	52,696	0.04
USD 30,000	Iron Mountain 5% 15/7/2028	29,509	0.02
USD 180,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	177,472	0.15
USD 160,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	166,264	0.14
USD 20,000	ITC 5.4% 1/6/2033	20,502	0.02
USD 10,000	J M Smucker 3.5% 15/3/2032	10,075	0.01
USD 40,000	Jabil 1.7% 15/4/2026	38,032	0.03
USD 40,000	Jabil 3.6% 15/1/2030	37,466	0.03
USD 100,000	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031	98,794	0.08
USD 58,374	John Sevier Combined Cycle Generation 4.626% 15/1/2042	54,277	0.04
USD 26,000	Johnson & Johnson 3.7% 1/3/2046	21,346	0.02
USD 220,000	JPMorgan Chase 2.182% 1/6/2028	207,051	0.17
USD 30,000	JPMorgan Chase 3.897% 23/1/2049	25,280	0.02
USD 15,000	JPMorgan Chase 5.294% 22/7/2035	15,468	0.01
USD 30,000	JPMorgan Chase 5.336% 23/1/2035	30,986	0.03
USD 60,000	JPMorgan Chase 5.5% 15/10/2040	59,221	0.04
USD 150,000	JPMorgan Chase 6.254% 23/10/2034	160,264	0.14
USD 50,000	Juniper Networks 2% 10/12/2030	42,514	0.03
USD 50,000	Kallanish 4.5% 1/4/2046	44,760	0.04
USD 10,000	Kimberly-Clark 3.2% 30/7/2046	7,957	0.01
USD 70,000	Kinder Morgan 5.4% 1/2/2034	71,351	0.06
USD 40,000	Kinder Morgan 5.95% 1/8/2054	41,089	0.03
USD 10,000	Kinder Morgan 7.75% 15/1/2032	11,644	0.01
USD 50,000	Kinder Gas Services 7.25% 15/2/2029	51,108	0.03
USD 10,000	Kohl's 5.55% 17/7/2045	6,515	0.01
USD 70,000	Kroger 3.95% 15/1/2050	55,809	0.06
USD 10,000	Kroger 5.65% 15/9/2064	9,900	0.01
USD 20,000	LABL 9.5% 1/11/2028	20,466	0.02
USD 15,000	LABL 10.5% 15/7/2027	14,902	0.01
USD 25,000	Laboratory of America 1.55% 1/6/2026	23,708	0.02
USD 5,000	Laboratory of America 4.7% 1/2/2045	4,561	0.00
USD 60,000	Lam Research 3.125% 15/6/2060	33,660	0.03
USD 15,000	LCM Investments II 8.25% 1/8/2031	15,975	0.01
USD 126,000	LD 6.75% 1/11/2027	117,513	0.10
USD 25,000	Lear 3.5% 30/5/2030	23,344	0.02
USD 238,000	Lennox International 5.5% 15/9/2028	246,060	0.21
USD 200,000	Level 3 Financing 4.25% 1/7/2028	142,044	0.12
USD 230,000	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	247,756	0.21
USD 73,000	Level 3 Financing 10.75% 15/12/2030	78,678	0.06
USD 66,000	LGI Homes 4% 15/7/2029	59,966	0.05
USD 83,000	LGI Homes 8.75% 15/12/2028	89,563	0.07
USD 10,000	Liberty Mutual 4.3% 1/2/2061	8,575	0.01
USD 23,000	LifePoint Health 9.875% 15/8/2030	25,254	0.02
USD 15,000	LifePoint Health 11% 15/10/2030	16,344	0.01
USD 101,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	91,346	0.08
USD 65,000	LYB International Finance III 5.625% 15/5/2033	68,554	0.06
USD 93,000	Macy's Retail 6.875% 15/2/2030	90,398	0.08
USD 21,000	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	20,061	0.02
USD 25,000	Main Street Capital 3% 14/7/2026	23,853	0.02
USD 10,000	Main Street Capital 6.95% 1/3/2029	10,467	0.01
USD 55,000	Marriott International 3.5% 15/10/2032	49,760	0.04
USD 40,000	Marriott International 5.45% 15/9/2026	40,636	0.03
USD 120,000	Marsh & McLennan 2.25% 15/11/2030	106,469	0.09
USD 25,000	Marsh & McLennan 2.9% 15/12/2051	16,761	0.01
USD 50,000	Marsh & McLennan 4.75% 15/3/2039	48,852	0.04
USD 25,000	Marsh & McLennan 4.9% 15/3/2049	23,933	0.02
USD 50,000	Marsh & McLennan 5.45% 15/3/2053	51,769	0.04
USD 10,000	Marsh & McLennan 5.45% 15/3/2054	10,407	0.01
USD 20,000	Marsh & McLennan 5.7% 15/9/2053	21,481	0.02
USD 110,000	Martin Marietta Materials 2.4% 15/7/2031	94,947	0.08

[a]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 20,000	Martin Marietta Materials 3.2% 15/7/2051	14,073	0.01
USD 10,000	Massachusetts Electric 5.901% 26/2/2064	10,510	0.01
USD 55,000	Mastercard 3.85% 26/3/2050	46,256	0.04
USD 38,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	38,138	0.03
USD 31,000	Mauser Packaging Solutions 9.25% 15/4/2027*	31,523	0.03
USD 18,000	Mavis Tire Express Services Topco 6.5% 15/5/2029*	17,394	0.01
USD 19,000	Mazzei Crane Works Capital 11.5% 1/9/2028	16,686	0.01
USD 60,000	McDonald's 4.45% 1/3/2047	44,843	0.04
USD 25,000	McKesson 0.9% 3/12/2025	23,864	0.02
USD 30,000	Mead Johnson Nutrition 4.6% 1/6/2044	27,368	0.02
USD 25,000	Merck 2.9% 10/12/2061	15,843	0.01
USD 50,000	Merck 5% 17/5/2053	49,715	0.04
USD 50,000	Merck 5.15% 17/5/2063	50,299	0.04
USD 160,000	MGIC Investment 5.25% 15/8/2028	149,242	0.12
USD 20,000	Mirbeau 7.875% 1/9/2029	12,070	0.01
USD 30,000	Mirion Technology 6.75% 31/12/2029	32,898	0.03
USD 60,000	Microsoft 2.675% 1/6/2060	39,523	0.03
USD 161,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	156,888	0.13
USD 34,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	32,403	0.03
USD 133,000	Minerals Technologies 5% 1/7/2028	129,279	0.11
EUR 300,000	Morgan Stanley 0.406% 29/10/2027	313,380	0.26
USD 25,000	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	20,843	0.02
USD 130,000	Morgan Stanley 2.472% 21/1/2028	123,810	0.10
USD 50,000	Morgan Stanley 4.35% 8/9/2026	49,783	0.04
USD 100,000	Morgan Stanley 5% 24/11/2025	100,147	0.08
USD 80,000	Morgan Stanley 5.25% 21/4/2034	81,709	0.07
USD 10,000	Morgan Stanley 5.597% 24/3/2051	10,761	0.01
USD 30,000	Morgan Stanley 5.831% 19/4/2035	31,842	0.03
USD 25,000	Morgan Stanley 5.942% 7/2/2039	26,754	0.02
USD 30,000	Motorola Solutions 2.3% 15/11/2030	26,216	0.02
USD 88,000	Motorola Solutions 2.75% 24/5/2031	76,329	0.06
USD 25,000	Motorola Solutions 5.4% 15/4/2034	25,719	0.02
USD 60,000	Motorola Solutions 5.5% 1/9/2044	60,030	0.04
USD 25,000	MPLX 2.65% 15/8/2030	22,369	0.02
USD 90,000	MPLX 4% 15/3/2028	88,246	0.07
USD 30,000	MPLX 4.7% 15/4/2048	26,068	0.02
USD 110,000	MPLX 4.95% 14/3/2052	96,229	0.08
USD 20,000	MRS 4.5% 1/12/2047	16,561	0.01
USD 166,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5% 15/10/2027	141,358	0.12
USD 111,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026	104,347	0.09
EUR 100,000	Nasdaq 0.9% 30/7/2033	88,662	0.07
USD 29,000	Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026	28,684	0.02
USD 197,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	191,732	0.16
USD 126,000	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	121,596	0.10
USD 28,000	Nationstar Mortgage 7.125% 1/2/2032	25,969	0.02
USD 102,000	NCR Atleos 9.5% 1/4/2029	112,609	0.09
USD 55,000	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029	54,974	0.04
USD 140,000	NetApp 1.875% 22/6/2025	136,388	0.11
USD 30,000	NetApp 2.7% 22/6/2030	27,013	0.02
USD 70,000	New Fortress Energy 6.5% 30/9/2026	60,745	0.05
USD 17,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	16,607	0.01
USD 30,000	New Fortress Energy 8.75% 15/3/2029*	25,091	0.02
USD 40,000	New York Life Global Funding 1.85% 1/8/2031	33,541	0.03
USD 20,000	New York State Electric & Gas 3.3% 15/9/2049	13,915	0.01
USD 273,000	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	255,346	0.21
USD 123,000	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027*	120,369	0.10
USD 30,000	NextEra Energy Capital 5.25% 28/2/2053	29,486	0.02
USD 20,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	20,432	0.02
USD 137,000	Noble Finance 8.95% 15/4/2030	143,114	0.12
USD 17,000	Northern Oil & Gas 8.125% 1/3/2028	17,447	0.01
USD 30,000	Novartis Capital 2.75% 14/8/2050	20,928	0.02
USD 100,000	Nucor 2.979% 15/12/2055	64,466	0.05
USD 80,000	NVR 3% 15/5/2030	73,573	0.06
USD 88,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	88,671	0.06
USD 20,000	Oncor Electric Delivery 3.7% 15/5/2050	15,820	0.01
USD 80,000	Oncor Electric Delivery 5.65% 15/11/2033	85,454	0.07
USD 31,000	OneMain Finance 7.125% 15/9/2026	31,616	0.03
USD 45,000	OneMain Finance 9% 15/1/2029	47,831	0.04
USD 50,000	ONEOK 4.35% 15/3/2029	49,494	0.04
USD 25,000	ONEOK 4.5% 15/3/2050	20,675	0.02
USD 260,000	ONEOK 5.55% 1/11/2026	264,938	0.22
USD 5,000	ONEOK 6% 15/11/2032	5,326	0.00
USD 35,000	ONEOK 6.35% 15/1/2031	37,271	0.03
USD 55,000	ONEOK 7.15% 15/1/2051	57,429	0.05
USD 3,000	ONEOK Partners 4.9% 15/3/2025	2,992	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

[4]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 110,000	Oracle 2.3% 25/3/2028	102,765	0.09
USD 100,000	Oracle 2.65% 15/7/2026	96,604	0.08
USD 60,000	Oracle 3.6% 1/4/2050	38,855	0.03
USD 20,000	Oracle 3.85% 1/4/2060	14,059	0.01
USD 4,000	Oracle 3.95% 25/3/2051	2,725	0.00
USD 10,000	Oracle 4.375% 15/5/2055	8,322	0.01
USD 30,000	Oracle 4.9% 6/2/2033	30,116	0.03
USD 71,000	Oracle 5.55% 6/2/2053	71,926	0.06
USD 400,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 7.875% 15/5/2034	422,486	0.36
USD 49,000	Ashtead 3.1% 1/2/2030	46,046	0.04
USD 15,000	Otis Worldwide 3.112% 15/2/2040	11,729	0.01
USD 60,000	Pacific Life Global Funding II 2.45% 11/1/2032	50,979	0.04
USD 30,000	Panasonic Global 8.2% 19/5/2032	29,230	0.02
USD 25,000	Panasonic Global 8.375% 30/3/2062	22,961	0.02
USD 182,000	PBF / PBF Finance 6% 15/2/2028	180,263	0.15
USD 34,000	PBF / PBF Finance 7.875% 15/9/2030	35,434	0.03
USD 50,000	PECO Energy 4.375% 15/8/2052	43,882	0.04
USD 51,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	54,060	0.04
USD 100,000	PepsiCo 2.75% 21/10/2051	68,104	0.06
USD 50,000	PepsiCo 3.45% 6/10/2046	39,763	0.03
USD 53,000	PepsiCo 4.65% 15/2/2053	47,786	0.04
USD 40,000	Pioneer Natural Resources 2.15% 15/1/2031	34,899	0.03
USD 8,000	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027	7,907	0.01
USD 136,000	Pitney Bowes 7.25% 15/3/2029	131,506	0.11
USD 50,000	PNC Financial Services 5.401% 23/7/2035	51,436	0.04
USD 30,000	PNC Financial Services 5.492% 14/5/2030	31,088	0.03
USD 52,000	PNC Financial Services 5.676% 22/1/2035	52,964	0.04
USD 10,000	PNC Financial Services 6.615% 20/10/2027	10,404	0.01
USD 98,000	PRA 8.875% 31/1/2030	101,649	0.08
USD 125,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.625% 1/9/2029	93,112	0.08
USD 20,000	President and Fellows of Harvard College 2.517% 15/10/2050	13,554	0.01
USD 212,000	PROG 6% 15/11/2029	206,855	0.17
USD 40,000	Progressive 3.7% 15/3/2052	31,896	0.03
USD 25,000	Progressive 3.95% 26/3/2050	18,719	0.01
USD 50,000	Progressive 4.125% 15/4/2047	43,557	0.04
USD 60,000	Progressive 4.95% 15/6/2033	61,876	0.05
USD 100,000	Prologis 4.75% 15/6/2033	100,341	0.08
USD 10,000	Prologis 5.25% 15/6/2053	10,016	0.01
EUR 100,000	Prologis Euro Finance 1.5% 8/2/2034	92,161	0.08
USD 20,000	Prudential Financial 3% 10/3/2040	15,825	0.01
USD 50,000	Public Service Electric and Gas 3.1% 15/3/2032	45,480	0.04
USD 40,000	Public Service Electric and Gas 5.125% 15/3/2053	40,017	0.03
USD 30,000	Public Service Electric and Gas 5.45% 1/8/2053	31,336	0.02
USD 30,000	Public Service Enterprise 6.125% 15/10/2033	32,398	0.03
USD 20,000	Public Service of New Hampshire 5.15% 15/1/2053	19,869	0.02
USD 20,000	Public Storage Operating 2.25% 9/11/2031	17,169	0.01
USD 25,000	Public Storage Operating 2.3% 1/5/2031	21,944	0.02
USD 5,000	Public Storage Operating 3.385% 1/5/2029	4,824	0.00
USD 10,000	Public Storage Operating 5.35% 1/8/2053	10,196	0.01
USD 55,000	RaiseGroup 6.375% 15/5/2033	60,049	0.05
USD 130,000	Quanta Services 2.9% 1/10/2030	118,429	0.10
USD 60,000	Quest Diagnostics 4.2% 30/6/2029	49,379	0.04
USD 46,606	Rackspace Finance 3.5% 15/5/2028	42,957	0.04
USD 34,000	Radiata Holdco / Radiata Finance 6.5% 15/9/2029	19,388	0.01
USD 27,000	Rain Carbon 12.25% 1/9/2029	28,875	0.02
USD 120,000	Regeneron Pharmaceuticals 1.75% 15/9/2030	102,827	0.09
USD 70,000	Regeneron Pharmaceuticals 2.8% 15/9/2050	45,928	0.04
USD 60,000	Reinsurance of America 5.75% 15/9/2034	62,455	0.06
USD 110,000	Reliance 2.15% 15/8/2030	96,069	0.08
USD 25,000	Republic Services 5.2% 15/11/2034	25,880	0.02
USD 20,000	Rexnity 5.3% 15/9/2029	19,791	0.02
USD 116,000	RingCentral 8.5% 15/8/2030	124,840	0.10
USD 30,000	Ryder System 5.65% 1/3/2029	31,011	0.03
USD 25,000	S&P Global 2.3% 15/8/2060	14,250	0.01
USD 20,000	S&P Global 3.9% 1/3/2062	16,118	0.01
USD 168,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	169,642	0.14
USD 20,000	San Diego Gas & Electric 3.75% 1/6/2047	15,966	0.01
USD 28,000	Santander USA 4.8% 17/7/2025	24,845	0.02
USD 30,000	Santander USA 6.174% 9/1/2036	31,097	0.03
USD 39,000	Santander USA 6.342% 31/5/2035	40,627	0.03
USD 57,000	Science Applications International 4.875% 1/4/2029	55,388	0.05
USD 10,000	Sempra 4% 1/2/2048	8,028	0.01
USD 135,000	ServiceNow 1.4% 1/9/2030	115,063	0.10
USD 15,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 6.75% 15/8/2032	15,527	0.01
USD 20,000	Simon Property 5.85% 8/3/2053	21,133	0.02
USD 219,000	Sinclair Television 4.125% 1/12/2030	153,643	0.13

[4]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 20,000	Skyworks Solutions 3% 1/6/2031	17,513	0.01
USD 45,000	SM Energy 6.75% 15/9/2029	46,752	0.04
USD 60,000	SM Energy 7% 1/8/2032	61,447	0.06
USD 53,000	Smyrna Ready Mix Concrete 8.875% 15/11/2031	53,789	0.04
USD 40,000	Snapon 3.1% 1/5/2050	28,647	0.02
USD 60,000	Snapon 4.1% 1/5/2048	51,589	0.04
USD 20,000	Southern California Edison 3.65% 1/3/2028	19,513	0.02
USD 20,000	Southern California Edison 4.875% 1/3/2049	18,643	0.01
USD 20,000	Southern California Edison 5.45% 1/6/2052	20,129	0.02
USD 10,000	Southern California Gas 5.75% 1/6/2053	10,030	0.01
USD 20,000	Southwest Gas 3.18% 15/8/2051	13,563	0.01
USD 10,000	Southwest Gas 3.8% 29/9/2046	7,809	0.01
USD 188,000	Sprint Capital 6.875% 15/11/2028	203,850	0.17
USD 9,000	SPX FLOW 8.75% 1/4/2030	9,401	0.01
USD 18,000	Star Parent 9% 1/10/2030	19,021	0.01
USD 30,000	Starbucks 3.5% 15/11/2050	22,518	0.02
USD 110,000	Steel Dynamics 3.45% 15/4/2030	103,151	0.09
USD 225,000	StoneX 7.875% 1/3/2031	237,491	0.20
USD 50,000	SunCoke Energy 4.875% 30/6/2029	46,476	0.04
USD 379,000	Synchrony Financial 7.25% 2/2/2033	392,398	0.33
USD 38,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	38,768	0.03
USD 130,000	Talos Production 9% 1/2/2029	133,009	0.12
USD 267,000	Talos Production 9.375% 1/2/2031	286,571	0.24
USD 100,000	Tapestry 5.05% 15/9/2032	84,145	0.07
USD 2,000	Tapestry 4.125% 15/7/2027	1,955	0.00
USD 8,000	Tapestry 7.85% 27/11/2033	8,366	0.00
USD 20,000	Targa Resources 4.95% 15/4/2052	17,672	0.01
USD 60,000	Targa Resources 6.15% 1/3/2029	63,463	0.06
USD 10,000	Targa Resources 6.5% 30/3/2034	10,953	0.01
USD 60,000	Targa Resources 6.5% 15/2/2053	65,203	0.06
USD 176,000	TEGNA 4.625% 15/3/2028*	166,809	0.14
USD 125,000	TEGNA 5% 15/9/2029	116,291	0.10
USD 130,000	Teledyne Technologies 2.75% 1/4/2031	115,503	0.10
USD 33,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028	33,139	0.03
USD 82,000	Teva Capital Barbados 4% 1/5/2031	76,199	0.06
USD 50,000	Texas Instruments 4.1% 15/8/2052	43,783	0.04
USD 70,000	Texas Instruments 5% 14/3/2053	70,209	0.06
USD 20,000	Texas Instruments 5.05% 18/5/2063	19,874	0.02
USD 226,000	Thor Industries 4% 15/10/2029	206,244	0.17
USD 66,000	Titan International 7% 30/4/2028*	64,906	0.06
USD 13,000	T-Mobile USA 4.375% 15/4/2040	11,814	0.01
USD 75,000	T-Mobile USA 4.5% 15/4/2050	66,730	0.06
USD 30,000	T-Mobile USA 5.65% 15/1/2053	31,110	0.03
USD 67,000	Travel + Leisure 4.5% 1/12/2029	62,444	0.06
USD 10,000	Travelers 4% 30/5/2047	8,534	0.01
USD 15,000	Triton 3% 15/2/2031	12,473	0.01
USD 40,000	Truist Financial 5.867% 8/6/2034	41,841	0.03
USD 25,000	TSMC Exercise Issuer 8.625% 30/9/2027	25,932	0.02
USD 266,000	Tutor Perini 11.875% 30/4/2029	289,562	0.24
USD 30,000	Tyson Foods 5.4% 15/3/2029	30,947	0.03
USD 20,000	Tyson Foods 5.7% 15/3/2034	20,866	0.02
USD 100,000	Unilever Capital 1.75% 12/8/2031	85,093	0.07
USD 50,000	Union Pacific 3.6% 15/9/2037	44,230	0.04
USD 10,000	Union Pacific 3.839% 20/3/2060	7,845	0.01
USD 41,000	United Airlines 4.375% 15/4/2026	40,117	0.03
USD 96,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028*	90,291	0.07
USD 25,000	United Parcel Service 5.3% 1/4/2050	25,551	0.02
USD 65,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/11/2025	64,992	0.06
USD 56,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/4/2029	54,751	0.05
USD 184,000	United Wholesale Mortgage 5.75% 15/6/2027	183,608	0.15
USD 66,000	UnitedHealth 3.5% 15/8/2039	71,995	0.06
USD 60,000	UnitedHealth 4.45% 15/12/2048	52,308	0.06
USD 30,000	UnitedHealth 5.2% 15/4/2063	29,461	0.02
USD 10,000	UnitedHealth 5.875% 15/2/2053	10,920	0.01
USD 10,000	University of Southern California 2.806% 1/10/2050	7,070	0.01
USD 50,000	Univision Communications 8.625% 1/6/2027	49,558	0.04
USD 20,000	Univision Communications 7.375% 30/6/2030*	19,209	0.02
USD 165,000	Upbound 6.375% 15/2/2029	160,842	0.13
USD 75,000	US Bancorp 3% 30/7/2029	69,619	0.06
USD 30,000	Valaris Energy 4% 1/6/2052	23,159	0.02
USD 13,000	Verer Imaging 7.875% 15/10/2027	13,211	0.01
USD 59,000	Venture Global LNG 8.125% 1/6/2028	61,603	0.05
USD 30,000	Venture Global LNG 8.375% 1/6/2031	31,903	0.03
USD 97,000	Venture Global LNG 9.5% 1/2/2029	75,580	0.06
USD 47,000	Venture Global LNG 9.875% 1/2/2032	52,362	0.04
USD 60,000	VeriSign 2.7% 15/6/2031	59,607	0.05
USD 60,000	Verisk Analytics 5.625% 15/6/2050	45,522	0.04
USD 25,000	Verisk Analytics 5.25% 5/6/2034	25,555	0.02
USD 20,000	Verizon Communications 2.65% 20/11/2040	14,501	0.01
USD 10,000	Verizon Communications 3.7% 22/3/2061	7,463	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

*Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1129 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 25,000	Verizon Communications 5.25% 16/9/2037	25,752	0.02
EUR 100,000	VF 0.625% 25/2/2032	121,324	0.10
USD 241,000	VFH Parent / Valor Co-Issuer 7.5% 15/6/2031	249,976	0.21
USD 100,000	VICI Properties / VICI Note 3.75% 15/2/2027	97,053	0.08
USD 30,000	VICI Properties / VICI Note 5.75% 1/2/2027	30,399	0.03
USD 18,000	Victoria's Secret 4.625% 15/7/2029	15,742	0.01
USD 105,000	Visa 3.65% 15/9/2047	86,704	0.07
USD 200,000	Volkswagen of America Finance 4.9% 14/6/2029	200,612	0.17
USD 20,000	Vulcan Materials 3.5% 1/6/2030	18,963	0.02
USD 186,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	171,436	0.14
USD 34,000	Walgreens Boots Alliance 3.45% 1/6/2026	32,471	0.03
USD 125,000	Walgreens Boots Alliance 8.125% 15/8/2029	125,128	0.10
USD 15,000	Washington Gas Light 3.65% 15/9/2049	11,604	0.01
USD 60,000	Waste Management 4.95% 3/7/2031	61,601	0.05
USD 14,000	Weekley Homes / Weekley Finance 4.875% 15/9/2028	13,626	0.01
GBP 100,000	Wells Fargo 2.125% 24/9/2031	110,023	0.09
USD 100,000	Wells Fargo 4.897% 25/7/2033	99,869	0.08
USD 20,000	Wells Fargo 5.499% 23/1/2035	20,586	0.02
USD 20,000	Wells Fargo 5.707% 22/4/2028	20,643	0.02
USD 20,000	Welltower 2.75% 15/1/2032	17,477	0.01
USD 30,000	Welltower 2.8% 1/6/2031	26,740	0.02
USD 6,000	Welltower 4% 1/6/2025	5,949	0.00
USD 100,000	Western Alliance Bancorp 3% 15/6/2031	89,063	0.07
USD 10,000	Western Midstream Operating 6.25% 1/2/2050	9,946	0.01
USD 10,000	Western Midstream Operating 6.35% 15/1/2029	10,546	0.01
USD 27,000	White Cap Parent 8.25% 15/3/2026	27,086	0.02
USD 40,000	Williams 5.1% 15/9/2045	37,535	0.03
USD 60,000	Willis North America 5.9% 5/3/2054	62,096	0.04
USD 183,000	Wintrust World Wide 4% 15/8/2029*	156,326	0.13
USD 75,000	Workday 3.8% 1/4/2032	66,902	0.05
USD 191,000	Xerox 5.5% 15/8/2028	164,921	0.13
USD 107,000	Xerox 6.875% 30/11/2029	100,274	0.08
USD 118,000	XPO CNW 6.7% 1/5/2034	122,388	0.10
USD 100,000	Xylem 2.25% 30/1/2031	87,437	0.07
USD 36,000	Zayo 4.125% 1/3/2028	29,766	0.02
USD 20,000	Zimmer Biomet 5.35% 1/12/2028	20,639	0.02
USD 20,000	Zoetis 4.45% 20/8/2048	17,908	0.01
USD 20,000	Zoetis 4.7% 1/2/2043	18,752	0.02
USD 230,000	Zoetis 5.6% 16/11/2032	243,202	0.20
		41,752,280	34.80
	Uruguay		
USD 65,000	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	59,709	0.05
USD 90,000	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	91,102	0.08
USD 200,000	Uruguay Government International Bond 4.975% 23/1/2031	202,606	0.17
USD 215,000	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/4/2055	208,362	0.17
USD 335,000	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050*	330,384	0.28
USD 200,000	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	217,714	0.18
USD 100,000	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/3/2036	124,651	0.11
USD 100,000	Uruguay Government International Bond 7.875% 15/1/2033	122,037	0.10
		1,360,565	1.14
	Uzbekistan		
USD 200,000	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 20/2/2029	191,032	0.16
	Zambia		
USD 92,765	Zambia Government International Bond 0.5% 31/12/2053	46,775	0.04
USD 88,834	Zambia Government International Bond 8.75% 30/6/2033	86,638	0.07
		133,413	0.11
Total Bonds		113,537,991	94.56
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		114,502,108	95.36
Total Portfolio		114,502,108	95.36
Other Net Assets		5,568,568	4.64
Total Net Assets (USD)		120,070,676	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

[4]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[4] continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	396,000	USD	429,161	Morgan Stanley	9/9/2024	6,343
EUR	240,000	USD	257,359	Bank of America	9/9/2024	(1,678)
GBP	174,000	USD	216,267	Morgan Stanley	9/9/2024	7,246
USD	16,261,429	EUR	15,431,000	BNP Paribas	9/9/2024	(241,616)
USD	2,655,000	GBP	2,070,000	BNP Paribas	9/9/2024	(63,691)
USD	911,888	CAD	1,250,000	BNP Paribas	9/9/2024	(22,472)
Net unrealised depreciation						(315,868)
AUD Hedged Share Class						
AUD	133,617,468	USD	87,662,952	BNY Mellon	13/9/2024	2,985,441
USD	1,078,016	AUD	1,600,000	BNY Mellon	13/9/2024	(11,462)
Net unrealised appreciation						2,973,979
EUR Hedged Share Class						
EUR	13,647,283	USD	14,758,722	BNY Mellon	13/9/2024	160,551
USD	39,084	EUR	36,637	BNY Mellon	13/9/2024	(838)
Net unrealised appreciation						159,713
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 126,971,035)						2,727,824

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
6	EUR	Euro BOBL	September 2024	781,716	2,262
(2)	EUR	Euro Bund	September 2024	296,593	676
(6)	EUR	Euro BOBL	September 2024	781,716	(13,690)
5	EUR	Euro BOBL	September 2024	651,432	10,356
(1)	EUR	Euro Bund	September 2024	148,252	(1,983)
2	EUR	Euro Bund	September 2024	296,503	7,908
1	CAD	Canadian 10 Year Bond	December 2024	91,436	(563)
9	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	1,114,312	(8,226)
(14)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	1,553,594	3,330
(6)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	706,781	2,142
(6)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	798,187	5,843
1	GBP	Long Gilt	December 2024	129,930	(210)
1	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	123,813	(914)
3	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	341,494	(786)
3	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	622,758	(679)
3	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	622,758	(679)
14	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	1,533,219	(3,227)
(1)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	109,516	223
6	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	657,094	(1,379)
(2)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	235,594	714
(5)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	588,984	1,791
(2)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	266,063	1,948
Total				12,491,693	4,747

[4]Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
The notes on pages 1112 to 1129 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Equity High Income Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
166,831,600	BlackRock ICS US Treasury Fund*	166,831,600	2.81
Total Funds		166,831,600	2.81
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Australia		
3,490,234	BHP	96,812,814	1.62
1,691,725	Fortescue	26,963,222	0.45
145,786	Rio Tinto*	10,679,597	0.17
		134,455,633	2.24
	Austria		
242,909	Erste Bank	13,282,468	0.21
564,153	OMV	24,569,236	0.39
24,361	Verbund*	2,078,374	0.03
		39,930,078	0.63
	Bermuda		
874,600	CK Infrastructure	6,492,836	0.10
13,496	Credicorp	2,358,426	0.04
123,500	Jardine Matheson	4,850,940	0.07
4,330,000	Kunlun Energy	4,336,456	0.07
		17,538,658	0.28
	Brazil		
945,049	Ambev	2,129,951	0.03
3,811,419	BB Seguridade Participacoes	24,625,184	0.39
382,697	CPFL Energia	2,219,452	0.03
169,371	Klabin	773,207	0.01
323,372	Petroleo Brasileiro	2,462,893	0.04
4,424,205	Petroleo Brasileiro	30,703,841	0.48
302,170	WEG	2,841,366	0.05
		65,597,464	1.03
	Canada		
91,244	Franco-Nevada	11,168,009	0.18
84,883	Royal Bank of Canada	10,157,317	0.16
399,629	TELUS	6,343,638	0.10
12,136	Thomson Reuters*	2,062,723	0.03
17,141	Toronto-Dominion Bank	1,028,796	0.02
118,912	Tourmaline Oil*	5,375,270	0.08
		36,135,593	0.57
	Cayman Islands		
8,891,000	HKT Trust & HKT	11,299,488	0.18
27,452	PDD ADR	2,838,341	0.04
1,844,000	Tingyi Cayman Islands*	2,479,097	0.04
7,941,000	Want Want China	4,592,485	0.07
		21,006,511	0.33
	China		
7,971,000	Agricultural Bank of China	3,526,371	0.06
685,267	Avary Shenzhen	3,965,335	0.06
57,777,000	Bank of China	26,227,343	0.41
12,304,000	Bank of Communications	9,914,573	0.14
6,894,200	Beijing-Shanghai High Speed Railway	5,297,938	0.08
770,400	BOC International China	970,949	0.02
1,122,619	BYD	39,551,677	0.62
1,319,700	CQN Power	991,957	0.01
12,311,000	China CITIC Bank	7,119,769	0.11
20,464,000	China Construction Bank	14,442,768	0.23
2,373,000	China Everbright Bank	712,043	0.01
315,500	China Merchants Bank	1,288,048	0.02
16,702,000	China Petroleum & Chemical	12,710,422	0.20
8,160,206	Chongqing Rural Commercial Bank	5,751,805	0.09
1,955,000	COSCO SHIPPING	2,682,419	0.04
7,679,760	Focus Media Information Technology	6,215,100	0.10
6,789,821	Gree Electric Appliances of Zhuhai	49,291,652	0.78
233,100	Hebei Yangyuan Zhihui Beverage	610,786	0.01
1,056,029	Henan Shuanghui Investment & Development	3,463,751	0.06
30,223,000	Industrial & Commercial Bank of China	17,401,233	0.27
110,017	Jiangsu Yanghe Distillery	1,272,448	0.02
84,700	Luzhou Laojiao	1,427,067	0.02
991,000	Midea	9,063,815	0.14
1,213,900	New China Life Insurance	2,648,787	0.04
1,442,969	Ningxia Baofeng Energy	3,104,247	0.05
5,749,000	People's Insurance of China	1,418,167	0.02
6,924,000	PetroChina	6,277,295	0.10
3,676,000	PICC Property & Casualty	4,760,842	0.07
2,597,000	Postal Savings Bank of China*	1,287,868	0.02
5,720,300	Postal Savings Bank of China	2,495,809	0.04
524,000	Shanjin International Gold	1,188,719	0.02
201,164	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics	7,126,219	0.11
449,001	Wuliangye Yibin	7,802,984	0.12
1,290,201	Xinjiang Daqo New Energy	3,300,488	0.05
299,400	Yealink Network Technology	1,094,354	0.02
277,440	Yunnan Baiyao	2,119,746	0.04
71,800	Zhejiang Supor	505,975	0.01
1,067,000	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology	962,542	0.02
		269,658,331	4.22
	Czech Republic		
34,355	CEZ	1,308,794	0.02
118,808	Komercni Banka*	4,026,730	0.06
		5,335,524	0.08
	Denmark		
579,997	Novo Nordisk	80,453,613	1.26
	Finland		
60,993	Kone	2,746,040	0.04
2,131,047	Nordea Bank	25,206,416	0.40

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
†All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Equity High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
521,291	Sampo[^]	23,193,342	0.36
25,758	UPM-Kymmene	872,718	0.02
		52,025,514	0.82
	France		
467,187	Credit Agricole[^]	7,621,938	0.12
11,813	Danone	825,340	0.01
4,226,101	Engie	74,103,511	1.16
45,720	Sanofi	5,144,851	0.08
344,946	Thales	58,264,391	0.92
		145,959,431	2.29
	Germany		
76,856	Allianz	23,928,744	0.38
575,220	Evonik Industries[^]	12,742,224	0.20
31,057	GEA	1,461,841	0.02
28,574	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	15,466,593	0.24
21,314	Scout24	1,837,166	0.03
		55,236,568	0.87
	Hong Kong		
246,500	Beijing Enterprises	799,712	0.01
3,966,500	BOC Hong Kong	12,512,342	0.20
63,800	Hang Seng Bank[^]	771,487	0.01
1,106,000	Power Assets	7,715,360	0.12
620,000	Sino Land	679,055	0.01
268,000	Swire Pacific	2,444,818	0.04
		25,122,774	0.39
	Hungary		
138,203	MOL Hungarian Oil & Gas[^]	1,017,671	0.02
	India		
122,322	Asian Paints	4,560,280	0.07
11,371	Eicher Motors	672,629	0.01
507,894	ICICI Bank	7,443,592	0.12
195,998	Infosys	4,310,468	0.07
59,971	Kotak Mahindra Bank	1,062,244	0.02
46,593	Maruti Suzuki India	6,990,240	0.11
97,294	Reliance Industries	3,742,464	0.06
491,894	State Bank of India	4,793,586	0.07
79,380	Tata Consultancy Services	3,621,249	0.06
21,070	Titan	895,631	0.01
87,132	UPL	621,613	0.01
555,155	Vedanta	3,100,705	0.05
		41,324,403	0.65
	Indonesia		
4,660,900	Astra International	1,538,052	0.02
7,694,400	Bank Mandiri Persero	3,547,240	0.06
13,744,200	Telkom Indonesia Persero	2,721,271	0.04
		7,806,563	0.12
	Ireland		
29,650	Eaton	9,247,245	0.15
12,761	Kingspan	1,060,048	0.02
907,425	Medtronic	80,169,147	1.26
60,909	Trane Technologies	21,649,495	0.34
8,990	Willis Towers Watson	2,040,171	0.03
		111,186,106	1.75
	Israel		
10,090	Check Point Software Technologies[^]	1,837,269	0.03
	Italy		
3,086,708	Banco BPM	21,005,259	0.33
77,105	Generali	2,129,489	0.03
367,108	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	6,200,761	0.10
501,493	UniCredit	20,740,559	0.33
		50,075,068	0.79
	Japan		
137,100	Asahi Kasei	972,929	0.02
1,269,000	Astellas Pharma[^]	16,964,169	0.27
142,100	Brother Industries	2,636,308	0.04
9,100	Daikin Industries	1,157,193	0.02
34,200	Daiwa House Construction[^]	4,229,184	0.07
19,600	Fast Retailing	6,377,679	0.10
3,367,200	Japan Post[^]	32,836,908	0.51
154,500	Japan Tobacco[^]	4,461,140	0.07
1,493,300	KDDI[^]	50,561,947	0.79
558,000	Kirin[^]	8,443,219	0.13
890,400	MS&AD Insurance	20,461,582	0.32
314,700	Nintendo	17,084,068	0.27
33,907,900	Nippon Telegraph & Telephone	38,269,861	0.61
34,500	Nippon Yusen	1,249,784	0.02
319,200	Ono Pharmaceutical	4,883,479	0.07
222,300	Seiko Epson	4,139,469	0.06
159,200	Sekisui House	4,079,966	0.07
487,500	Shionogi	22,797,557	0.36
4,245,100	SoftBank[^]	53,436,068	0.83
8,700	Sony	848,722	0.01
38,500	Sumitomo	840,430	0.01
435,400	Takeda Pharmaceutical	12,960,697	0.20
5,900	Tokyo Electron	1,045,957	0.02
173,800	Trend Micro[^]	10,430,894	0.17
106,300	ZOZO[^]	3,359,807	0.05
		329,147,484	5.16
	Jersey		
68,511	Experian	3,325,057	0.05
	Malaysia		
2,102,000	CIMB	3,987,596	0.06
347,000	IOI	322,716	0.00
12,109,000	Malayan Banking	30,196,923	0.48
100,400	Nestle Malaysia	2,462,090	0.04
196,500	Petronas Gas	830,158	0.01
66,200	PPB	231,687	0.01
2,426,500	Public Bank	2,704,660	0.04
3,615,800	RHB Bank	5,127,779	0.08

[^] All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Equity High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
705,200	Drive Daily	404,560	0.01
1,225,000	Tenaga Nasional	4,348,362	0.06
		50,519,200	0.78
	Mexico		
894,832	Coca-Cola Femsa	7,390,023	0.12
106,572	Grupo Financiero Banorte	784,889	0.01
418,248	Wal-Mart de Mexico	1,325,571	0.02
		9,850,483	0.15
	Netherlands		
188,312	Koninklijke KPN	774,390	0.01
128,245	NN	5,296,794	0.10
1,286,246	OCI	41,218,056	0.65
		48,289,240	0.76
	New Zealand		
208,540	Fisher & Paykel Healthcare	4,640,393	0.07
	Norway		
387,844	Equinor	10,284,569	0.16
519,491	Orkla	4,594,290	0.07
209,386	Telenor	2,581,145	0.04
		17,460,024	0.27
	Poland		
41,998	Bank Polska Kasa Opieki	1,696,713	0.03
194,206	ORLEN	3,224,924	0.05
100,789	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski	1,501,742	0.02
852,473	Powszechny Zakład Ubezpieczeń	10,337,140	0.16
		16,760,519	0.26
	Singapore		
163,340	DBS	4,277,076	0.07
1,293,200	Oversea-Chinese Banking	14,434,325	0.22
4,179,700	Singapore Airlines*	20,131,146	0.32
29,203,400	Singapore Telecommunications	70,240,521	1.10
77,400	United Overseas Bank	1,863,803	0.03
		110,946,869	1.74
	South Korea		
110,751	Industrial Bank of Korea	1,144,942	0.02
14,276	Kia	1,133,673	0.02
		2,278,615	0.04
	Spain		
114,309	ACS Actividades de Construccion y Servicios	5,175,742	0.08
6,974,800	CaixaBank	41,946,351	0.66
57,535	Iberdrola	819,191	0.01
		47,941,284	0.75
	Sweden		
590,868	Tele2	8,894,323	0.10
2,464,010	Telia	7,501,333	0.12
		14,295,656	0.22
	Switzerland		
168,808	ABB	9,870,624	0.15
8,264	DSM-Firmenich	717,429	0.01
509,413	Garmin	92,648,101	1.46
25,525	Koehne + Nagel International*	7,913,058	0.12
174,423	Logitech International*	15,648,343	0.25
578,680	Novartis	69,748,667	1.10
7,584	Roche	2,499,444	0.04
22,144	Zurich Insurance	12,841,077	0.20
		211,682,743	3.33
	Taiwan		
39,920	Advantech	495,516	0.01
758,000	Asia Cement	1,040,444	0.02
763,000	Asustek Computer	12,640,253	0.20
214,000	Catcher Technology	1,578,743	0.02
11,138,000	Compal Electronics	11,598,175	0.18
7,777,000	CTBC Financial	7,937,462	0.13
763,626	E.Sun Financial	675,159	0.01
3,852,423	First Financial	3,290,123	0.05
752,000	Formosa Plastics	1,212,979	0.02
4,202,000	Hon Hai Precision Industry	24,234,732	0.38
2,398,000	Lite-On Technology	8,010,766	0.13
88,000	MediaTek	3,411,089	0.05
1,692,548	Mega Financial	2,060,792	0.03
674,000	Novatek Microelectronics	11,377,308	0.18
249,000	Pegatron	797,828	0.01
555,000	Realtek Semiconductor	9,291,808	0.15
2,480,000	Synnex Technology International	5,589,497	0.09
1,669,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	49,250,886	0.77
2,969,480	WPG	7,537,412	0.12
		161,935,042	2.54
	Thailand		
139,600	Advanced Info Service NVDR	1,019,068	0.02
	Turkey		
583,051	Turkiye Petrol Rafinerileri	2,885,878	0.05
	United Kingdom		
1,415,784	Auto Trader	15,863,841	0.25
559,641	BAE Systems	8,464,171	0.13
276,132	Barratt Developments	1,643,260	0.03
838,734	British American Tobacco	31,193,977	0.49
336,608	Centrica	568,597	0.01
376,061	Diageo	12,274,736	0.19
88,725	GSK	1,938,448	0.03
196,011	Imperial Brands	5,611,971	0.09
2,917,561	J Sainsbury*	11,260,362	0.18
746,568	Mondi	14,549,269	0.23
1,060,309	NatWest	4,829,618	0.08
78,412	Rio Tinto	4,933,757	0.07
167,575	Saga	2,124,423	0.03
42,705	Smiths	1,015,037	0.02
59,702	SSE	1,466,008	0.02
4,940,998	Tesco	22,960,493	0.36
11,728,494	Vodafone*	11,461,512	0.18
		160,571,486	2.52
	United States		
111,331	Adobe	63,769,283	1.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Equity High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
162,595	Akamai Technologies*	15,465,532	0.24
376,449	Alphabet	61,072,632	0.96
2,360,369	Altria*	127,286,603	2.00
1,197,854	Amazon.com	210,304,257	3.30
66,950	American Express*	17,455,542	0.27
2,877	Ameriprise Financial	1,276,208	0.02
923,512	Apple	211,558,129	3.32
25,930	Arista Networks	7,158,321	0.11
2,689,363	AT&T	41,276,769	0.65
313,424	Automatic Data Processing	86,953,386	1.36
7,899	AvalonBay Communities	1,768,848	0.03
109,490	Bank of America	4,261,899	0.07
46,224	Best Buy*	4,094,486	0.07
290	Booking	1,093,615	0.02
15,752	Booz Allen Hamilton	2,476,587	0.04
29,066	Boston Scientific	2,363,566	0.04
1,002,544	Bristol-Myers Squibb	50,127,200	0.79
23,167	Camden Property Trust	2,696,560	0.04
9,879	Cboe Global Markets	1,424,578	0.02
445,236	Chevron*	64,895,172	1.02
6,797	Cigna	2,458,212	0.04
6,095	Cintas	4,896,418	0.08
231,162	CME	49,686,122	0.78
1,343,523	Coca-Cola	96,800,832	1.52
462,855	Colgate-Palmolive	51,288,858	0.81
51,529	Consolidated Edison	5,234,748	0.08
73,138	Costco Wholesale	65,099,402	1.02
3,836	Deckers Outdoor	3,441,948	0.05
23,517	Domino's Pizza*	9,701,936	0.15
213,561	DuPont de Nemours	17,870,322	0.28
1,116,344	eBay*	65,713,894	1.03
53,175	Ecolab	13,340,574	0.21
51,199	Electronic Arts	9,171,007	0.15
8,740	Eli Lilly	8,357,598	0.13
21,423	EMCOR	8,596,760	0.13
19,929	Equity Residential	1,184,799	0.02
68,709	Essex	2,820,561	0.04
13,646	Expedia	1,912,996	0.03
27,059	Expeditors International of Washington	3,303,466	0.05
28,343	FedEx	8,469,852	0.13
217,760	Fortinet	16,842,746	0.26
266,833	Fox*	10,936,370	0.17
428,007	Gilead Sciences	34,913,718	0.53
154,546	Graco	12,599,046	0.20
8,706	HCA Healthcare*	3,425,376	0.05
6,797	HEICO	1,750,295	0.03
21,173	Hess	2,902,818	0.05
336,689	Honeywell International	70,004,377	1.10
395,542	Incyte	25,963,377	0.41
65,807	Intercontinental Exchange	10,590,979	0.17
466,531	Johnson & Johnson	79,889,271	1.25
105,179	JPMorgan Chase	25,457,037	0.37
208,141	Kroger	10,954,461	0.17
37,261	Leidos	5,675,687	0.09
118,639	Liberty Media-Liberty Formula One*	9,212,318	0.14
23,952	Manhattan Associates	6,332,858	0.10
401,382	Marsh & McLennan	90,900,962	1.43
7,606	MercadoLibre	15,621,279	0.25
700,888	Merck	89,633,691	1.41
54,901	Meta Platforms	28,639,187	0.45
11,888	MetLife	912,200	0.01
521,760	Microsoft	217,561,920	3.42
695,282	NetApp	82,870,662	1.30
87,113	Netflix	60,677,179	0.95
99,179	Neurocrine Biosciences	11,324,841	0.18
90,351	NIKE	6,627,368	0.11
54,345	Nucor	8,210,443	0.13
1,660,911	NVIDIA	189,745,358	2.97
18,889	O'Reilly Automotive	21,439,015	0.34
10,295	PACCAR*	979,061	0.02
103,278	Paramount Global*	1,083,386	0.02
1,208,498	Pfizer	34,729,148	0.54
539,270	Procter & Gamble	92,387,736	1.45
29,568	QUALCOMM	5,203,218	0.08
9,051	Ross Stores	1,361,667	0.02
73,773	S&P Global	37,790,957	0.59
32,137	ServiceNow	26,891,224	0.42
21,079	Simon Property	3,495,531	0.05
165,523	Snap-on*	46,697,349	0.73
11,581	Southern Copper	1,174,197	0.02
15,132	Steel Dynamics	1,801,767	0.03
5,976	Stryker	2,149,149	0.03
124,555	Target	19,101,368	0.30
691,369	TJX	80,924,741	1.27
24,139	Ulta Beauty	8,723,014	0.14
34,625	United Parcel Service	4,405,812	0.07
11,377	Veeva Systems	2,475,773	0.04
8,271	Verisk	925,111	0.02
467,721	VeriSign	85,780,031	1.35
41,705	Verisk Analytics	11,425,466	0.18
2,026,401	Verizon Communications	83,629,249	1.31
354,249	Visa*	97,758,554	1.54
1,373,614	Walmart	120,270,868	1.89
18,663	Waste Management	3,290,417	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Equity High Income Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
220,314	Wells Fargo	12,701,552	0.20
11,359	Westinghouse Air Brake Technologies	1,907,348	0.03
		3,241,646,704	52.49
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		5,678,573,564	89.19
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		5,845,105,164	91.80
Total Portfolio		5,845,105,164	91.80
Other Net Assets		522,027,274	8.20
Total Net Assets (USD)		6,367,132,438	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	27,131,751	USD	17,944,419	BNY Mellon	13/9/2024	8,918,390
USD	11,379,525	AUD	16,971,859	BNY Mellon	13/9/2024	(137,521)
Net unrealised appreciation						8,780,869
CAD Hedged Share Class						
CAD	116,291,899	USD	78,879,441	BNY Mellon	13/9/2024	1,411,999
USD	4,614,837	CAD	6,125,514	BNY Mellon	13/9/2024	(29,160)
Net unrealised appreciation						1,382,839
CHF Hedged Share Class						
CHF	112,949,362	USD	131,018,681	BNY Mellon	13/9/2024	921,192
USD	1,197,448	CHF	1,039,219	BNY Mellon	13/9/2024	(16,864)
Net unrealised appreciation						904,328
CNH Hedged Share Class						
CNH	3,669,494,391	USD	511,910,884	BNY Mellon	13/9/2024	6,413,697
USD	26,337,384	CNH	187,823,891	BNY Mellon	13/9/2024	(224,392)
Net unrealised appreciation						6,189,305
EUR Hedged Share Class						
EUR	91,168,898	USD	97,772,802	BNY Mellon	13/9/2024	1,147,329
USD	1,793,262	EUR	1,611,084	BNY Mellon	13/9/2024	(21,674)
Net unrealised appreciation						1,125,655
GBP Hedged Share Class						
GBP	61,866,393	USD	114,238,938	BNY Mellon	13/9/2024	3,016,449
USD	4,116,999	GBP	3,161,623	BNY Mellon	13/9/2024	(39,615)
Net unrealised appreciation						2,976,834
HKD Hedged Share Class						
HKD	4,791,071,814	USD	615,740,246	BNY Mellon	13/9/2024	(1,444,886)
USD	13,602,161	HKD	104,798,115	BNY Mellon	13/9/2024	8,494
Net unrealised (depreciation)						(1,436,392)
JPY Hedged Share Class						
JPY	39,711,000,344	USD	273,599,368	BNY Mellon	13/9/2024	193,941
USD	4,073,199	JPY	599,807,168	BNY Mellon	13/9/2024	(39,844)
Net unrealised appreciation						153,097

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Equity High Income Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
NZD Hedged Share Class						
NZD	52,351,398	USD	31,468,856	BNY Mellon	13/9/2024	1,304,529
USD	2,429,271	NZD	3,916,165	BNY Mellon	13/9/2024	(40,590)
Net unrealised appreciation						1,263,939
SGD Hedged Share Class						
SGD	84,274,842	USD	62,951,495	BNY Mellon	13/9/2024	616,229
USD	725,626	SGD	965,111	BNY Mellon	13/9/2024	(6,467)
Net unrealised appreciation						609,762
ZAR Hedged Share Class						
USD	239,279	ZAR	4,269,617	BNY Mellon	13/9/2024	(4,142)
ZAR	186,916,244	USD	10,799,675	BNY Mellon	13/9/2024	382,597
Net unrealised appreciation						378,455
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 2,147,479,843)						18,189,462

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation USD
2,989	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2024	148,350,365	2,875,136
455	GBP	FTSE 100 Index	September 2024	50,325,836	199,299
4,690	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2024	1,319,936,550	21,498,067
993	JPY	Nikkei 225 (Yen)	September 2024	132,754,739	6,394,816
Total				1,651,366,442	30,947,338

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 16,818	The Fund receives the total return on Electronic Arts. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 20 basis points.	Merrill Lynch International	23/5/2025	11,319	2,820,682
TRS	USD 51	The Fund receives the total return on Hess. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 20 basis points.	Merrill Lynch International	23/1/2025	39	8,892
TRS	USD 55,902	The Fund receives the total return on Walmart. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 20 basis points.	Merrill Lynch International	10/2/2025	116,322	2,743,031
TRS	USD 391,824	The Fund receives the total return on Medtronic. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 20 basis points.	Merrill Lynch International	23/5/2025	1,802,209	33,741,787
TRS	USD 3,394	The Fund receives the total return on S&P Global. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 20 basis points.	Merrill Lynch International	23/5/2025	45,606	1,738,610
TRS	USD 468,289	The Fund receives the total return on Coca-Cola. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 20 basis points.	Merrill Lynch International	9/9/2025	1,592,185	33,740,222
TRS	USD 124,288	The Fund receives the total return on Apple. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 20 basis points.	Merrill Lynch International	10/9/2025	950,816	28,930,668

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Equity High Income Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 63,104	The Fund receives the total return on Microsoft. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 20 basis points	Merrill Lynch International	29/9/2025	(277,027)	26,231,551
TRS	USD 39,809	The Fund receives the total return on Adobe. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 20 basis points	Merrill Lynch International	29/9/2025	685,752	21,080,827
TRS	USD 299	The Fund receives the total return on Hess. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/1/2025	(111)	40,993
TRS	USD 153,900	The Fund receives the total return on Alphabet. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	10/2/2025	184,673	28,101,090
TRS	USD 16,351	The Fund receives the total return on American Express. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/9/2025	444,747	4,243,360
TRS	USD 136,932	The Fund receives the total return on Marsh & McLennan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/9/2025	969,479	31,010,906
TRS	USD 217,730	The Fund receives the total return on Marsh. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/9/2025	816,497	25,820,299
TRS	USD 10,370	The Fund receives the total return on TJX. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/9/2025	75,938	1,215,809
TRS	USD 147,267	The Fund receives the total return on Amazon.com. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	9/9/2025	1,401,982	25,818,850
TRS	USD 2,130	The Fund receives the total return on Adobe. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	2/10/2025	90,631	1,220,043
TRS	USD 17,851	The Fund receives the total return on Stryker. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	8/11/2025	600,598	6,419,755
TRS	USD 218,100	The Fund receives the total return on NVIDIA. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	29/9/2025	3,478,696	26,372,652
Total (USD underlying exposure - USD 297,879,288)					12,588,039	297,879,288

IRS: Interest Rate Swaps
TRS: Total Return Swaps

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(671)	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 5,335	30/9/2024	(14,525,746)	(16,579,785)
(946)	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 5,425	6/9/2024	(12,662,316)	(17,584,110)
(204)	Call	Nikkei 225 Index	Exchange Traded	JPY 35,500	13/9/2024	(3,238,164)	(4,592,852)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Equity High Income Fund continued

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(256)	Call	Nikkei 225 Index	Exchange Traded	JPY 36,875	13/9/2024	(2,764,397)	(3,827,493)
(667)	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 5,615	13/9/2024	(1,648,307)	(5,622,790)
(1,866)	Call	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4,950	20/9/2024	(629,534)	(1,852,748)
(2,062)	Call	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4,975	20/9/2024	(1,608,763)	(2,997,569)
(358)	Call	FTSE 100 Index	Exchange Traded	GBP 8,400	20/9/2024	(57,361)	(381,493)
(344)	Call	FTSE 100 Index	Exchange Traded	GBP 8,425	20/9/2024	(75,176)	(309,764)
(791)	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 5,666	20/9/2024	500,625	(3,936,225)
Total (USD underlying exposure - USD 1,231,998,226)						(36,599,233)	(60,473,691)

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	20.71
Communications	15.61
Technology	15.45
Financials	13.68
Consumer Cyclical	8.06
Industrial	6.90
Basic Materials	4.29
Energy	2.82
Investment Funds	2.61
Utilities	1.60
Diversified	0.07
Other Net Assets	8.20
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
149,362	BlackRock Global Corporate Sustainable Credit Screened Fund*	16,534,766	16.24
148,248	BlackRock ICAV I - BlackRock Global High Yield Sustainable Credit Screened Fund*	16,566,003	16.28
Total Funds		33,100,769	32.52
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Australia		
569	Ampol	11,146	0.01
2,931	ANZ	60,434	0.06
887	Aristocrat Leisure	32,914	0.03
29,094	Brambles	248,452	0.25
1,234	Computershare	23,795	0.02
60,697	Fortescue	754,613	0.74
180	Macquarie	26,327	0.03
5,843	Northern Star Resources	58,408	0.06
880	Rio Tinto	74,146	0.07
23,863	Scentre	65,877	0.06
758	Sonic Healthcare	14,393	0.01
13,379	South32	27,884	0.03
2,555	Stockland	8,723	0.01
31,422	Vicinity	47,312	0.05
1,738	Westpac Banking	36,826	0.04
3,996	Woodside Energy	73,670	0.07
		1,554,501	1.53
	Austria		
4,774	OMV	207,911	0.20
551	Verbund	49,582	0.05
		257,493	0.25
	Belgium		
443	KBC	34,436	0.03
	Bermuda		
15,644	Aegon	96,820	0.09
1,943	Arch Capital	218,432	0.21
47,200	China Gas	38,947	0.04
692	Credicorp	103,462	0.10
5,500	Orient Overseas International	76,522	0.08
		534,173	0.52
	Brazil		
8,000	Ambev	18,069	0.02
4,741	Petroleo Brasileiro	61,246	0.06
22,113	Petroleo Brasileiro	153,505	0.15
		232,820	0.23
	Canada		
884	Bank of Montreal	71,357	0.07
6,734	Bank of Nova Scotia	335,162	0.33
799	CGI	88,730	0.09
7,240	Enbridge	290,409	0.29
74	Franco-Nevada	9,057	0.01
3,047	Hydro One	103,868	0.10
364	Intact Financial	68,200	0.07
396	Keyera	11,746	0.01
257	Loblaw	33,164	0.03
504	Nutrien	24,274	0.02
291	Pembina Pipeline	11,662	0.01
369	Royal Bank of Canada	44,149	0.04
1,121	TELUS	18,205	0.02
32	Tourmaline Oil	1,447	0.00
911	Wheaton Precious Metals	59,229	0.06
		1,167,643	1.15
	Cayman Islands		
400	Alibaba	4,176	0.01
200	Baidu	3,723	0.00
59,000	HKT Trust & HKT	74,976	0.07
600	Li Auto*	6,067	0.00
70	Meituan	1,081	0.00
1,500	Tencent	73,477	0.07
12,000	Yadea	16,926	0.02
		180,406	0.17
	China		
179,000	Agricultural Bank of China*	79,189	0.08
88,000	China CITIC Bank	50,693	0.05
464,000	China Construction Bank	329,438	0.32
12,000	China Everbright Bank	3,601	0.01
7,000	China Merchants Bank	29,938	0.03
1,200	China Pacific Insurance	3,131	0.00
4,500	COSCO SHIPPING	6,174	0.01
85,000	Industrial & Commercial Bank of China	48,940	0.05
8,500	Ping An Insurance of China*	40,768	0.04
900	Wuxi AppTec	3,958	0.00
		594,127	0.59
	Colombia		
249	Bancolombia	2,179	0.00
746	Bancolombia	6,083	0.01
		8,262	0.01
	Denmark		
77	Genmab	21,365	0.02
3,212	Novo Nordisk	445,548	0.44
142	Pandora	25,065	0.02
		492,018	0.48
	Finland		
1,167	Elisa	58,217	0.06
2,105	Fortum	33,697	0.03
1,925	Kesko	38,762	0.04
5,893	Metso	59,430	0.06
21,150	Nokia	93,659	0.09
9,464	Nordea Bank	111,951	0.11

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
†All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
166	Orion	8,775	0.01
6,235	UPM-Kymmene	211,260	0.21
		615,838	0.61
	France		
379	Covivio	21,745	0.02
10,389	Engie	162,210	0.16
946	Gecina	94,071	0.09
60	Kering	17,255	0.02
1,144	Klepierre	34,414	0.04
11,059	Orange	125,758	0.12
1,269	Schneider Electric	324,399	0.32
46	Sodexo	4,030	0.00
		803,895	0.79
	Germany		
1,317	Allianz	410,242	0.40
6,319	Deutsche Telekom	259,777	0.26
261	Henkel	21,368	0.02
112	Infineon Technologies	4,191	0.00
759	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	400,007	0.40
24	SAP	5,256	0.01
673	Siemens	108,373	0.11
		1,210,914	1.19
	Hong Kong		
8,400	AIA	66,836	0.07
54,500	BOC Hong Kong	171,921	0.17
21,000	Far East Horizon*	14,876	0.01
17,000	Fosun International	8,829	0.01
17,500	MTR	61,624	0.06
30,000	Sino Land	32,161	0.03
13,000	Swire Pacific	110,366	0.11
21,600	Swire Properties	39,830	0.04
		506,439	0.50
	Indonesia		
22,900	Bank Central Asia	15,299	0.02
16,500	Unilever Indonesia	2,439	0.00
		17,737	0.02
	Ireland		
773	Accenture	264,203	0.26
108	Allegion	14,851	0.01
2,750	CRH	244,429	0.24
452	Eaton	136,744	0.14
1,065	Johnson Controls International	111,344	0.11
2,500	Medtronic	220,926	0.22
2,190	Trane Technologies	778,414	0.77
84	Willis Towers Watson	24,517	0.03
		1,796,518	1.78
	Israel		
627	Check Point Software Technologies	120,384	0.12
13	CyberArk Software	3,753	0.00
		124,137	0.12

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Italy		
12,792	Banco BPM	87,051	0.08
7,342	Enel	55,972	0.06
5,355	Generali	92,528	0.09
41,017	Intesa Sanpaolo	171,272	0.17
13,792	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	232,958	0.23
7,260	Poste Italiane	101,399	0.10
		741,180	0.73
	Japan		
23,000	Asahi Kasei*	163,067	0.16
6,900	Astellas Pharma	86,131	0.08
4,700	Bridgestone	183,467	0.18
5,600	Brother Industries	103,894	0.10
1,600	Eisai	67,260	0.07
1,700	FANUC	50,069	0.05
100	Fast Retailing	32,049	0.03
6,300	Fujitsu	115,885	0.11
35,700	Honda Motor	389,472	0.38
4,500	ITOCHU	238,232	0.23
300	Kawasaki Kisen Kaisha	4,409	0.01
19,400	KDDI	604,530	0.64
5,400	Marubeni	92,263	0.09
1,000	MEIJI	24,911	0.02
200	Mitsubishi	4,146	0.01
3,500	Mitsui OSK Lines	125,924	0.12
6,900	MS&AD Insurance	158,563	0.16
1,500	Nintendo	81,430	0.08
170,400	Nippon Telegraph & Telephone	182,231	0.18
1,700	Nomura Research Institute	57,344	0.06
10,700	Ono Pharmaceutical	158,488	0.16
700	Oracle Japan	63,539	0.06
600	Osaka Gas	14,815	0.01
1,900	Otsuka	111,655	0.11
1,200	Otsuka	28,574	0.03
2,700	Resona	167,813	0.17
1,100	Sanken Pharmaceutical	14,161	0.01
3,900	SCSK	79,330	0.08
4,300	Seiko Epson	60,071	0.06
300	Sekisui Chemical	4,566	0.01
800	Sekisui House	20,632	0.02
600	Shimadzu	19,971	0.02
5,700	Shinsegi	266,059	0.26
35,300	SoftBank	494,229	0.49
7,100	Takeda Pharmaceutical	211,351	0.21
3,100	TIS	77,085	0.08
200	Tokyo Electron	35,406	0.03
5,400	Toyota	43,796	0.04
1,100	Trend Micro	65,980	0.06
300	Unicharm	10,468	0.01
2,600	USS	22,997	0.02
4,600	Yokogawa Electric	134,606	0.13
		4,940,573	4.85

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Mexico		
19,779	Grupo Financiero Banorte	136,262	0.13
1,777	Wal-Mart de Mexico	5,075	0.01
		141,336	0.14
	Netherlands		
5,306	ABN AMRO Bank	86,967	0.08
215	ASML	194,483	0.19
1,841	ASR Nederland	90,229	0.09
6,218	CNH Industrial	94,761	0.10
6,755	Koninklijke Ahold Delhaize	231,038	0.23
109,326	Koninklijke KPN	446,511	0.44
822	LyondellBasell Industries	80,359	0.08
4,829	NN	237,103	0.23
6,869	OCI	218,761	0.22
1,096	Randstad	77,633	0.07
		1,726,845	1.71
	Norway		
1,844	Aker BP	44,121	0.04
23,993	Equinor	636,230	0.63
6,632	Orkla	58,952	0.06
5,602	Telenor	69,954	0.07
		809,257	0.79
	Poland		
816	Bank Polska Kasa Opieki	33,289	0.03
34	Budimex	5,269	0.00
2,957	ORLEN	49,103	0.05
2,972	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski	44,268	0.04
2,234	Powszechny Zakład Ubezpieczeń	27,090	0.03
414	Santander Bank Polska	55,466	0.06
		214,482	0.21
	Portugal		
9,222	Galp Energia SGPS	192,161	0.19
	Singapore		
2,770	DBS	77,263	0.08
16,900	Oversea-Chinese Banking	185,284	0.18
15,300	Singapore Airlines	80,938	0.08
44,000	Singapore Telecommunications	105,549	0.10
400	United Overseas Bank	9,632	0.01
		458,763	0.45
	South Africa		
898	FirstRand	4,329	0.00
456	Kumba Iron Ore	8,964	0.01
1,059	Vodacom	6,818	0.01
		19,769	0.02
	South Korea		
209	Industrial Bank of Korea	2,161	0.00
2,018	KB Financial	129,766	0.13
488	NAVER	61,774	0.06
1,294	Shinhan Financial	54,342	0.06
275	Woori Financial	3,274	0.00
		251,316	0.25
	Spain		
21,567	Iberdrola	304,511	0.30
	Sweden		
1,342	H & M Hennes & Mauritz	30,739	0.03
5,696	Hoganas	38,692	0.04
13,059	Tele2	147,964	0.14
10,722	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	79,842	0.08
20,751	Telia	104,462	0.10
		401,700	0.39
	Switzerland		
4,590	ABB	262,172	0.26
1,726	Bunge Global	173,618	0.17
34	Flughafen Zurich	7,918	0.01
1,034	Garmin	188,426	0.18
6	Givaudan	25,768	0.02
136	Holcim	13,292	0.01
131	Kuehne + Nagel International	40,612	0.04
5,733	Logitech International	529,909	0.51
5,367	Novartis	546,963	0.54
92	Roche	31,141	0.03
393	Swiss Re	53,586	0.05
1,023	Zurich Insurance	595,227	0.59
		2,587,623	2.51
	Thailand		
1,500	SCB X NVDR	4,742	0.00
	Turkey		
126	Ford Otomotiv Sanayi	3,537	0.00
	United Kingdom		
2,407	3i	101,251	0.10
1,833	Aviva	12,149	0.01
627	Barratt Developments	4,166	0.00
744	Berkeley	48,950	0.05
438	Coca-Cola Europacific Partners	35,215	0.03
100	Diageo	3,222	0.01
332	HSBC	2,907	0.00
1,361	Intertek	68,091	0.06
28,898	J Sainsbury	111,632	0.11
1,254	M&G	3,557	0.00
10,135	National Grid	133,296	0.13
2,952	Shell	92,644	0.09
1,327	Smiths	31,504	0.03
782	SSE	19,491	0.02
27,429	Taylor Wimpey	59,070	0.06
34,545	Vodafone	33,769	0.03
		772,293	0.75
	United States		
1,844	AbbVie	360,299	0.35
735	Adobe	419,855	0.41
1,113	Advanced Micro Devices	164,908	0.16
502	Akamai Technologies	50,908	0.05
2,300	Alphabet	375,130	0.37
3,899	Amazon.com	693,573	0.67
1,525	American Express	397,628	0.39

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
301	American Tower	61,257	0.07
746	Amgen	249,164	0.28
7,112	Annaly Capital Management	143,526	0.14
8,683	Apple	1,969,102	1.96
331	Applied Materials	68,399	0.06
264	Arista Networks	92,612	0.09
14,850	AT&T	293,287	0.29
463	Atlassian	80,801	0.08
2,929	Automatic Data Processing	803,249	0.79
99	AvalonBay Communities	21,321	0.02
1,274	Avangrid	46,280	0.04
504	Bank of New York Mellon	33,909	0.03
1,660	Best Buy	166,004	0.16
7,349	Bristol-Myers Squibb	367,493	0.36
1,043	Broadridge Financial Solutions	221,752	0.22
190	Camden Property Trust	23,653	0.02
3,669	Cardinal Health	413,971	0.41
379	Caterpillar	133,430	0.13
1,436	Cboe Global Markets	296,319	0.29
407	Certara	51,906	0.03
7	Chemed	4,067	0.00
4,124	Chevron	603,712	0.59
359	Church & Dwight	36,327	0.04
1,052	Cigna	360,003	0.37
118	Cintas	84,795	0.09
1,811	Clorox	286,048	0.28
1,141	CME	245,258	0.24
302	CMS Energy	20,496	0.02
13,054	Coca-Cola	859,150	0.82
6,958	Colgate-Palmolive	739,079	0.73
3,660	Conagra Brands	114,046	0.11
615	ConocoPhillips	69,288	0.07
701	Costco Wholesale	623,963	0.61
181	Crowdstrike	42,431	0.04
160	Cummins	49,511	0.06
154	Deckers Outdoor	145,701	0.14
109	Deere	41,828	0.04
223	Dell Technologies	25,143	0.03
155	Dick's Sporting Goods	36,116	0.03
562	Donaldson	40,346	0.04
40	DR Horton	7,489	0.01
201	DuPont de Nemours	16,988	0.02
3,406	eBay	200,137	0.19
2,314	Ecolab	580,589	0.57
429	Edwards Lifesciences	30,243	0.03
1,196	Electronic Arts	179,555	0.18
277	Elevance Health	153,020	0.15
296	Eli Lilly	279,292	0.27
191	EMCOR	74,329	0.07
2,766	EOG Resources	354,767	0.35
8,377	Eaton	318,499	0.31
4,118	Expeditors International of Washington	502,746	0.49
388	Ferguson Enterprises	79,162	0.08
4,919	Fortinet	375,910	0.37
211	Fox	9,681	0.01
30	FTI Consulting	6,746	0.01
8,945	General Mills	639,925	0.63
8,479	Gilead Sciences	673,586	0.66
355	Guidewire Software	64,223	0.06
98	Hartford Financial Services	9,964	0.01
1,293	HCA Healthcare	504,796	0.50
41	Hess	5,621	0.00
5,000	Hewlett Packard Enterprise	98,475	0.10
325	Home Depot	119,590	0.12
4,360	HP	155,347	0.15
69	IDEXX Laboratories	33,196	0.03
2,184	Ingredion	290,843	0.29
2,997	Intel	64,975	0.06
8	Intuit	5,014	0.01
108	Jack Henry & Associates	18,575	0.02
2,400	Johnson & Johnson	399,672	0.39
217	JPMorgan Chase	46,304	0.05
3,250	Kimberly-Clark	468,468	0.46
6,662	Kinder Morgan	142,700	0.14
10,481	Kroger	551,615	0.54
279	Lam Research	226,791	0.23
494	Lowe's	122,201	0.12
103	Lululemon Athletica	34,294	0.03
1,559	Manhattan Associates	413,751	0.41
2,096	Marsh & McLennan	474,681	0.47
23	Mastercard	11,102	0.01
564	McKesson	313,928	0.31
3,939	Merck	463,502	0.46
617	Meta Platforms	424,751	0.42
713	MetLife	54,723	0.05
1,248	Micron Technology	122,317	0.12
3,962	Microsoft	1,660,728	1.62
972	Molson Coors Beverage	52,177	0.05
180	Morgan Stanley	15,421	0.02
875	Motorola Solutions	384,729	0.38
4,861	NetApp	593,688	0.58
100	Netflix	69,883	0.07
1,306	Neurocrine Biosciences	165,722	0.16
88	Nucor	14,806	0.01
8,155	NVIDIA	1,108,232	1.09
7,297	Old Republic International	260,367	0.26
204	PayPal	14,815	0.01
4,500	Pfizer	129,285	0.13
192	PNC Financial Services	35,374	0.03
2,555	Procter & Gamble	430,607	0.43
1,057	Progressive	263,743	0.26
149	Prologis	18,753	0.02
32	PulteGroup	4,183	0.00
1,509	QUALCOMM	261,827	0.26
2,719	Quest Diagnostics	424,283	0.42

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
74	Raymond James Financial	8,788	0.01
7	Regeneron Pharmaceuticals	8,306	0.01
495	Reinsurance of America	106,892	0.10
36	RedMed	6,807	0.01
286	S&P Global	140,394	0.14
57	Salesforce	14,262	0.01
206	ServiceNow	175,518	0.17
975	Simon Property	161,884	0.16
279	Southern Copper	29,288	0.03
1,759	State Street	99,841	0.10
84	Synopsys	43,671	0.04
2,304	Target	353,341	0.36
277	Tesla	68,116	0.06
529	Texas Instruments	70,426	0.07
3,243	TJX	379,593	0.37
870	Travelers	196,872	0.19
544	Trimble	30,907	0.03
1,655	Truist Financial	73,234	0.07
7,650	UGI	188,955	0.18
141	Ulta Beauty	55,826	0.05
649	United Parcel Service	82,579	0.08
589	US Bancorp	19,279	0.02
772	Veeva Systems	166,064	0.17
2,266	VeriSk	553,462	0.25
2,068	VeriSign	379,271	0.37
614	Verisk Analytics	167,984	0.17
18,014	Verizon Communications	818,877	0.81
45	Vertex Pharmaceuticals	22,298	0.02
1,211	Visa	339,707	0.33
6,000	Walmart	990,073	0.98
1,246	Waste Management	261,302	0.26
90	Wells Fargo	5,169	0.01
1,403	Williams-Sonoma	185,421	0.18
238	Workday	61,301	0.06
112	WW Grainger	109,939	0.11
1,934	Xylem	262,366	0.26
3,091	Zoetis	556,064	0.56
		34,866,338	34.32
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		58,812,774	57.87
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		91,713,533	90.09
Total Portfolio		91,713,533	90.09
Other Net Assets		10,093,490	9.91
Total Net Assets (USD)		101,807,023	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	6,636	USD	6,448	BNY Mellon	13/9/2024	188
USD	28	AUD	43	BNY Mellon	13/9/2024	(1)
Net unrealised appreciation						187
CNH Hedged Share Class						
CNY	125,837,379	USD	17,672,448	BNY Mellon	13/9/2024	166,083
USD	43,816	CNY	462,084	BNY Mellon	13/9/2024	(466)
Net unrealised appreciation						165,696
EUR Hedged Share Class						
EUR	16,089	USD	14,943	BNY Mellon	13/9/2024	241
USD	99	EUR	91	BNY Mellon	13/9/2024	(1)
Net unrealised appreciation						240
GBP Hedged Share Class						
GBP	4,416	USD	5,610	BNY Mellon	13/9/2024	193
USD	28	GBP	22	BNY Mellon	13/9/2024	(1)
Net unrealised appreciation						192
HKD Hedged Share Class						
HKD	8,924,291	USD	1,146,837	BNY Mellon	13/9/2024	(1,983)
USD	853,886	HKD	6,666,666	BNY Mellon	13/9/2024	(66)
Net unrealised depreciation						(2,049)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
SGD Hedged Share Class						
SGD	776,169	USD	589,373	BNY Mellon	13/9/2024	7,929
USD	42,499	SGD	56,397	BNY Mellon	13/9/2024	(29)
Net unrealised appreciation						7,900
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 31,469,601)						112,474

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
14	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2024	772,371	11,205
13	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2024	717,201	12,796
3	GBP	FTSE 100 Index	September 2024	331,819	2,241
1	GBP	FTSE 100 Index	September 2024	110,606	1,029
19	JPY	Nikkei 225 Index	September 2024	807,959	7,290
39	JPY	Nikkei 225 Index	September 2024	1,042,953	20,369
116	USD	S&P 500 Index	September 2024	3,083,847	18,138
192	USD	S&P 500 Index	September 2024	5,132,927	16,267
8	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	857,094	(1,469)
1	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	109,516	(229)
Total				14,966,693	89,602

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 140	The Fund receives the total return on Bunge Global. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points	Merrill Lynch International	23/5/2025	767	14,080
TRS	USD 327	The Fund receives the total return on HP. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points	Merrill Lynch International	23/5/2025	336	11,651
TRS	USD 2,267	The Fund receives the total return on Yum China. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points	Merrill Lynch International	23/5/2025	1,241	77,169
TRS	USD 361	The Fund receives the total return on Amazon.com. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points	Merrill Lynch International	16/2/2026	(1,948)	65,290
TRS	USD 62	The Fund receives the total return on Cisco Systems. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points	Merrill Lynch International	16/2/2026	(11)	3,139
TRS	USD 91	The Fund receives the total return on Motorola Solutions. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points	Merrill Lynch International	16/2/2026	1,369	40,011
TRS	USD 1,425	The Fund receives the total return on Alphabet. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points	Merrill Lynch International	16/2/2026	2,995	232,417
TRS	USD 380	The Fund receives the total return on Simon Property. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points	Merrill Lynch International	16/2/2026	3,053	63,513

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 69	The Fund receives the total return on Walmart. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	10/2/2025	194	4,585
TRS	USD 6	The Fund receives the total return on Syncopys. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	14/5/2026	(170)	3,119
TRS	USD 264	The Fund receives the total return on American Express. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	23/5/2025	2,990	69,357
TRS	USD 108	The Fund receives the total return on Deckers Outdoor. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	23/5/2025	(199)	102,180
TRS	USD 48	The Fund receives the total return on Electronic Arts. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	23/5/2025	136	7,194
TRS	USD 1,370	The Fund receives the total return on Gilead Sciences. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	23/5/2025	6,958	108,874
TRS	USD 199	The Fund receives the total return on HCA Healthcare. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	23/5/2025	3,207	65,313
TRS	USD 58	The Fund receives the total return on Kroger. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	23/5/2025	(15)	3,083
TRS	USD 250	The Fund receives the total return on Manhattan Associates. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	23/5/2025	2,684	66,349
TRS	USD 86	The Fund receives the total return on McKesson. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	23/5/2025	963	47,868
TRS	USD 181	The Fund receives the total return on Medtronic. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	23/5/2025	713	15,344
TRS	USD 418	The Fund receives the total return on PulteGroup. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	23/5/2025	3,432	54,646
TRS	USD 602	The Fund receives the total return on TJX. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	23/5/2025	3,353	70,464
TRS	USD 9	The Fund receives the total return on Home Depot. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	6/6/2025	71	3,312
TRS	USD 512	The Fund receives the total return on Waste Management. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/7/2025	1,030	95,595
TRS	USD 3,292	The Fund receives the total return on Verizon Communications. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	20/8/2025	1,412	139,676
TRS	USD 116	The Fund receives the total return on Automatic Data Processing. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	9/9/2025	1,227	31,812

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 997	The Fund receives the total return on Coca-Cola. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	9/9/2025	3,356	71,110
TRS	USD 205	The Fund receives the total return on Amgen. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	23/9/2025	1,769	68,470
TRS	USD 265	The Fund receives the total return on AT&T. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	23/9/2025	175	5,234
TRS	USD 155	The Fund receives the total return on Microsoft. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	23/9/2025	(585)	64,936
TRS	USD 462	The Fund receives the total return on Procter & Gamble. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	23/9/2025	1,571	79,150
TRS	USD 38	The Fund receives the total return on Accenture. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2026	433	12,966
TRS	USD 42	The Fund receives the total return on Adobe. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2026	782	24,057
TRS	USD 6	The Fund receives the total return on Adobe. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2026	112	3,437
TRS	USD 152	The Fund receives the total return on Apple. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2026	993	34,829
TRS	USD 88	The Fund receives the total return on Best Buy. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2026	1,304	8,449
TRS	USD 127	The Fund receives the total return on Cigna. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2026	3,114	45,876
TRS	USD 69	The Fund receives the total return on Coca-Cola. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2026	201	4,251
TRS	USD 72	The Fund receives the total return on DocuSign. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2026	207	4,272
TRS	USD 79	The Fund receives the total return on Johnson & Johnson. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2026	431	12,999
TRS	USD 76	The Fund receives the total return on Marsh & McLennan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2026	407	17,668
TRS	USD 497	The Fund receives the total return on Merck. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2026	2,123	67,306
TRS	USD 211	The Fund receives the total return on Microsoft. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2026	(926)	87,911
TRS	USD 160	The Fund receives the total return on NetApp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2026	(2,203)	21,464
TRS	USD 810	The Fund receives the total return on NetApp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2026	(9,314)	86,548

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 22	The Fund receives the total return on NVIDIA. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2029	(40)	2,660
TRS	USD 7	The Fund receives the total return on ServiceNow. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	16/2/2029	54	5,879
TRS	USD 56	The Fund receives the total return on Akamai Technologies. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 0 basis points.	Merrill Lynch International	2/8/2029	52	9,634
TRS	USD 6	The Fund receives the total return on Hasbro. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	23/1/2025	12	1,097
TRS	USD 12	The Fund receives the total return on Deckers Outdoor. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	23/5/2025	(209)	11,383
TRS	USD 270	The Fund receives the total return on Molson Coors Beverage. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	23/5/2025	34	14,494
TRS	USD 436	The Fund receives the total return on Quest Diagnostics. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	23/5/2025	1,094	68,372
TRS	USD 79	The Fund receives the total return on Seagate Technology. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	23/5/2025	(135)	7,720
TRS	USD 33	The Fund receives the total return on Wix.com. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	23/5/2025	(190)	5,431
TRS	USD 38	The Fund receives the total return on Exelixis. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	23/8/2025	291	8,791
TRS	USD 1,305	The Fund receives the total return on Coca-Cola. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	9/9/2025	718	94,028
TRS	USD 90	The Fund receives the total return on Apple. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	15/9/2025	287	20,617
TRS	USD 385	The Fund receives the total return on NetApp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	21/9/2025	(3,731)	45,868
TRS	USD 93	The Fund receives the total return on Microsoft. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	19/9/2025	(455)	38,747
TRS	USD 287	The Fund receives the total return on Alphabet. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	2/10/2025	(305)	46,810
TRS	USD 16	The Fund receives the total return on Cigna. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	2/10/2025	296	5,786

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 69	The Fund receives the total return on ConocoPhillips. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	7/1/2025	378	9,689
TRS	USD 772	The Fund receives the total return on Conagra Brands. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	10/2/2025	664	24,066
TRS	USD 7	The Fund receives the total return on Hasbro. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	10/2/2025	479	4,692
TRS	USD 598	The Fund receives the total return on AbbVie. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	23/5/2025	2,934	114,889
TRS	USD 421	The Fund receives the total return on Bank of New York Mellon. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	23/5/2025	1,625	29,326
TRS	USD 118	The Fund receives the total return on Best Buy. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	23/5/2025	1,067	11,729
TRS	USD 190	The Fund receives the total return on Cigna. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	23/5/2025	4,978	69,632
TRS	USD 18	The Fund receives the total return on Elevance Health. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	23/5/2025	466	9,344
TRS	USD 32	The Fund receives the total return on EMCOR. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	23/5/2025	1,028	12,463
TRS	USD 174	The Fund receives the total return on General Mills. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	23/5/2025	1,938	55,372
TRS	USD 551	The Fund receives the total return on Johnson & Johnson. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	23/5/2025	2,424	92,307
TRS	USD 479	The Fund receives the total return on Kimberly-Clark. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	23/5/2025	1,364	69,043
TRS	USD 306	The Fund receives the total return on Marsh & McLennan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	23/5/2025	2,106	69,306
TRS	USD 643	The Fund receives the total return on Merck. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	23/5/2025	2,411	75,662
TRS	USD 65	The Fund receives the total return on Naurocrine Biosciences. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	23/5/2025	(1,638)	10,540
TRS	USD 662	The Fund receives the total return on Old Republic International. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	23/5/2025	1,168	23,620

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 244	The Fund receives the total return on TJX. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	23/5/2025	1,749	28,560
TRS	USD 66	The Fund receives the total return on Veralto. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	23/5/2025	396	9,619
TRS	USD 353	The Fund receives the total return on VeriSign. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	23/5/2025	2,164	64,746
TRS	USD 31	The Fund receives the total return on VeriSign. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	23/5/2025	190	5,695
TRS	USD 231	The Fund receives the total return on Visa. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	23/5/2025	3,726	63,747
TRS	USD 79	The Fund receives the total return on Waste Management. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	19/7/2025	340	16,657
TRS	USD 169	The Fund receives the total return on Motorola Solutions. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	29/8/2025	4,401	70,349
TRS	USD 1,669	The Fund receives the total return on Amazon.com. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	9/9/2025	15,889	292,609
TRS	USD 324	The Fund receives the total return on Apple. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	15/9/2025	5,109	74,222
TRS	USD 26	The Fund receives the total return on Accenture. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	2/9/2026	674	8,897
TRS	USD 189	The Fund receives the total return on Adobe. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	2/9/2026	7,914	106,539
TRS	USD 95	The Fund receives the total return on Avanight. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	2/9/2026	(14)	3,384
TRS	USD 271	The Fund receives the total return on EOG Resources. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	2/9/2026	398	34,758
TRS	USD 71	The Fund receives the total return on Lowe's. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	2/9/2026	784	17,583
TRS	USD 114	The Fund receives the total return on NetApp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	2/9/2026	(3)	13,568
TRS	USD 1,477	The Fund receives the total return on NVIDIA. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points.	HSBC Bank	2/9/2026	22,704	252,783

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
TRS	USD 309	The Fund receives the total return on QUALCOMM. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	2/9/2026	2,648	83,616
TRS	USD 132	The Fund receives the total return on Servicenow. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	2/9/2026	4,541	110,864
TRS	USD 219	The Fund receives the total return on Alphabet. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (DBFR01), plus or minus a spread of 40 basis points	HSBC Bank	2/10/2026	234	35,716
Total (USD underlying exposure - USD 4,364,707)					155,441	4,364,707

TRS: Total Return Swaps

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
(4)	Call	Nikkei 225 Index	Exchange Traded	JPY 35,500	13/9/2024	(63,440)	(89,860)
(46)	Call	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4,875	20/9/2024	(36,889)	(66,871)
(2)	Call	FTSE 100 Index	Exchange Traded	GBP 8,400	20/9/2024	(322)	(2,140)
(34)	Call	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 5,615	20/9/2024	(73,643)	(268,770)
Total (USD underlying exposure - USD 14,340,980)						(173,347)	(427,644)

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Investment Funds	32.52
Consumer Non-cyclical	19.17
Technology	19.49
Financials	9.31
Communications	8.56
Industrial	4.76
Consumer Cyclical	4.52
Energy	2.93
Basic Materials	2.36
Utilities	1.49
Other Net Assets	9.91
	100.00

Systematic Sustainable Global SmallCap Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Australia		
9,064	Accent*	7,247	0.00
2,469	AUB*	52,136	0.02
1,410	Bendigo & Adelaide Bank*	11,589	0.00
420	Breville	9,566	0.00
124,669	Challenger	591,700	0.21
755	Clinuvel Pharmaceuticals	6,141	0.00
20,390	Credit	214,686	0.08
155,144	Dataflit*	810,243	0.29
78,202	Dexus Industria REIT	196,922	0.06
109,814	Diversal EDI	416,351	0.15
139,032	Evolution Mining*	399,825	0.14
24,567	Flight Centre Travel	349,699	0.12
6,818	Growthpoint Properties Australia	11,515	0.00
296,816	IGO*	1,112,791	0.40
87,062	Insignia Financial*	162,731	0.06
8,107	JB Hi-Fi*	457,521	0.16
21,385	Jumbo Interactive	200,190	0.07
217,002	Lendlease*	995,360	0.35
28,490	Monadelphous	249,288	0.09
223,135	Nanosonics*	488,852	0.18
512	Netwealth	7,821	0.00
6,596	NEXTDC	75,839	0.03
7,518	Nine Entertainment	6,846	0.00
195,196	oOh!media	169,800	0.06
10,154	Perenti	7,128	0.00
6,048	Perseus Mining	7,248	0.00
617	Pinnacle Investment Management*	7,319	0.00
5,243	Ramelius Resources	7,696	0.01
100,499	Rural Funds*	139,735	0.05
53,670	Sims*	399,590	0.14
18,843	Waipal*	100,325	0.03
16,857	Westgold Resources	34,757	0.01
711	Worley	7,344	0.00
		7,624,693	2.70
	Austria		
3,917	BAWAG	298,819	0.11
33,005	Kontron	620,396	0.22
1,369	Porr	22,864	0.01
39,162	Raiffeisen Bank International	776,425	0.27
13,010	UNIQA Insurance	111,532	0.04
		1,829,736	0.65
	Belgium		
32,489	Barco*	459,013	0.16
24,401	Fagron	620,629	0.18
4,207	Galapagos*	181,809	0.06
		1,141,451	0.40
	Bermuda		
3,275	Assured Guaranty	261,218	0.09
1,300	Axalta Coating Systems	49,868	0.02
170,000	Cafe de Coral	176,575	0.06
6,122	Essent	388,992	0.14
11,000	Invesco	882,629	0.31
5,838	Signet Jewelers*	491,503	0.17
186,000	Sihuan Pharmaceutical	12,880	0.00
1,718	Shift Nielsen	68,755	0.03
40,500	Yue Yuen Industrial	70,215	0.03
		2,401,718	0.85
	Brazil		
152,917	Banco do Estado do Rio Grande do Sul	293,216	0.11
1,997,577	Cogna Educacao	493,962	0.18
5,440	Light	6,024	0.00
2,779	M Dias Branco	13,353	0.00
45,063	Mahcopolo	45,120	0.02
353,015	Marcopolo	448,192	0.16
34,958	Randon Implementos e Participacoes	67,470	0.02
275,797	Santos Brasil Participacoes	623,869	0.22
		1,991,813	0.71
	Canada		
181,312	Algonquin Power & Utilities*	980,802	0.35
20,900	Artis Real Estate Investment Trust*	110,507	0.04
106,718	B2Gold	301,503	0.11
161,319	Birchcliff Energy*	702,168	0.25
1,227	BRP	229,505	0.08
1,112	BSR Real Estate Investment Trust	14,912	0.01
7,113	Celestica*	361,515	0.13
91,311	Centerra Gold	654,979	0.23
11,640	CI Financial	151,538	0.05
1,196	Definity Financial	44,551	0.02
13,482	DREAM Unlimited*	262,430	0.09
6,409	Enbridge	41,590	0.01
2,977	First Majestic Silver*	16,689	0.01
5,491	Innergex Renewable Energy*	37,582	0.01
8,038	Lundin Gold	161,468	0.06
16,699	Morguard North American Residential Real Estate Investment Trust*	224,525	0.08
3,686	Mullen	38,758	0.01
5,440	North American Construction	105,648	0.04
6,817	Orla Mining	36,252	0.01
523	Pollard Banknote	9,754	0.01
2,192	Primo Water	48,389	0.02
125,857	Secure Energy Services	1,132,058	0.40
33,240	SSR Mining	173,279	0.06
1,469	Surge Energy	7,167	0.00
13,711	Transcontinental	168,063	0.06
1,805	Trican Well Service*	6,799	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic Sustainable Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
253,488	Vertex Energy*	2,563,961	0.91
3,853	Wasioma Gold Mines	37,588	0.01
		8,626,388	3.06
	Cayman Islands		
219,000	3SBio	170,182	0.06
16,188	Ambarella	967,219	0.34
669,000	China Lesso	306,249	0.11
163,000	China Shineway Pharmaceutical	171,670	0.06
410,000	Chinasoft International*	197,582	0.07
220,000	CIMC Enric*	177,729	0.06
282	Credo Technology	9,970	0.00
4,000	General Interface Solution	7,702	0.00
47,000	Gourmet Master	121,504	0.04
160,000	Greentown Service	74,477	0.03
163,000	HUTCHMED China	580,028	0.20
126,000	JNBY Design	217,153	0.08
160,000	Ming Yuan Cloud	59,393	0.01
510,000	Minth	814,862	0.29
198,000	Mobvista*	94,530	0.01
1,129,500	Ping An Healthcare and Technology*	1,465,760	0.52
30,000	Sunac Services	9,501	0.00
55,148	Theravance Biopharma	447,228	0.16
54,000	TPK	76,299	0.03
649,500	Xtep International	452,258	0.15
9,900	Yeahka*	13,172	0.01
7,700	Zai Lab*	15,048	0.01
139,000	Zhou Hei Ya International	26,736	0.01
		6,383,147	2.26
	Chile		
18,404	Embotelladora Andina	58,840	0.02
18,494	Empresa Nacional de Telecomunicaciones	57,183	0.02
		116,023	0.04
	China		
44,774	Jinzhou Port	4,808	0.00
706,500	Sinopec Engineering	483,782	0.17
20,000	Xinhua Winshare Publishing and Media	24,518	0.01
		513,108	0.18
	Denmark		
946	ALK-Abello	25,007	0.01
18,885	Atri Brandi	54,179	0.01
1,038	GN Store Nord	23,800	0.01
33,033	H Lundbeck	201,521	0.07
175,235	H Lundbeck	1,242,969	0.44
762	Per Aarsleff	46,227	0.02
919	Zealand Pharma	121,528	0.04
		1,695,231	0.60
	Finland		
66,703	Citycon	264,523	0.09
8,462	Finnair*	14,791	0.01
131,277	Outokumpu*	487,530	0.17
3,662	YIT	10,268	0.00
		767,089	0.27
	France		
1,173	Etablissements Maurel et Prom	6,934	0.00
468	Fnac Darty*	14,838	0.01
2,272	Gaztransport Et Technigaz	334,186	0.12
351	ICADE	7,993	0.00
115,056	Television Francaise 1*	1,025,237	0.36
72,145	Valeo*	772,366	0.27
5,213	Vetoquinol*	18,857	0.01
		2,180,330	0.77
	Germany		
4,824	Alnos Software	707,794	0.25
13,123	Auto1	135,175	0.05
144	Bilfinger	7,648	0.01
311	CANCOM	11,210	0.01
34,223	CECONOMY	101,131	0.04
144,347	Deutsche Pfandbriefbank	809,983	0.28
1,183	Dauz*	6,104	0.00
1,264	Dragerwerk	63,613	0.02
3,096	ElringKlinger*	14,508	0.00
6,364	FUCHS	226,001	0.08
822	HelloFresh*	6,761	0.00
5,186	HUGO BOSS	306,425	0.14
40,501	Kloeckner &	234,153	0.08
229	MBB	26,074	0.01
1,337	METRO	6,849	0.00
1,440	Mutares	48,726	0.02
9,335	Nordex*	149,921	0.05
28,120	ProSiebenSat.1 Media*	181,423	0.07
108	Stroeer	7,068	0.00
		3,129,655	1.11
	Greece		
1,419	Aegean Airlines	17,116	0.01
	Guernsey		
8,417	Shurgard Self Storage	369,642	0.13
	Hong Kong		
500	Langham Hospitality Investments and Langham Hospitality Investments	30	0.00
273,000	New World Development*	274,808	0.10
11,500	Yuexiu Services	4,616	0.00
		279,454	0.10
	Hungary		
140,326	Magyar Telekom Telecommunications	404,622	0.14
	India		
13,925	Aarti Pharma	108,521	0.19
482	Alembic Pharmaceuticals	6,087	0.00
2,339	Balmer Lawrie	7,797	0.00
109	BASF India	5,068	0.00
166,544	Britannia	1,331,516	0.47
16,766	Blue Star	341,959	0.12

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic Sustainable Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
2,578	Central Depository Services India	44,105	0.02
3,136	Cholamandalam Financial	59,838	0.02
4,935	Computer Age Management Services	235,491	0.08
28,019	Crompton Greaves Consumer Electricals	109,184	0.07
5,874	Dixon Technologies India	922,440	0.33
2,587	Dr Lal PathLabs	109,484	0.04
125,411	Federal Bank	279,524	0.15
27,348	Great Eastern Shipping	434,311	0.16
156,225	Gujarat Pipavav Port	425,430	0.15
76	Hitachi Energy India	12,960	0.01
15,661	ICICI	153,206	0.05
5,189	ITD Cementation India	34,303	0.01
81,807	Jyothy Labs	526,514	0.19
454,933	Karur Vysya Bank	1,758,276	0.62
11,911	KEI Industries	654,662	0.23
1,402	Kfin Technologies	17,361	0.01
724	KPIT Technologies	15,569	0.00
74,879	LIC Housing Finance	600,488	0.21
34,548	Maharagar Gas	740,269	0.26
11,164	Mahindra & Mahindra Financial Services	41,643	0.02
28,647	Mas Financial Services	367,125	0.13
808	Natco Pharma	14,812	0.00
123,459	NBCC India	274,294	0.10
179,797	NCC	683,868	0.24
66,334	Nippon Life India Asset Management	452,063	0.16
1,245	Prudent Corporate Advisory Services	36,159	0.01
2,928	PTC India	7,436	0.01
34,879	Strides Pharma Science	552,469	0.20
1,132	Symphony	21,082	0.01
10,830	Tips Industries	95,411	0.03
1,552	V-Guard Industries	6,480	0.00
341	Voltas	7,089	0.00
		11,994,380	4.28
	Indonesia		
559,800	AKR Corporindo	54,701	0.02
7,673,300	Aspirasi Hidup Indonesia	365,520	0.13
6,802,700	Perusahaan Gas Negara	677,849	0.24
		1,097,920	0.39
	Ireland		
10,865	Adient	246,440	0.09
8,595	Alkermes	271,770	0.10
2,899	Cimpress	290,393	0.10
103	Jazz Pharmaceuticals	11,957	0.00
163	nVent Electric	10,360	0.01
7,144	Prothena	154,167	0.06
5,621	Uniphar	16,592	0.01
		1,001,279	0.36
	Israel		
57,743	Caliaxifa Cl	982,209	0.35

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
362	Kotak Location and Control	8,565	0.00
38	Nova	8,614	0.00
5,363	Partner Communications	25,669	0.01
1,961	Plus500	67,030	0.02
15,160	Radware	333,217	0.12
4,307	Similarweb	40,873	0.01
806	Tel Aviv Stock Exchange	8,836	0.00
670	ZIM Integrated Shipping Services	10,368	0.01
		1,481,381	0.53
	Italy		
788,066	A2A	1,803,869	0.64
324	Banca IFIS	7,608	0.00
85,737	Banca Monte dei Paschi di Siena	486,775	0.17
113,171	BPER Banca	633,758	0.23
13,525	Danieli & C Officine Meccaniche*	603,338	0.18
1,447	Del Longhi	45,709	0.01
194,658	Iren*	419,662	0.15
110,424	Mairo	960,822	0.34
122	Sesa*	13,067	0.00
1,495	Unipol Gruppo	15,830	0.01
435,007	Webuild*	1,203,569	0.43
		6,088,869	2.16
	Japan		
4,900	77 Bank	140,880	0.05
166,300	Alfresa*	2,737,352	0.97
100,500	Aips Alpine*	1,073,975	0.38
20,500	Amada*	211,253	0.08
400	Arthenia	10,278	0.00
6,600	Asahi Intecc	121,088	0.04
600	ASKUL	8,739	0.00
1,900	Aoki	62,469	0.02
14,900	Bic Camera*	170,637	0.06
6,100	COMSYS	112,329	0.04
42,000	Credit Saison	930,544	0.33
5,100	Cyberagent	35,805	0.01
30,800	DIC	662,932	0.24
54,800	Dowa*	1,800,468	0.68
56,900	Ebara	770,667	0.27
8,600	FDC	137,307	0.05
300	Fujimori Kogyo	8,965	0.00
5,600	Fujitsu General	74,463	0.02
26,600	Fukuoka Financial*	752,921	0.27
18,500	Glory	326,258	0.12
1,300	GMO internet group	22,475	0.01
47,900	Hakuhodo DY*	468,090	0.14
1,900	Halows*	55,952	0.02
1,600	Heiwa Real Estate	44,738	0.01
1,300	Heiwado	21,840	0.01
10,200	Hitachi Hitachi	191,022	0.07
2,700	Ishiju*	7,067	0.00
27,600	Isetan Mitsukoshi	415,820	0.15
1,100	Iyogin	10,202	0.00
28,000	J Front Retailing*	275,172	0.10

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic Sustainable Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
10,000	JAC Recruitment	93,611	0.03
5,700	JCR Pharmaceuticals	24,514	0.01
300	JINS	10,717	0.00
4,300	Joyful Honda	63,428	0.02
39,400	JTEKT	303,702	0.11
3,300	Kato Sangyo	77,701	0.01
4,200	Keepon	107,839	0.04
5,900	Komeri	17,836	0.01
2,300	Kumagai Gumi	56,588	0.02
5,100	Kyoritsu Maintenance	84,389	0.03
400	Linical	3,274	0.00
28,800	Mabuchi Motor	453,009	0.15
700	Maeda Kosen	7,872	0.00
6,700	Maruzen	71,152	0.03
7,800	Mitsubishi Materials*	136,068	0.06
300	Mitsubishi Research Institute	8,759	0.01
8,800	Mitsui Mining & Smelting*	315,358	0.11
29,800	Morinaga	562,696	0.20
1,100	Nichicon	7,906	0.00
2,600	Nifco	66,500	0.02
66,900	Nikon*	716,763	0.26
37,600	Nippon Shinyaku*	907,194	0.32
3,900	Nippon Shokubai	46,579	0.02
1,900	Nisshin Oillio	67,484	0.03
5,400	Nitto	159,536	0.06
108,100	Nomura	631,252	0.22
2,400	North Pacific Bank	7,090	0.00
7,200	Obic*	104,765	0.04
200	Organo	8,123	0.00
17,900	Pacific Industrial*	175,729	0.06
27,100	PALTAC	852,527	0.30
65,000	Rakto Kogyo	970,662	0.35
1,200	Rinnai	28,966	0.01
2,200	Sadamitsu*	76,931	0.03
14,700	Sakata INX	170,470	0.06
6,600	San-Ai Obbli	91,410	0.03
600	Sanki Engineering	9,813	0.00
100,200	Santen Pharmaceutical	1,291,737	0.46
2,700	Sanyo Special Steel	56,171	0.01
600	Sato	8,460	0.00
10,000	Ship Healthcare	150,557	0.06
34,900	Shizuoka Gas	266,227	0.09
21,300	SKY Perfect JSAT	125,552	0.05
7,900	Skylark	121,166	0.04
300	Sumitomo Bakelite	7,974	0.00
401,100	Sumitomo Chemical*	1,361,229	0.49
8,800	Sumitomo Mitsui Construction	25,981	0.01
52,100	Sumitomo Rubber Industries*	532,239	0.18
48,500	Subaken*	1,719,291	0.61
33,800	Takisha	1,141,296	0.41
300	Takasago International	8,610	0.00
600	Takasago Thermal Engineering	21,764	0.01
20,000	Takashimaya	163,270	0.06
1,200	Toa	7,692	0.00
9,700	Toda	68,939	0.02
39,800	Toho*	1,291,072	0.46
5,500	Tokai	84,799	0.02
300	Tokyo Ohka Kogyo	7,457	0.00
87,500	Tokyo Tatemono*	1,460,437	0.52
281,500	Tokyo Tudosan*	2,019,003	0.72
12,100	Tosei*	675,636	0.24
6,800	Touei	87,593	0.03
3,400	Toyo Tire	49,963	0.02
2,100	Toyota Gosei	37,662	0.01
2,700	Toyota Boshoku	35,892	0.01
6,800	UACJ*	234,513	0.08
8,200	Unipo	468,955	0.16
2,200	Yokohama Rubber	50,254	0.02
1,900	Zeon	15,683	0.01
300	Zuken	7,203	0.00
		32,445,047	11.58
	Jersey		
60,346	Centamin	99,523	0.04
30,758	Janus Henderson*	1,145,120	0.41
48,424	Man	143,098	0.06
16,220	Novocure*	321,808	0.11
		1,709,548	0.61
	Luxembourg		
43,166	Grand City Properties	502,412	0.21
56,857	SES*	307,946	0.11
20,538	Subsea 7	364,820	0.13
		1,275,178	0.45
	Malaysia		
3,300	Bursa Malaysia	7,054	0.00
29,900	Eco World Development	7,495	0.01
		14,549	0.01
	Malta		
61,095	Kindred SDR	756,733	0.27
	Marshall Islands		
15,195	International Seaways	841,944	0.30
	Mexico		
11,051	Alpek	7,071	0.01
21,639	Bolsa Mexicana de Valores	52,970	0.01
17,200	Grupo Televisa	7,029	0.00
		67,064	0.02
	Netherlands		
910	Arcadis	44,693	0.02
601	Eraifo*	44,925	0.02
6,811	Eurocommercial Properties	178,034	0.06
2,011	Mana*	146,540	0.05
6,461	MFE-MediaForEurope*	29,044	0.01
2,389	MFE-MediaForEurope*	7,795	0.00
180,911	Pharming	149,029	0.06
210,337	PostNL*	289,114	0.10
		889,174	0.32

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic Sustainable Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Norway		
176,101	Aker Solutions	756,329	0.26
100,512	DNO	111,564	0.04
746	SpareBank 1 Nord Norge	7,507	0.00
5,162	SpareBank 1 Oestlandet	70,556	0.03
38,570	SpareBank 1 SMN	525,991	0.19
48,946	SpareBank 1 SR-Bank	624,238	0.22
12,085	Wallenius Wilhelmsen	126,242	0.04
		2,261,407	0.78
	Poland		
5,880	Alior Bank*	155,581	0.06
615	Asseco Poland*	14,372	0.00
12,474	Bank Millennium*	29,086	0.01
2,217	Cyfrowy Polsat*	9,474	0.00
35	Grupa Kety	7,001	0.00
19,038	Orange Polska*	40,467	0.02
		255,981	0.09
	Portugal		
300,400	Banco Comercial Portugues	108,612	0.05
	Puerto Rico		
2,699	EVERTEC	92,063	0.03
	Singapore		
6,846	BW LPG	103,387	0.04
49,138	Flex	1,604,847	0.61
25,800	Frasers Centrepoint Trust	47,105	0.01
		1,755,339	0.62
	South Africa		
178,947	AVI	1,019,161	0.36
66,131	Foschini	536,497	0.19
75,896	Investec*	579,406	0.21
93,743	Life Healthcare	75,336	0.03
3,896	Sappi	10,520	0.00
69,835	Truworths International	380,977	0.13
		2,602,764	0.92
	South Korea		
27,139	AMOREPACIFIC	505,886	0.18
2,364	BNK Financial	22,543	0.01
15,361	Chabi Worldwide	216,979	0.08
4,663	CJ ENM	253,422	0.09
9,834	CJ Logistics	694,599	0.25
2,668	E-MART	128,177	0.04
2,338	ESR Kendall Square REIT	8,896	0.00
318	HAESUNG DS	8,844	0.00
193	Hana Tour Service	7,139	0.00
38,861	Hanon Systems	108,586	0.04
64,249	HD Hyundai Infracore	345,324	0.12
22,384	HDC Hyundai Development Co-Engineering & Construction	434,829	0.15
154	Hugel	31,414	0.01
2,295	Hyundai Marine & Fire Insurance	59,787	0.02
21,284	Jin Air	168,730	0.06
1,385	Koh Young Technology	11,748	0.00
5,558	LOTTE Fine Chemical	200,801	0.07
19,290	LX Semicon	840,460	0.30
46	Medytox	5,822	0.00
4,347	NICE Information Service	33,365	0.01
683	Orion	7,991	0.01
28,469	Pan Ocean	79,959	0.03
41,221	Samsung	1,459,017	0.52
6,961	Seoul Semiconductor	71,587	0.03
85,588	SK Networks	327,398	0.12
		6,029,453	2.14
	Spain		
302,796	Banco Bilbao*	2,669,589	0.94
1,613	Merlin Properties Socimi	19,849	0.01
243	Pharma Mar	10,954	0.01
		2,700,392	0.96
	Sweden		
20,411	AAK	628,060	0.22
19,097	AddTech	606,455	0.22
9,663	Avanza Bank*	229,406	0.08
24,436	Bilia-nt Aktiebolag	256,795	0.09
3,461	BioGaia	40,729	0.02
708	BoneSupport	20,503	0.01
5,071	Camurus	348,864	0.12
10,214	Clas Ohlson	173,367	0.06
220	Loomis	7,429	0.00
16,523	Nordnet publ*	371,616	0.13
294	NP3 Fastigheter	7,744	0.00
481	Paradox Interactive	6,702	0.00
790	Pretor Fastigheter	7,900	0.01
22,381	SSAB	108,336	0.04
		2,614,793	1.00
	Switzerland		
153,788	Arydis	311,508	0.11
2,955	Basilea Pharmaceutica*	160,738	0.06
2,804	Cembra Money Bank*	240,588	0.09
5,207	CRISPR Therapeutics	247,801	0.09
492	EFG International	7,018	0.00
181	Implenia	7,025	0.00
179	Inficon	258,710	0.09
10	Siegfried	19,702	0.00
1,203	Sulzer	185,198	0.07
		1,438,288	0.51
	Taiwan		
28,000	Airoha Technology	126,228	0.05
8,000	ASROCK	59,376	0.02
207,000	Chicony Electronics	1,049,268	0.37
34,000	Chin-Poon Industrial	46,367	0.02
172,000	ChipMOS Technologies	205,120	0.07
13,000	Chroma ATE	132,662	0.06
44,000	CTCI	68,909	0.02
81,000	Elan Microelectronics	418,162	0.15
219,000	FLEXium Interconnect	693,539	0.24
4,000	Focaltech Integrated Technology	43,889	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic Sustainable Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
302,000	Gritax	1,070,303	0.38
11,000	International Games System	267,895	0.10
16,000	Lottas	766,239	0.27
277,000	Merry Electronics	1,191,348	0.42
58,000	Pinson Electronics	964,552	0.34
523,000	Primax Electronics	1,466,493	0.52
2,000	Sercomm	6,871	0.00
123,000	Tong Yang Industry	368,751	0.13
18,000	Tripod Technology	122,846	0.04
34,000	Visual Photonics Epitaxy	155,322	0.06
4,000	Wah Lee Industrial	17,206	0.01
8,000	Wiwynn	41,825	0.01
		6,167,641	2.20
	Thailand		
283,600	B Grimm Power	169,263	0.06
34,000	Ichitan	19,270	0.00
199,700	Sappe	413,897	0.15
		598,430	0.21
	Turkey		
2,903	Anadolu Anonim Turk Sigorta Sirketi	6,553	0.01
38,208	Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret	109,048	0.04
688	MLP Saglik Hizmetleri	6,860	0.00
18,818	Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi	8,313	0.00
		129,572	0.05
	United Kingdom		
3,988	AJ Bell	22,837	0.01
11,293	Bank of Georgia	673,231	0.24
27,961	Big Yellow	466,068	0.16
62,307	British Land	300,172	0.10
48,311	Chemring	269,740	0.09
6,899	CohnaTec	21,518	0.01
737	Cranswick*	46,794	0.02
227,591	Curtys	236,799	0.08
1,988	CVS	29,478	0.01
9,754	Diploma	573,736	0.20
1,023	DiscoverIE	6,953	0.00
40,334	Dunelm	666,944	0.24
59,276	Firstgroup	123,349	0.04
110,750	Forterra	260,694	0.09
5,755	Greggs*	240,726	0.08
25,843	Hammerson*	9,709	0.00
8,907	Hill & Smith	249,396	0.09
30,276	Hunting	175,660	0.06
15,080	Impax Asset Management	74,041	0.03
89,260	Investec	661,239	0.24
292,194	ITV*	306,243	0.11
55,401	Johnson Matthey	1,192,313	0.42
4,378	Jupiter Fund Management*	4,978	0.00
3,646	Kainos*	53,392	0.02
991	Keller	21,317	0.01
6,452	Kinnoss Pharmaceuticals International	171,881	0.06
1,979	LivaNova	100,490	0.04
69,123	Marks & Spencer	401,379	0.14
7,100	MONY	20,328	0.01
4,625	Morgan Sindall*	262,573	0.09
8,653	Paragon Banking	69,098	0.02
175,083	Quilter	310,631	0.11
337	Rathbones	8,204	0.00
11,396	Rightmove	93,166	0.03
2,538	TBC Bank	106,429	0.04
56,833	TechnipFMC	1,510,063	0.54
6,478	Telecom Plus*	158,081	0.06
1,904	TORM	95,166	0.02
51,709	Velocys	279,713	0.10
29,728	Wickes	66,099	0.02
		10,535,194	3.72
	United States		
756	1 Automotive	274,869	0.10
41,362	10X Genomics	951,740	0.34
113	1st Source	6,918	0.00
2,516	4D Molecular Therapeutics	37,409	0.01
3,268	Abercrombie & Fitch*	469,059	0.17
11,846	ACADIA Pharmaceuticals	193,122	0.07
941	ACI Worldwide	47,050	0.02
11,077	Acuity Brands*	2,784,204	0.99
177	Addus HomeCare	23,308	0.01
7,513	Advanced Drainage Systems	1,167,628	0.42
35,792	Alaska Air*	1,329,295	0.47
17,516	Aladdr*	90,908	0.03
3,845	Amalgamated Financial	127,309	0.05
27,910	Ambac Financial	327,199	0.12
1,274	AMERISAFE	63,764	0.02
18,267	Amicus Therapeutics*	208,244	0.07
1,127	AnaptysBio*	41,486	0.02
50,814	Anywhere Real Estate	253,562	0.09
23,439	Apartment Investment and Management	221,264	0.08
3,000	Apellis Pharmaceuticals	118,728	0.04
31,581	Apogee Enterprises	2,091,925	0.74
75,164	Aramark*	2,723,192	0.97
19,778	Arcbrook	393,760	0.14
8,136	Arcturus Therapeutics	167,548	0.04
739	Arcus Biosciences	12,689	0.00
2,236	Arcutis Biotherapeutics	24,596	0.01
8,689	Argan	444,596	0.16
1,985	Armada Hoffler Properties	24,405	0.01
3,839	Arvinas*	94,614	0.03
9,151	AtriCure*	237,946	0.08
1,463	Avid Bioservices	15,058	0.01
2,195	Avista	83,050	0.03
3,206	Avnet	177,154	0.06
1,381	Axcelis Technologies*	154,061	0.06
27,650	AZEK*	1,164,263	0.41
2,775	Azenta	137,773	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Systematic Sustainable Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
150	Badger Meter	30,790	0.01
1,073	BancFirst	116,541	0.04
13,899	Bank OZK	604,746	0.21
10,727	Bellring Brands*	599,459	0.21
23,161	BioCryst Pharmaceuticals	193,764	0.07
5,292	BlueLinx	551,824	0.12
3,171	Blueprint Medicines	297,058	0.11
16,754	BorgWarner*	533,824	0.18
19,378	Box	640,056	0.23
588	Brady	43,289	0.02
1,889	Bright Horizons Family Solutions*	263,100	0.09
13,736	Brightsphere Investment	333,823	0.12
46,372	Brixmor Property	1,320,272	0.47
2,197	Brunswick	147,397	0.05
295	C3.ai*	8,872	0.00
264	Cable One	94,839	0.03
11,946	Cabot*	1,240,372	0.44
8,971	CACI International	2,867,838	1.02
575	Carvana	84,864	0.03
799	Castle Biosciences	24,066	0.01
9,918	Catalyst Pharmaceuticals	196,162	0.07
8,479	CBL & Associates Properties	226,093	0.08
1,873	Celldex Therapeutics*	75,407	0.03
5,939	Centerspace	445,494	0.16
2,595	Central Garden & Pet*	96,723	0.03
3	Central Garden & Pet	103	0.00
5,789	ChampionX	179,706	0.06
62,049	Chegg	135,268	0.05
1,846	Chemed	956,359	0.34
9,845	Chewy	168,562	0.07
5,316	Chuy Logo*	774,486	0.27
541	CNO Financial	16,800	0.01
6,122	Comfort Systems USA	2,883,960	1.02
5,794	Commerce Bancshares	364,744	0.13
140	Community Trust Bancorp	7,031	0.00
8,107	CommVault Systems	1,248,883	0.44
98,118	CORT Defense Properties	2,932,777	1.04
8,311	Corvept Therapeutics	292,963	0.10
124,735	Coursera*	1,006,811	0.36
182	CRA International	30,148	0.01
12,753	CSG Systems International*	612,782	0.22
238	Cullen/Frost Bankers	26,546	0.01
8,826	Curtiss-Wright	2,083,214	0.74
642	CyrusOne	36,983	0.01
14,339	Darling Ingredients	598,438	0.21
526	Day One Biopharmaceuticals	7,322	0.00
1,833	Delek US*	32,813	0.01
9,004	Denali Therapeutics*	220,688	0.08
1,062	Dillard's*	364,510	0.13
31,134	Donaldson	2,236,116	0.79
775	Dril-Quip	12,825	0.00
22,426	Dropbox	564,462	0.20
2,227	DXC Technology	46,166	0.02
2,215	Droom Industries	379,009	0.13
3,596	Dynavax Technologies	37,662	0.01
3,791	EastGroup Properties	699,667	0.25
2,439	Elanco Animal Health	37,926	0.01
13,427	Encompass Health	1,224,063	0.43
4,094	Energy Recovery	67,592	0.02
1,196	EnerSys	120,844	0.04
6,630	Ennis*	307,831	0.11
5,930	Equity Commonwealth	120,260	0.04
2,952	Euronet Worldwide*	314,938	0.11
4,269	European Wax Center	30,375	0.01
8,781	EverQuote	169,913	0.06
1,962	Excelerate Energy	35,728	0.01
12,693	Exelixis	327,479	0.12
36,883	ExlService	1,407,259	0.50
7,467	Exponent	660,252	0.23
19,735	EZCORP*	943,245	0.34
427	Federated Hermes	14,509	0.01
206	First Industrial Realty Trust	11,739	0.00
3,499	Fox Factory	264,874	0.09
36,309	Fresenius	1,795,843	0.64
6,208	Franklin Covey	246,582	0.09
6,022	Freshpet	617,607	0.29
7,425	Frontdoor	304,692	0.13
2,719	FTI Consulting	611,449	0.22
16,710	Fulgent Genetics	582,325	0.14
24,080	Gap	533,372	0.19
80	Generac	12,470	0.00
442	Glaukos	58,764	0.02
1,423	Globus Medical*	102,591	0.04
4,930	GRAIL	71,214	0.03
772	Great Lakes Dredge & Dock	7,766	0.00
6,846	Griffon	465,259	0.16
5,213	Guardant Health*	237,372	0.08
11,169	Guidewire Software*	1,883,068	0.69
10,741	H&R Block*	683,459	0.24
682	Hagerty	7,961	0.00
1,495	Halozyme Therapeutics*	94,569	0.03
2,595	Hancock Whitney	139,634	0.05
1,879	Hasbro	113,702	0.04
265	Haverty Furniture	7,163	0.00
538	Heartland Express	6,601	0.00
1,407	Helmerich & Payne*	46,178	0.02
19,206	Howard Hughes*	1,369,493	0.48
8,190	Hub*	351,554	0.14
71,014	Huntsman	1,669,469	0.58
2,104	Impinj*	353,640	0.13
55	Ingredion	7,324	0.00
184	Innospec	21,977	0.01
2,434	Insmed*	165,572	0.07
3,424	Insperity	320,659	0.11
1,537	Installed Building Products*	342,736	0.12
7,123	Intellia Therapeutics	162,262	0.06

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic Sustainable Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
10,182	Interactive Brokers*	1,296,052	0.46
420	Interface	7,980	0.00
3,657	Intra-Cellular Therapies	268,103	0.09
6,770	Ionis Pharmaceuticals*	330,241	0.12
163	iRadimed	7,659	0.00
48,388	Iridium Communications	1,258,088	0.45
24,562	Ironwood Pharmaceuticals	123,670	0.04
1,300	iTeos Therapeutics	21,931	0.01
17,219	ITT*	2,563,116	0.88
1,799	John B Sanfilippo & Son	170,257	0.06
97	KB Home	8,080	0.00
38,835	Kennedy-Wilson	436,117	0.15
798	Keros Therapeutics	36,086	0.01
1,989	Kilroy Realty	72,613	0.03
13,644	Korn Ferry	966,371	0.35
2,261	Kura Oncology	46,373	0.02
2,253	Kyndryl	63,261	0.02
19,660	Lamar Advertising*	2,444,328	0.87
690	Lantheus*	72,968	0.03
3,755	Lazard*	163,378	0.07
1,323	Life Time	31,289	0.01
1,445	Lindblad Expeditions	14,609	0.01
20,829	LiveRamp	633,847	0.19
20,794	Louisiana-Pacific	2,034,466	0.72
12,607	Lyft	147,754	0.05
679	M/I Homes	106,603	0.04
16,262	MarketAxess	102,776	0.04
2,986	Marcus	42,262	0.01
3,195	Masimo	375,221	0.13
2,121	MasTec	236,586	0.08
5,165	Matson*	706,328	0.25
7,797	Maximus	725,901	0.26
29,229	MediaAlpha	504,478	0.18
476	Medpace	168,245	0.06
287	Merit Medical Systems	27,632	0.01
63,068	MGIC Investment*	1,336,481	0.47
6,456	Midland States Bancorp	146,884	0.05
6,864	MMedx	44,449	0.02
1,720	Minerals Technologies	130,576	0.05
1,447	Movado	34,974	0.01
14,203	Mueller Water Products	300,877	0.11
14,327	Murphy Oil	531,388	0.19
7,326	Myriad Genetics	210,374	0.08
2,092	Napco Security Technologies	96,483	0.03
4,497	Natera	529,197	0.19
38,011	National Vision*	402,637	0.14
1,487	Natrol*	170,916	0.06
42,896	NetScout Systems	810,257	0.32
3,287	NETSTREIT	55,090	0.02
8,797	New York Times*	536,502	0.19
762	NextEra Energy Partners	18,317	0.01
41,284	NMI	1,671,176	0.59
2,281	Northfield Bancorp	27,823	0.01
4,280	Nurix Therapeutics	106,796	0.04
20,514	Nutanix	1,313,101	0.47
155	Omega Flex	7,226	0.00
22,136	Omnicell*	1,062,528	0.38
463	OneMain	22,551	0.01
463	OneSpan	7,491	0.00
6,062	Onto Innovation	1,288,448	0.46
58,376	OraSure Technologies	261,242	0.09
721	ORIC Pharmaceuticals	7,318	0.00
27,700	Oshkosh	2,979,127	1.06
27,661	Outfront Media*	470,081	0.17
154	Palomar	10,308	0.01
31,943	Park Hotels & Resorts	497,465	0.17
79	Parsons	7,475	0.00
597	Paymentus	8,888	0.00
1,284	PC Connection	93,039	0.03
2,941	Pebblebrook Hotel Trust*	38,704	0.01
8,910	Pegasystems	697,466	0.25
2,861	Penske Automotive	489,231	0.17
429	Penumbra*	86,797	0.03
20,204	Patco Health & Wellness	64,754	0.02
1,033	Pilgrim's Pride	48,892	0.02
69	PJT Partners	7,159	0.00
1,361	Plant Therapeutics	17,617	0.01
25,074	Power Integrations*	1,669,988	0.60
1,563	PRA	36,621	0.01
8,337	Primoris Services	464,871	0.17
3,648	Prinra Health	71,969	0.03
12,606	PROG	591,347	0.21
1,777	Progress Software	103,812	0.04
27,219	PROS*	648,739	0.19
5,960	PTC Therapeutics*	210,868	0.08
4,492	PVH*	435,454	0.16
16,389	Qualys*	2,063,703	0.75
3,503	QuinStreet	62,472	0.02
4,642	Radius Recycling	70,837	0.02
5,327	Ralph Lauren	907,029	0.32
230	Rambus*	10,362	0.00
1,686	REGENXBIO	22,632	0.01
8,031	Reinsurance of America	1,741,291	0.62
17,068	Relay Therapeutics*	118,124	0.04
56,641	Remitly Global*	782,778	0.27
292	REVOLUTION Medicines	11,779	0.00
19,860	RingCentral*	660,602	0.24
4,441	RLI	661,206	0.24
5,407	RLJ Lodging Trust*	61,204	0.02
26,092	Robert Half	1,690,481	0.60
148	Royal Gold*	20,924	0.01
11,904	Saga Therapeutics	95,827	0.03
3,462	Sarepta Therapeutics*	476,752	0.17
1,940	Saul Centers	79,386	0.03
761	Scholar Rock	7,009	0.00
22	Seaboard	68,398	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Systematic Sustainable Global SmallCap Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
2,104	Seaport Entertainment*	63,309	0.02
72	Silicon Laboratories	8,704	0.00
3,557	Skechers USA	241,598	0.09
6,088	Sonos	74,602	0.03
17,171	Spectrum Brands	1,614,246	0.57
760	Squarespace	33,938	0.01
6,447	Steelcase	65,871	0.03
863	Sterling Infrastructure	102,569	0.04
3,539	Steven Madden	160,084	0.06
1,173	Stoneridge*	16,833	0.01
1,270	Strida*	104,178	0.04
1,936	Surgery Partners	60,386	0.02
8,264	Sylvamo	686,812	0.24
3,283	Tanger*	93,541	0.04
17,248	Taylor Morrison Home	1,148,544	0.41
146,560	Teladoc Health*	1,050,819	0.37
6,484	Tenet Healthcare	900,144	0.32
1,365	Tetra Tech*	463,347	0.16
9,340	Texas Roadhouse	1,071,290	0.38
297	TG Therapeutics	6,593	0.00
886	Thryv	10,408	0.00
16,586	Toll Brothers	2,222,265	0.79
180	TransMedics	30,224	0.01
17,062	Travere Therapeutics	162,453	0.06
59,539	Tri Pointe Homes	1,747,624	0.62
8,381	Tribal	865,847	0.31
394	Trinity Industries	12,568	0.01
48,366	UGI*	1,136,360	0.40
191	Ultra Clean	9,879	0.00
4,586	Ultragenyx Pharmaceutical	260,760	0.09
370	Universal Insurance	7,933	0.00
221	Upbound	7,349	0.00
884	Varonis Systems*	40,359	0.02
994	Vericyte*	70,896	0.03
91	Veeco Instruments*	3,271	0.00
6,460	Verastem	204,136	0.07
2,015	Vericel*	104,308	0.04
8,171	Vaimt Systems	268,812	0.09
8,111	Viavi Solutions*	65,430	0.03
867	Viking Therapeutics	55,055	0.02
8,201	Vir Biotechnology	42,999	0.02
261	Virtu Financial	7,503	0.00
111	Virtus Investment Partners	23,310	0.01
4,230	Vital Farms*	131,045	0.05
15,256	Warby Parker	228,667	0.08
4,991	Watts Water Technologies	973,894	0.36
146	Webster Financial	6,931	0.00
1,979	Whirlpool*	199,998	0.07
5,806	Wingstop	2,270,436	0.81
1,693	Winmark	611,139	0.22
1,164	Winnuil Financial	125,444	0.04
16,594	Workiva	1,321,369	0.47
66	World Acceptance	7,828	0.00
9,673	Xencor	165,648	0.06
3,884	Xperi	34,891	0.01
2,040	XPO*	230,214	0.08
30,458	Yelp	1,066,030	0.38
624	Y-mAbs Therapeutics	8,667	0.00
35,317	ZipRecruiter	335,511	0.12
46,172	Zurn Elkay Water Solutions*	1,490,452	0.53
		136,802,452	48.52
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		276,039,969	98.07
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		276,039,969	98.07
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Canada		
1,272,764	Diagnoure**	-	0.00
	United States		
262	Gtl Liberty Escrow Share**	-	0.00
Total Common Stocks (Shares)		-	0.00
RIGHTS			
	Taiwan		
4,180	Merry Electronics Rts (11/05/2024)**	5,423	0.00
Total Rights		5,423	0.00
Total Other Transferable Securities		5,423	0.00
Total Portfolio		276,045,412	98.08
Other Net Assets		5,424,000	1.92
Total Net Assets (USD)		281,969,412	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

Systematic Sustainable Global SmallCap Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	869,730	USD	582,164	BNY Mellon	13/9/2024	(3,669)
Net unrealised depreciation						(3,669)
GBP Hedged Share Class						
GBP	161,871	USD	101,161	BNY Mellon	13/9/2024	811
USD	1,242	GBP	2,849	BNY Mellon	13/9/2024	(9)
Net unrealised appreciation						802
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 81,210)						2,796

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation USD
16	USD	MSCI EAFE Index	September 2024	1,969,760	65,030
10	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2024	551,550	6,100
25	USD	Russell 2000 E-Mini Index	September 2024	2,768,375	98,439
Total				5,289,685	169,569

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Industrial	20.83
Financials	19.89
Consumer Non-cyclical	19.32
Consumer Cyclical	13.44
Technology	12.81
Basic Materials	4.77
Energy	3.41
Communications	2.94
Utilities	2.39
Diversified	0.36
Other Net Assets	1.82
	100.00

United Kingdom Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (GBP)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Jersey		
74,385	Rosebank Industries	812,888	0.27
	United Kingdom		
329,754	3i	10,551,990	5.55
133,776	Anglo American	2,973,172	1.56
28,001	AstraZeneca[*]	1,520,454	0.80
137,757	AstraZeneca	16,502,492	9.62
620,000	Auto Trader	5,294,880	2.79
986,252	Baltic Classifieds	2,810,761	1.48
646,679	BP	2,778,133	1.46
1,199,550	Coats	1,174,584	0.62
446,752	Compass	10,730,365	5.64
119,012	Diageo	2,965,068	1.55
60,535	Diploma	2,705,915	1.42
18,816	Games Workshop[*]	2,043,325	1.07
598,400	GlobalData	1,345,377	0.70
236,600	Halma	6,196,554	3.26
199,330	Hargreaves Lansdown[*]	2,197,182	1.15
259,199	Howden Joinery	2,472,227	1.30
700,617	HSBC	4,668,109	2.45
100,463	Indivior[*]	997,598	0.52
94,000	Johnson Matthey	1,839,720	0.97
101,579	London Stock Exchange	10,416,911	5.47
405,800	Melrose Industries[*]	2,217,503	1.17
91,838	Next	9,363,497	4.92
598,871	Pearson	6,312,100	3.32
94,260	Reckitt Benckiser	4,136,129	2.17
373,722	RELX	13,278,343	6.98
562,021	Rentokil Initial	2,816,400	1.48
907,240	Rightmove[*]	5,037,582	2.65
124,723	Rio Tinto[*]	5,968,866	3.14
344,729	Segro	3,019,826	1.59
1,612,582	Serco[*]	2,825,191	1.48
1,407,133	Shaftesbury Capital	2,069,892	1.09
448,952	Shell	12,000,467	6.31
248,906	Smith & Nephew[*]	2,919,681	1.54
52,139	Spirax	2,477,917	1.30
798,289	Standard Chartered	6,238,234	3.28
750,000	Trainline	2,209,969	1.16
113,300	Travis Perkins[*]	1,032,163	0.54
		177,576,268	93.33
	United States		
10,426	Mastercard	3,828,247	2.01
11,306	Microsoft	3,983,380	1.89
10,068	S&P Global	3,923,345	2.06
		11,334,972	5.96
Total Common Stocks (Shares)		189,423,123	99.56
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		189,423,123	99.56
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	United Kingdom		
217,967	Petrosaria Hld Nps[**]	-	0.00
Total Common Stocks (Shares)		-	0.00
Total Other Transferable Securities		-	0.00
Total Portfolio		189,423,123	99.56
Other Net Assets		848,114	0.45
Total Net Assets (GBP)		190,271,237	100.00

[*]All or a portion of this security represents a security on loan.
[**]Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	26.71
Financials	22.89
Consumer Cyclical	14.09
Communications	12.09
Energy	7.77
Industrial	7.15
Basic Materials	6.81
Technology	0.97
Other Net Assets	0.45
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Basic Value Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Canada		
249,234	Suncor Energy*	9,719,867	1.15
108,401	Teck Resources*	5,075,328	0.60
		14,795,195	1.75
	Cayman Islands		
413,700	Alibaba	4,320,884	0.51
	France		
16,213	Pernod Ricard	2,303,043	0.27
304,283	Sanofi ADR*	17,130,007	2.03
		19,433,050	2.30
	Guernsey		
202,385	Bayer	6,240,810	0.74
46,384	Henkel	4,183,386	0.49
		10,424,196	1.23
	Ireland		
29,783	Allegion	4,095,460	0.48
128,106	Johnson Controls International	9,163,422	1.09
197,371	Medtronic	17,459,349	2.07
44,582	Willis Towers Watson	13,012,149	1.54
		43,730,379	5.18
	Japan		
60,100	Komatsu*	2,251,970	0.27
80,000	Sony	8,867,684	1.05
		11,099,654	1.32
	Jersey		
667,666	WPP*	6,368,449	0.75
	Netherlands		
65,451	Airbus	9,324,191	1.10
362,901	CNH Industrial	3,627,822	0.43
279,725	Koninklijke Philips*	8,458,884	1.00
		21,410,897	2.53
	South Korea		
13,435	Samsung Electronics GDR*	18,768,695	2.22
	Switzerland		
19,797	Swatch*	4,174,259	0.49
136,027	UBS	4,178,577	0.50
		8,352,836	0.99
	Taiwan		
29,536	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	4,388,641	0.52
	United Kingdom		
27,470	AstraZeneca	4,756,388	0.57
861,660	BP ADR*	18,967,258	2.25
345,460	British American Tobacco ADR*	12,846,404	1.52
52,647	Diageo	1,718,413	0.20
379,162	Prudential*	3,215,838	0.38
408,846	Shell	14,366,964	1.70
		56,871,265	6.83
14,639	Air Products and Chemicals	4,027,026	0.48
52,466	Albemarle*	4,843,661	0.57
63,635	American Electric Power	6,400,409	0.76
220,000	American International	16,706,809	1.98
229,366	AT&T	4,530,354	0.54
141,585	Bank of America	5,707,291	0.68
407,963	Bechar International*	16,757,230	1.98
37,972	Bristol-Myers Squibb	1,696,600	0.20
174,262	Cardinal Health	19,667,210	2.33
23,575	Cigna	8,015,761	1.01
119,832	Cisco Systems	5,695,804	0.71
396,129	Citigroup	24,643,188	2.91
7,475	Citizens Financial	320,528	0.04
144,371	Cognizant Technology Solutions	11,196,693	1.32
373,205	Comcast	14,730,401	1.75
78,127	Crown Castle	8,154,912	1.04
565,124	CVS Health	20,242,363	2.40
7,806	Discover Financial Services	1,082,770	0.13
80,383	Dollar General	6,909,723	0.82
74,620	Dominion Energy*	4,169,768	0.49
63,857	Electronic Arts	9,570,887	1.13
20,834	Elevance Health	11,509,119	1.37
6,260	Eli Lilly	5,323,613	0.70
47,124	Entergy	5,680,798	0.67
178,400	Exelon	6,842,315	0.81
166,921	Fidelity National Financial	9,805,092	1.17
159,240	Fidelity National Information Services	12,926,626	1.53
4,460	First American Financial*	282,588	0.03
11,798	First Citizens BancShares	23,625,684	2.79
120,268	Fortrea*	2,759,543	0.32
143,330	Fox	5,896,596	0.70
288,356	General Motors	14,130,829	1.67
99,081	Hasbro*	6,709,768	0.80
70,477	Hess	9,662,397	1.14
81,580	Hewlett Packard Enterprise	1,666,613	0.12
505,962	HP*	18,028,139	2.13
21,724	Humana	7,634,791	0.90
68,066	Huntington Ingalls Industries*	19,148,527	2.27
202,167	Intel	4,382,961	0.52
70,863	Intercontinental Exchange	11,404,681	1.35
52,152	International Flavors & Fragrances	5,391,044	0.64
65,255	JPMorgan Chase	12,212,471	1.45
142,340	Keurig Dr Pepper	5,179,329	0.61
37,059	Kimberly-Clark	5,341,684	0.63
193,426	Kinder Morgan	4,143,184	0.49
483,229	Kraft Heinz	17,067,984	2.02
60,161	Lamb Weston*	11,536,529	1.36
34,468	Lamb Weston*	2,117,369	0.25
37,941	Lear*	4,396,068	0.52
57,642	Leidos	9,669,567	1.14

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Basic Value Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
28,224	Microsoft	10,825,967	1.29
29,700	Mid-America Apartment Communities	4,837,833	0.58
305,133	Newell Brands	2,213,740	0.26
401,022	PG&E	8,949,091	1.06
57,453	PPG Industries	4,948,595	0.57
291,674	Sealed Air*	9,858,590	1.16
151,767	Sempra*	12,418,059	1.47
234,086	SS&C Technologies	17,465,156	2.07
34,994	Stanley Black & Decker	3,567,288	0.42
4,248	Thermo Fisher Scientific	2,510,778	0.30
251,631	Verizon Communications	10,372,230	1.22
32,251	Visa	8,899,988	1.05
492,811	Wells Fargo	29,410,564	3.37
36,565	Westinghouse Air Brake Technologies	6,542,463	0.77
60,331	Williams	4,254,429	0.51
		596,573,909	69.41
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		805,635,043	95.34
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		805,635,043	95.34
Total Portfolio		805,635,043	95.34
Other Net Assets		39,408,952	4.66
Total Net Assets (USD)		845,043,995	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation (depreciation) USD
CHH Hedged Share Class						
CHF	4,751,371	USD	884,614	BNY Mellon	13/9/2024	7,314
USD	173,844	CHF	1,291,401	BNY Mellon	13/9/2024	(1,964)
Net unrealised appreciation						5,350
EUR Hedged Share Class						
EUR	27,914,674	USD	30,844,946	BNY Mellon	13/9/2024	346,721
USD	492,999	EUR	447,049	BNY Mellon	13/9/2024	(2,371)
Net unrealised appreciation						344,350
SGD Hedged Share Class						
SGD	276,797	USD	210,896	BNY Mellon	13/9/2024	3,082
USD	3,291	SGD	4,284	BNY Mellon	13/9/2024	(16)
Net unrealised appreciation						3,066
Total net unrealised appreciation						352,774
(USD underlying exposure - USD 32,369,422)						

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	25.31
Financials	20.97
Technology	13.83
Industrial	7.99
Energy	7.84
Communications	6.16
Consumer Cyclical	5.61
Utilities	5.25
Basic Materials	2.25
Other Net Assets	4.66
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

次へ

US Dollar Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Argentina		
USD 9,000	Argentina Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	5,389	0.00
USD 15,300	Argentina Republic Government International Bond 3.5% 9/7/2041	8,401	0.00
USD 17,750	Argentina Republic Government International Bond 4.125% 9/7/2035*	7,911	0.00
USD 11,700	Argentina Republic Government International Bond 5% 9/1/2038	5,710	0.00
USD 12,000	YPF 6.95% 21/7/2027	11,640	0.00
USD 60,000	YPF 9.5% 17/1/2031	62,850	0.01
		99,901	0.01
	Belgium		
EUR 2,267,600	Kingdom of Belgium Government Bond 3.3% 22/6/2054	2,446,480	0.44
	Bermuda		
USD 500,000	OHA Credit Funding 19 6.394% 20/7/2037	502,372	0.09
USD 1,236,049	PFP 2022-9 7.613% 19/8/2038	1,236,967	0.22
USD 638,000	PFP 2024-11 7.172% 17/9/2039	638,013	0.12
		2,376,373	0.43
	Brazil		
BRL 35,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2029	599,193	0.11
BRL 25,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2033	408,302	0.08
BRL 221,000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2035	3,535,894	0.64
USD 1,350,000	Brazilian Government International Bond 6.125% 15/3/2034*	1,374,231	0.25
USD 81,087	Samarco Mineracao 9% 30/6/2031*	76,572	0.01
		5,993,844	1.09
	Bulgaria		
USD 6,000	Bulgaria Government International Bond 5% 5/3/2037	5,870	0.00
	Canada		
USD 116,000	Algonquin Power & Utilities 5.365% 15/6/2026	116,884	0.02
USD 22,000	Enbridge 3.4% 1/8/2051	18,829	0.00
USD 314,000	Rogers Communications 5.3% 15/2/2034*	318,156	0.06
		453,869	0.08
	Cayman Islands		
USD 250,000	AGAS CLO 2016-1 7.141% 18/10/2028	250,254	0.05
USD 329,000	AGL CLO 12 6.704% 20/7/2034	329,388	0.06
USD 270,000	AGL CLO 14 6.694% 21/2/2034	270,760	0.05
USD 250,000	AGL CLO 3 8.661% 15/1/2033	252,271	0.05
USD 250,000	AGL CLO 7 6.763% 15/7/2034	250,463	0.05
USD 500,000	AGL Core CLO 4 0% 20/10/2037	500,000	0.09
USD 500,000	AGL Core CLO 4 9.514% 20/4/2033	499,406	0.09
USD 250,000	AMCO CLO Series 2015-A 7.187% 17/10/2034	251,020	0.05
USD 250,000	AMCO CLO Series 2017-A 6.594% 20/4/2034	249,808	0.04
USD 250,000	AMCO CLO Series 2017-A 7.644% 20/4/2034	251,139	0.05
USD 66,970	AMMC CLO 21 6.763% 27/11/2030	66,982	0.01
USD 250,000	Apidos CLO XXXII 7.113% 15/4/2031	250,696	0.05
USD 94,701	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2023-FL2 7.187% 15/5/2037	94,238	0.02
USD 630,000	ARES IT 2024-CREX 7.028% 17/5/2041	626,655	0.11
USD 250,000	Ballyrock CLO 2021-3 6.645% 24/7/2034	249,038	0.04
USD 250,000	Bardot CLO 8.544% 22/10/2032	250,425	0.05
USD 69,826	BlueMountain CLO 2013-2 6.724% 22/10/2030	69,918	0.01
USD 480,710	BlueMountain CLO 2015-3 6.544% 20/4/2031	481,030	0.09
USD 555,274	Carbone CLO 6.684% 20/1/2031	555,313	0.10
USD 78,933	Carlyle Global Market Strategies CLO 2013-3 6.663% 15/10/2030	79,015	0.01
USD 250,000	CBAM 2017-1 7.944% 20/7/2030	250,963	0.05
USD 250,000	CIFC Funding 2014-III 6.345% 24/4/2030	250,015	0.04
USD 250,000	CIFC Funding 2015-III 6.691% 19/4/2029	250,270	0.05
USD 571,741	CIFC Funding 2018-I 6.541% 18/4/2031	572,449	0.10
USD 55,033	Clear Creek CLO 6.744% 20/10/2030	55,091	0.01
USD 110,906	Clear Creek CLO 2017-1 6.724% 20/10/2030	110,960	0.02
USD 1,229,724	Dryden 53 CLO 6.683% 15/1/2031	1,231,077	0.22
USD 145,096	Dryden XXVI Senior Loan Fund 6.463% 15/4/2029	145,262	0.03
USD 200,000	Fairfax 7.95% 5/7/2022**	5,500	0.00
USD 225,626	Flatiron CLO 18 6.493% 17/4/2031	225,865	0.04
USD 760,000	Flatiron CLO 20 7.048% 20/8/2036	762,213	0.14
USD 245,000	FWD 8.4% 5/4/2029	253,829	0.05
USD 250,000	Galaxy XXX CLO 6.748% 15/4/2034	250,173	0.05
USD 740,000	Goldentree Loan Management US CLO 11 6.674% 20/10/2034	740,999	0.13
USD 810,000	Golub Capital Partners CLO 52B 7.282% 20/4/2037	813,044	0.15
USD 23,490	Grippen Park CLO 6.804% 20/1/2030	23,548	0.00
USD 129,936	LCM XIV 6.684% 20/7/2031	130,033	0.02
USD 216,587	Loanpal Solar Loan 2021-1 2.29% 20/1/2048	177,581	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 498,000	MP1 2024-FL15 7.03% 19/8/2041	496,226	0.09
USD 80,553	MP CLO III 6.794% 20/10/2030	80,735	0.01
USD 398,944	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 6.481% 18/10/2030	399,462	0.07
USD 250,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 28 6.941% 16/10/2030	250,133	0.05
USD 770,000	OCP CLO 2020-20 7.229% 18/4/2037	774,072	0.14
USD 674,260	OHA Loan Funding 2013-2 6.403% 23/5/2031	676,169	0.12
USD 261,049	OZLM XVIII 6.583% 15/4/2031	261,161	0.05
USD 127,441	Palmer Square CLO 2014-1 6.677% 17/1/2031	128,055	0.02
USD 179,218	Pikes Peak CLO 1 6.729% 24/7/2031	179,486	0.03
USD 600,000	Prima Capital CRE Securitization 2016-VI 4% 24/8/2049	579,797	0.11
USD 260,000	Riserva CLO 6.901% 18/1/2034	259,773	0.05
USD 840,984	Rockford Tower CLO 2017-3 6.704% 20/10/2030	841,376	0.15
USD 440,808	Rockford Tower CLO 2018-1 6.49% 20/5/2031	441,147	0.08
USD 500,000	Rockford Tower CLO 2018-1 7.11% 20/5/2031	500,759	0.09
USD 177,266	Rockford Tower CLO 2018-2 6.704% 20/10/2031	177,298	0.03
USD 314,349	Romark WM-R 6.574% 20/4/2031	315,060	0.06
USD 259,000	RR 19 12 063% 15/10/2036	260,837	0.05
USD 101,426	RR 3 6.663% 15/1/2030	101,568	0.02
USD 250,000	RR 8 7.273% 15/7/2039	251,209	0.05
USD 234,528	Symphony CLO XXII 6.624% 20/4/2033	234,880	0.04
USD 118,893	Tralee CLO III 6.698% 15/1/2031	119,069	0.02
USD 150,000	TRINITAS CLO IV 6.941% 16/10/2031	149,762	0.03
USD 500,000	Trimtas CLO XIV 7.235% 25/1/2034	501,224	0.09
USD 394,467	Voya CLO 2014-4 6.643% 14/7/2031	394,675	0.07
USD 250,000	Wellfleet CLO 2017-3 7.491% 17/1/2031	250,547	0.05
		20,294,624	3.70
	Colombia		
COP 398,200,000	Colombian TES 5.75% 3/11/2027	88,041	0.02
COP 537,600,000	Colombian TES 6% 28/4/2028	117,637	0.02
COP 215,200,000	Colombian TES 7% 26/3/2031	45,589	0.01
USD 10,000	Ecopetrol 8.375% 19/1/2036	10,150	0.00
		261,417	0.05
	Czech Republic		
CZK 3,120,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	132,969	0.02
	Dominican Republic		
USD 100,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	94,100	0.02
	Egypt		
EGP 2,000,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/2/2025	36,411	0.01
EGP 3,375,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/3/2025	60,373	0.01
		96,784	0.02
	France		
EUR 1,164,000	French Republic Government Bond OAT 3% 25/5/2054	1,166,457	0.21
	Germany		
USD 200,000	Deutsche Bank 3.742% 7/1/2033	174,511	0.03
	Hungary		
EUR 200,000	Hungary Government International Bond 4% 25/7/2029*	223,930	0.04
EUR 10,000	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033	11,831	0.00
		235,761	0.04
	Indonesia		
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 2.85% 14/2/2030	184,782	0.04
USD 401,000	Indonesia Government International Bond 5.05% 12/3/2051	288,580	0.05
		473,362	0.09
	International		
EUR 335,000	European Union 2.5% 4/10/2052*	315,775	0.06
EUR 2,691,000	European Union 3% 4/3/2053	2,799,842	0.51
		3,115,618	0.57
	Ireland		
EUR 297,000	Ares European CLO XII 5.398% 20/4/2032	328,868	0.06
EUR 100,000	Arena CLO XV 4.715% 15/4/2031	110,142	0.02
EUR 500,000	Arena CLO XVIII 5.438% 15/4/2031	554,432	0.11
EUR 100,000	Arena CLO XXII 4.988% 15/4/2035	109,463	0.02
EUR 250,000	Arena CLO XXII 6.988% 15/4/2035	276,067	0.05
EUR 250,000	Arena CLO XXIII 5.738% 15/4/2034	277,026	0.05
EUR 250,000	Bluemountain Euro 2021-2 CLO 5.438% 15/10/2035	277,070	0.05
EUR 300,000	BlueMountain Fuji CLO III 6.588% 15/1/2031	332,858	0.06
EUR 100,000	CIFC European Funding CLO II 5.288% 15/4/2035	110,493	0.02
EUR 250,000	CVC Cordatus Loan Fund IV 4.834% 22/2/2034	273,938	0.05
EUR 250,000	CVC Cordatus Loan Fund V 5.198% 21/7/2030	276,559	0.05
EUR 250,000	Euro-Galaxy III CLO 6.988% 24/4/2034	277,487	0.05
EUR 250,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 7.288% 15/10/2034	277,290	0.05
EUR 100,000	Harvey CLO IV 4.038% 25/4/2034	110,118	0.02
EUR 250,000	Harvey CLO IV 6.588% 25/4/2034	276,658	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 250,000	Madison Park Euro Funding XVI 5.885% 25/6/2034	277,988	0.06
EUR 250,000	Man GLG Euro CLO VI 7.195% 15/10/2032	276,362	0.06
EUR 100,000	OCP Euro CLO 2017-2 5.035% 15/1/2032	110,876	0.02
EUR 350,000	Penta CLO 17 5.365% 15/8/2038	387,535	0.07
EUR 350,000	Penta CLO 17 5.705% 15/8/2038	387,531	0.07
EUR 350,000	Penta CLO 17 6.705% 15/8/2038	387,522	0.07
EUR 100,000	St Paul's CLO XII 5.285% 15/4/2033	110,437	0.02
		5,900,494	1.06
	Israel		
USD 270,000	Israel Government International Bond 6.75% 12/5/2054*	268,867	0.05
	Italy		
EUR 196,549	Cassini 2022-1 6.039% 22/6/2034	217,884	0.04
	Japan		
JPY 211,600,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.8% 20/3/2054	1,359,890	0.25
JPY 90,300,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.2% 20/6/2054	633,093	0.11
USD 407,000	Takeda Pharmaceutical 2.05% 31/3/2030	384,394	0.07
		2,376,377	0.43
	Jersey		
USD 790,000	Canyon CLO 2023-2 7.57% 15/8/2037	794,362	0.14
USD 250,000	Golub Capital Partners CLO 66B 7.236% 25/4/2036	250,259	0.05
USD 500,000	Invesco US CLO 2023-1 7.332% 22/4/2037	503,300	0.09
GBP 108,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Sp 5.172% 28/5/2030	144,101	0.03
		1,692,041	0.31
	Luxembourg		
USD 24,861	Gol Finance 15.701% 29/1/2025	26,661	0.01
USD 27,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024**	14,985	0.00
USD 27,000	MHP Lux 6.25% 19/9/2029	19,710	0.00
		61,356	0.01
	Mexico		
USD 36,703	Grupo Posadas 7% 30/12/2027*	35,125	0.01
MXN 418,500	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	1,854,564	0.34
MXN 10,000	Mexican Bonos 8% 7/11/2047	74,503	0.01
MXN 115,000	Mexican Bonos 8.5% 1/3/2029	557,234	0.10
MXN 245,320	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	1,191,110	0.22
MXN 428,000	Mexico Cetes 0% 29/11/2024	210,850	0.04
USD 544,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	463,766	0.09
USD 409,000	Mexico Government International Bond 3.5% 12/2/2034	345,593	0.06
USD 719,000	Mexico Government International Bond 4.5% 31/1/2050*	568,723	0.10
USD 1,108,000	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035*	1,106,343	0.21
USD 331,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	320,891	0.06
MXN 8,000	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/9/2024	40,894	0.00
		6,817,794	1.24
	Netherlands		
USD 118,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.5% 11/5/2031	103,953	0.02
USD 30,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.65% 15/2/2032	25,838	0.01
USD 69,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030	63,827	0.01
		192,618	0.04
	Oman		
USD 200,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	212,048	0.04
	Panama		
USD 352,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028*	333,168	0.06
USD 648,000	Panama Government International Bond 4.5% 1/4/2056	511,667	0.06
		644,835	0.12
	Peru		
USD 324,000	Peruvian Government International Bond 3.55% 10/3/2051	243,199	0.04
PEN 435,000	Peruvian Government International Bond 5.35% 12/8/2031	122,993	0.02
PEN 129,000	Peruvian Government International Bond 7.6% 12/8/2039	36,583	0.01
		402,775	0.07
	Philippines		
USD 552,000	Philippine Government International Bond 3% 1/2/2028	528,311	0.09
USD 282,000	Philippine Government International Bond 3.2% 6/7/2046	211,242	0.04
		739,553	0.13
	Poland		
PLN 109,000	Republic of Poland Government Bond 2% 25/8/2036	26,200	0.01
PLN 542,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029*	126,729	0.02
PLN 497,000	Republic of Poland Government Bond 4.75% 25/7/2029	118,468	0.02
PLN 323,000	Republic of Poland Government Bond 5% 25/10/2034*	80,931	0.01
PLN 935,000	Republic of Poland Government Bond 5.75% 25/4/2029	248,457	0.05
		599,785	0.11
	Singapore		
USD 79,000	Pfizer Investment Enterprises 4.75% 19/5/2033	79,676	0.02
	South Africa		
ZAR 2,400,000	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031*	120,436	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
ZAR 1,139,000	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	61,158	0.01
ZAR 780,000	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	38,319	0.01
ZAR 1,572,000	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 28/2/2048	80,947	0.01
		287,860	0.08
	Switzerland		
USD 1,139,000	UBS 7.95% 9/1/2025	1,146,402	0.21
	Turkey		
USD 94,542	Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 4.2% 15/9/2027	92,880	0.01
TRY 2,113,000	Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033	60,830	0.01
TRY 558,000	Turkiye Government Bond 31.08% 8/11/2028	16,818	0.00
TRY 1,434,000	Turkiye Government Bond 37% 16/2/2026	41,435	0.01
		171,753	0.03
	Ukraine		
USD 131,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2041	90,717	0.02
USD 14,000	VF Ukraine PAT via VFU Funding 6.2% 11/2/2025	12,530	0.00
		103,247	0.02
	United Kingdom		
USD 206,000	Anglo American Capital 4.5% 15/3/2028	203,331	0.04
USD 368,000	Anglo American Capital 5.625% 1/4/2030	377,300	0.07
USD 34,368	Antares Midco 2.9% 1/1/2029	33,007	0.01
USD 215,000	BAE Systems 1.9% 15/2/2031	182,065	0.03
USD 1,189,000	BAE Systems 3.4% 15/4/2030	1,090,569	0.20
USD 1,064,000	BAE Systems 5.25% 26/3/2031	1,069,368	0.20
GBP 100,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 25/8/2031	131,936	0.02
USD 87,421	SCC Power 4% 17/5/2032	13,113	0.00
USD 79,297	SCC Power 8% 31/12/2028	29,942	0.01
GBP 2,277,500	United Kingdom Gilt 4.375% 31/7/2054	2,926,759	0.53
		6,067,672	1.11
	United States		
USD 552,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.29% 10/8/2035	527,961	0.10
USD 200,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.29% 10/8/2035	185,337	0.03
USD 100,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.29% 10/8/2035	96,232	0.02
USD 100,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	89,861	0.02
USD 210,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.779% 5/6/2037	176,613	0.03
USD 112,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 6.764% 15/9/2034	108,772	0.02
USD 200,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 7.162% 15/9/2034	185,098	0.03
USD 210,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 7.746% 15/9/2034	195,774	0.04
USD 145,000	6297762 4.911% 1/9/2027	145,410	0.03
USD 85,000	6297762 5.026% 1/10/2029	84,940	0.02
USD 168,000	AbbVie 4.3% 14/5/2036	161,774	0.03
USD 1,492,000	AbbVie 5.05% 15/3/2034	1,543,334	0.28
USD 219,000	Advanced Micro Devices 4.393% 1/6/2052	202,812	0.04
USD 206,000	AEP Texas 3.45% 15/1/2050	146,279	0.03
USD 175,000	AEP Texas 5.4% 1/6/2033	177,045	0.03
USD 772,000	AEP Transmission 3.15% 15/9/2049	546,766	0.10
USD 59,000	AEP Transmission 4.5% 15/6/2052	52,295	0.01
USD 41,000	AEP Transmission 5.4% 15/3/2053	41,769	0.01
USD 29,000	Agilent Technologies 2.3% 12/3/2031	25,225	0.00
USD 929,432	Ajax Mortgage Loan Trust 2021-C 2.118% 25/12/2061	813,718	0.17
USD 145,000	Alabama Power 3.75% 1/3/2045	117,809	0.02
USD 219,000	Alabama Power 4.15% 15/8/2044	189,552	0.03
USD 61,000	Alabama Power 4.3% 2/1/2046	53,409	0.01
USD 221,883	Alternative Loan Trust 2004-22CB 6.25% 25/10/2034	229,332	0.04
USD 1,313,932	Alternative Loan Trust 2005-42CB 5.5% 25/10/2035	170,786	0.14
USD 18,044	Alternative Loan Trust 2005-59 6.11% 20/11/2035	17,036	0.00
USD 281,418	Alternative Loan Trust 2006-OA14 6.692% 25/11/2046	226,260	0.04
USD 346,218	Alternative Loan Trust 2006-OA16 5.772% 25/10/2046	319,637	0.06
USD 60,447	Alternative Loan Trust 2006-OA9 5.66% 20/7/2046	50,088	0.01
USD 30,811	Alternative Loan Trust 2006-OC1 5.852% 25/3/2036	29,674	0.01
USD 64,829	Alternative Loan Trust 2006-OC10 5.852% 25/11/2036	55,014	0.01
USD 497,720	Alternative Loan Trust 2007-1A1J 6% 25/7/2037	248,359	0.05
USD 129,198	Alternative Loan Trust 2007-9T1 6% 25/5/2037	63,829	0.01
USD 521,000	Altria 3.4% 4/2/2041	398,398	0.07
USD 157,000	Altria 3.7% 4/2/2051	114,558	0.02
USD 66,000	Altria 3.875% 16/9/2046	50,967	0.01
USD 294,000	Altria 4.25% 9/8/2042	249,872	0.05
USD 73,000	Altria 4.45% 6/5/2050	60,349	0.01
USD 196,000	Altria 6.875% 1/11/2033	219,238	0.04
USD 134,000	Amazon.com 2.5% 3/6/2050	88,757	0.02
USD 41,000	Amazon.com 2.7% 3/6/2060	25,860	0.00
USD 37,000	Amazon.com 3.1% 12/5/2051	26,972	0.00
USD 30,000	Amazon.com 3.95% 13/4/2052	25,506	0.00
USD 45,652	Ambac Assurance 5.1% 7/6/2170	63,114	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 190,000	American Express 5.043% 26/7/2028	192,868	0.04
USD 35,819	American Home Mortgage Assets Trust 2007-1 5.862% 25/2/2047	12,767	0.00
USD 167,801	American Home Mortgage Investment Trust 2007-1 5.582% 25/5/2047	94,317	0.02
USD 96,000	American International 4.375% 30/6/2050	93,645	0.02
USD 70,000	American Municipal Power 8.084% 15/2/2050	95,388	0.02
USD 407,000	American Tower 2.7% 15/4/2031	353,579	0.07
USD 572,000	Amgen 4.4% 22/2/2062	480,246	0.09
USD 1,136,000	Amgen 5.25% 2/3/2030	1,176,820	0.21
USD 440,000	Amgen 5.75% 2/3/2063	454,823	0.08
USD 302,000	Antero Resources 5.375% 1/3/2030	298,882	0.06
USD 262,000	Antero Resources 7.625% 1/2/2029	261,200	0.05
USD 374,000	Apache 4.75% 15/4/2043	307,099	0.06
USD 1,355,835	APS Reasnuttpalnn Trust 2016-1 1.951% 31/7/2051	664,859	0.12
USD 649,974	AREIT 2023-CRE7 7.584% 17/6/2039	651,464	0.12
USD 122,758	Argent Mortgage Loan Trust 2005-W1 5.972% 25/5/2035	97,312	0.02
USD 101,300	Argent Trust 2006-M1 5.642% 25/7/2036	27,424	0.01
USD 90,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 6.75% 15/4/2035	89,316	0.02
USD 95,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 7.60% 15/4/2035	93,064	0.02
USD 227,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 8.60% 15/4/2035	222,997	0.04
USD 230,000	Associated Banc-Corp 6.455% 29/8/2036	231,860	0.04
USD 167,000	AT&T 3.65% 1/6/2051	117,646	0.02
USD 1,088,000	AT&T 3.65% 15/9/2059	774,048	0.15
USD 1,088,000	AT&T 3.8% 1/12/2057	804,896	0.15
USD 73,000	AT&T 3.85% 1/6/2060	54,036	0.01
USD 80,000	AT&T 4.5% 9/3/2048	64,739	0.01
USD 166,000	AT&T 5.45% 1/3/2047	148,547	0.03
USD 208,000	Baltimore Gas and Electric 3.2% 15/9/2049	147,252	0.03
USD 99,000	Baltimore Gas and Electric 3.75% 15/8/2047	78,595	0.01
USD 31,000	Baltimore Gas and Electric 4.55% 1/6/2052	27,649	0.00
USD 27,000	Baltimore Gas and Electric 5.65% 1/6/2054	26,552	0.01
USD 150,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.716% 14/4/2035	143,046	0.03
USD 900,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 6.784% 15/11/2033	899,131	0.16
USD 100,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 6.984% 15/11/2032	99,627	0.02
USD 300,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 7.384% 15/11/2032	298,251	0.06
USD 91,512	Banc of America Alternative Loan Trust 2006-7 6.498% 25/10/2036	27,622	0.01
USD 545	Banc of America Funding 2007-1 Trust 6.75% 25/1/2037	457	0.00
USD 125,000	Bank of America 1.898% 23/7/2031	107,227	0.02
USD 40,000	Bank of America 2.676% 19/6/2041	29,468	0.01
USD 685,000	Bank of America 2.831% 24/10/2051	536,646	0.06
USD 207,000	Bank of America 2.972% 4/2/2033	180,118	0.03
USD 36,000	Bank of America 2.972% 21/7/2052	26,667	0.01
USD 69,000	Bank of America 4.083% 20/3/2051	58,712	0.01
USD 25,000	Bank of America 5% 21/1/2044	25,051	0.00
USD 688,000	Bank of America 5.468% 23/1/2035	714,930	0.13
USD 1,000,000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 0.733% 15/2/2050	12,893	0.00
USD 400,000	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.241% 10/1/2029	62,011	0.02
USD 414,000	BAT Capital 4.54% 15/8/2047	341,869	0.06
USD 383,000	BAT Capital 4.758% 6/9/2049	307,155	0.06
USD 67,000	BAT Capital 5.282% 2/4/2050	52,398	0.01
USD 742,000	BAT Capital 5.65% 16/3/2052	598,046	0.11
USD 164,000	BAT Capital 7.081% 2/8/2053	211,030	0.04
USD 100,000	Bay Area Toll Authority 7.043% 1/4/2050	125,230	0.02
USD 60,211	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 5.872% 25/11/2035	59,700	0.01
USD 119,819	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 6.042% 25/1/2036	114,464	0.02
USD 5,638	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 6.067% 25/1/2036	5,377	0.00
USD 21,545	Bayview Commercial Asset Trust 2006-2 5.812% 25/7/2036	20,909	0.00
USD 7,825	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 6.767% 25/10/2036	7,600	0.00
USD 244,154	Bayview Commercial Asset Trust 2006-4 5.737% 25/12/2036	235,155	0.04
USD 128,297	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 6.797% 25/3/2037	122,124	0.02
USD 521,225	Bayview Commercial Asset Trust 2007-2 6.797% 25/7/2037	489,279	0.09
USD 391,706	Bayview Commercial Asset Trust 2007-4 6.892% 25/12/2037	353,443	0.06
USD 140,918	Bayview Commercial Asset Trust 2008-2 7.892% 25/4/2038	139,853	0.03
USD 475,439	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 6.368% 28/5/2039	388,766	0.07

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 49,790	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 0.666% 28/5/2039	23,507	0.00
USD 17,260	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-E 6.366% 28/12/2040	17,191	0.00
USD 100,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 5.508% 15/3/2037	91,748	0.02
USD 74,764	BBCMS Trust 2015-SRCH 3.312% 10/8/2035	71,779	0.01
USD 126,219	BCAP Trust 2007-AA4 4.472% 25/6/2047	51,450	0.01
USD 118,827	BCMSC Trust 2000-A 7.575% 15/6/2030	11,549	0.00
USD 110,398	BCMSC Trust 2000-A 7.63% 15/6/2030	10,689	0.00
USD 79,854	BCMSC Trust 2000-A 8.29% 15/6/2030	8,192	0.00
USD 369,997	BDS 2022-FL12 7.472% 19/8/2038	370,788	0.07
USD 27,768	Bear Stearns ALT-A Trust 2006-6 5.712% 25/11/2036	23,390	0.00
USD 131,011	Bear Stearns ALT-A Trust 2007-1 5.712% 25/1/2047	107,649	0.02
USD 76,999	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2005-AC9 6.25% 25/12/2035	74,903	0.01
USD 92,732	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-AC1 6.25% 25/2/2036	94,739	0.02
USD 86,723	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-AC2 5.742% 25/3/2036	23,931	0.00
USD 79,505	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE1 4.984% 25/12/2036	120,897	0.02
USD 46,343	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE7 5.712% 25/9/2036	46,324	0.01
USD 2,151	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-FS1 5.752% 25/5/2035	2,143	0.00
USD 34,278	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 5.672% 25/5/2037	32,416	0.01
USD 22,994	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 5.642% 25/4/2037	57,106	0.01
USD 461,573	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 5.742% 25/4/2037	494,780	0.09
USD 12,690	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR2 5.752% 25/3/2037	11,838	0.00
USD 22,804	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR3 5.532% 25/3/2037	20,324	0.00
USD 68,000	Belton Dickinson 3.794% 20/5/2050	54,286	0.01
USD 49,000	Belton Dickinson 5.11% 8/2/2034	50,510	0.01
USD 44,000	Berry Global 1.65% 15/1/2027	41,019	0.01
USD 57,000	Berry Global 5.5% 15/4/2028	57,588	0.01
USD 629,000	BHMS 2018-ATLS 6.884% 15/7/2035	629,009	0.11
USD 360,000	BHMS 2018-ATLS 7.534% 15/7/2035	357,917	0.07
USD 171,000	Boeing 3.95% 1/8/2059	116,794	0.02
USD 312,000	Boeing 7.008% 1/5/2064[1]	339,754	0.06
USD 84,000	BP Capital Markets America 2.772% 10/11/2050	61,774	0.01
USD 85,000	BP Capital Markets America 2.939% 4/6/2051	57,683	0.01
USD 229,000	Bristol-Myers Squibb 2.55% 13/11/2050	143,961	0.03
USD 141,000	Broadcom 3.137% 15/11/2035	118,226	0.02
USD 517,000	Broadcom 3.187% 15/11/2036	429,549	0.08
USD 268,000	Broadcom 3.469% 15/4/2034	236,155	0.04
USD 280,000	Broadcom 5.05% 12/7/2029	286,920	0.06
USD 210,000	Burlington Northern Santa Fe 3.05% 15/2/2051	148,537	0.03
USD 117,000	Burlington Northern Santa Fe 3.3% 15/9/2051	86,746	0.02
USD 188,000	Burlington Northern Santa Fe 3.9% 1/8/2046	166,034	0.03
USD 155,000	Burlington Northern Santa Fe 5.5% 15/3/2055	171,031	0.02
USD 290,000	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.448% 10/3/2033	264,997	0.05
USD 521,935	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.454% 10/3/2033	501,967	0.09
USD 550,000	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 4.088% 10/3/2033	433,029	0.08
USD 490,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 5.594% 13/8/2041	497,906	0.09
USD 744,000	BX Trust 2018-GW 6.434% 15/5/2035	742,516	0.14
USD 30,000	BXP Trust 2017-CC 3.67% 13/8/2037	23,830	0.00
USD 60,000	BXP Trust 2017-CC 3.67% 13/8/2037	47,524	0.01
USD 140,000	BXP Trust 2017-GM 3.379% 13/6/2039	133,609	0.02
USD 186,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	171,048	0.03
USD 60,000	BXP Trust 2017-GM 3.539% 13/6/2039	48,030	0.01
USD 916,000	Cameron LNG 3.402% 15/1/2035	770,203	0.14
USD 68,301	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC3 5.642% 25/8/2036	66,116	0.01
USD 201,356	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2007-FRE1 5.652% 25/2/2037	189,808	0.03
USD 190,000	Catarpillar 3.25% 19/9/2049	142,864	0.03
USD 40,000	CD 2017-CD3 Mortgage Trust 3.631% 10/2/2050	37,736	0.01
USD 100,000	CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.95% 15/8/2050	93,083	0.02
USD 66,000	CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050	59,380	0.01

[1]All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 81,000	CenterPoint Energy Resources 4.4% 1/7/2032	76,701	0.01
USD 330,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 3.652% 10/5/2058	3,289	0.00
USD 751,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.9% 1/6/2052	496,488	0.09
USD 760,730	Chase Mortgage Finance Trust Series 2007-S8 6% 25/12/2037	322,917	0.06
USD 638,000	Cheniere Corpus Christi 2.742% 31/12/2039	518,485	0.09
USD 677,000	Cheniere Corpus Christi 5.125% 30/6/2027	664,190	0.13
USD 809,000	Cheniere Energy 5.65% 15/4/2034	806,723	0.16
USD 263,000	Cheniere Energy Partners 3.25% 31/1/2032	251,367	0.06
USD 636,000	Cheniere Energy Partners 4% 1/3/2031	602,184	0.11
USD 146,000	Cheniere Energy Partners 4.5% 1/10/2029	142,514	0.03
USD 336,000	Cheniere Energy Partners 5.75% 15/8/2034	347,365	0.06
USD 219,000	Cheniere Energy Partners 5.95% 30/6/2033	230,696	0.04
USD 116,000	Chevron USA 2.343% 12/8/2050	71,980	0.01
USD 3,677	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2004-29 5.95% 25/12/2035	3,437	0.00
USD 1,221,151	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-OA4 6.122% 25/4/2046	385,764	0.07
USD 15,086	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-OA5 5.782% 25/4/2046	14,331	0.00
USD 338,858	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-15 6.5% 25/9/2037	128,037	0.02
USD 38,862	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-9 6.75% 25/10/2037	17,724	0.00
USD 19,506	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-9 6.75% 25/10/2037	8,894	0.00
USD 201,000	CIT Mortgage Loan Trust 2007-1 1.714(2)% 25/10/2037	194,829	0.04
USD 121,895	Citicorp Mortgage Trust Series 2006-2 6.5% 25/6/2036	97,844	0.02
USD 26,000	Citigroup 1.122% 25/1/2027	24,586	0.00
USD 54,000	Citigroup 2.561% 1/5/2032	46,349	0.01
USD 418,000	Citigroup 2.976% 5/11/2030	385,509	0.07
USD 29,000	Citigroup 3.057% 25/1/2033	25,625	0.00
USD 246,000	Citigroup 3.07% 24/2/2028	237,522	0.04
USD 26,000	Citigroup 3.98% 20/3/2030	25,287	0.00
USD 594,000	Citigroup 4.91% 24/5/2033	592,552	0.11
USD 48,000	Citigroup 5.174% 13/2/2030	49,002	0.01
USD 737,000	Citigroup 5.449% 11/6/2035*	760,297	0.14
USD 100,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-375P 3.638% 10/5/2035	99,863	0.02
USD 253,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 3.772% 10/2/2048	245,589	0.05
USD 50,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C1 5.185% 10/5/2049	49,075	0.01
USD 51,774	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-6 5.882% 25/5/2037	46,602	0.01
USD 193,902	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 5.592% 25/5/2037	128,974	0.02
USD 86,171	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 5.642% 25/5/2037	58,644	0.01
USD 345,751	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL3 5.642% 25/7/2046	239,631	0.04
USD 21,618	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A6 6% 25/6/2037	18,660	0.00
USD 100,000	City of San Antonio Electric & Gas Systems Revenue 5.808% 1/2/2041	107,493	0.02
USD 244,000	CNH Industrial Capital 5.45% 14/10/2025	245,794	0.04
USD 167,000	Coca-Cola 2.6% 15/3/2061	121,133	0.02
USD 157,000	Coca-Cola 2.6% 1/6/2050	104,076	0.02
USD 118,000	Comcast 1.95% 15/1/2031	101,391	0.02
USD 499,000	Comcast 2.65% 15/8/2062	291,964	0.06
USD 123,000	Comcast 2.887% 1/11/2051	81,660	0.01
USD 296,000	Comcast 2.937% 1/11/2056	190,664	0.03
USD 267,000	Comcast 2.987% 1/11/2063	167,061	0.03
USD 10,000,000	COMM 2015-3BP Mortgage Trust 0.156% 10/2/2035	839	0.00
USD 1,175,943	COMM 2015-CORE2S Mortgage Trust 0.934% 10/6/2048	5,329	0.00
USD 72,000	COMM 2015-CORE2S Mortgage Trust 4.067% 10/6/2049	67,826	0.01
USD 100,000	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust 3.629% 10/2/2048	95,993	0.02
USD 65,000	ConocoPhillips 5.55% 15/3/2054	67,103	0.01
USD 134,000	ConocoPhillips 5.7% 15/9/2063	141,661	0.03
USD 217,340	Conoco Finance 6.95% 1/4/2030	208,252	0.04
USD 50,226	Conoco Finance 7.5% 1/3/2030	15,728	0.00
USD 26,000	Conoco Finance 7.55% 15/3/2026	26,709	0.01
USD 47,171	Conoco Finance 7.95% 1/3/2030	15,439	0.00
USD 106,833	Conoco Finance SecurRidahos 6.31% 1/6/2032	18,601	0.00
USD 126,000	Consumers Energy 3.1% 15/8/2050	92,799	0.02
USD 690	Countrywide Asset-Backed Certificates 5.612% 25/12/2025	3,277	0.00
USD 262,877	Countrywide Asset-Backed Certificates 5.992% 25/1/2046	268,998	0.06
USD 15,349	Credit Suisse First Boston Mortgage 6% 25/1/2043	12,117	0.00
USD 1,666,666	Credit Suisse First Boston Mortgage 6.5% 25/1/2036	900,918	0.18
USD 588,343	Credit Suisse Mortgage Capital Certificates 6.5% 27/10/2037	235,636	0.04
USD 20,206	Credit-Based Asset Servicing and SecurRidahos 3.032% 25/12/2036	19,912	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 165,736	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 6.09% 25/9/2036	7,381	0.00
USD 660,000	Crown Castle 2.25% 15/1/2031	556,464	0.13
USD 63,000	Crown Castle 2.5% 15/7/2031	46,493	0.01
USD 70,000	CSAIL 2015-C4 Commercial Mortgage Trust 3.69% 15/11/2048	68,834	0.01
USD 800,000	CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust 4.49% 15/11/2048	776,721	0.14
USD 1,910,000	CSAIL 2017-CX10 Commercial Mortgage Trust 0.259% 15/11/2050	16,348	0.00
USD 30,000	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 4.977% 15/8/2051	27,152	0.01
USD 61,532	CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Series 2005-10 6.25% 25/11/2035	11,213	0.00
USD 100,000	CSMC 2017-TIME 3.646% 13/11/2039	82,577	0.02
USD 1,643,340	CSMC Mortgage-Backed Trust 2006-6 6% 25/7/2036	770,826	0.14
USD 79,788	CSMC Mortgage-Backed Trust 2007-5 7% 25/8/2037	40,691	0.01
USD 29,588	CSMC Series 2014-4R 0.128% 27/12/2036	29,662	0.01
USD 41,842	CSMC Series 2015-4R 3.821% 27/3/2036	32,467	0.01
USD 100,000	CSMC Trust 2017-CALI 3.904% 15/11/2032	46,540	0.01
USD 422,000	CVS Health 4.25% 1/4/2050	335,123	0.06
USD 44,000	CVS Health 6% 1/6/2044	44,599	0.01
USD 45,818	CWABS Asset Backed Notes Trust 2007-Sea2 6.892% 25/6/2047	36,069	0.01
USD 183,901	CWABS Asset-backed Certificates Series 2007-12 6.232% 25/9/2047	178,311	0.03
USD 8,788	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2004-5 6.292% 25/10/2034	8,667	0.00
USD 988,597	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-11 6.3% 25/12/2036	951,992	0.17
USD 493,834	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-18 5.842% 25/3/2037	404,788	0.07
USD 90,480	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-22 5.737% 25/5/2047	77,136	0.01
USD 2,734	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S3 5.469% 25/12/2029	6,800	0.00
USD 3,366	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S8 5.155% 25/8/2036	5,867	0.00
USD 11,879	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-H 5.601% 15/11/2036	11,691	0.00
USD 27,551	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-I 5.591% 15/1/2037	25,687	0.01
USD 900,000	DBGS 2018-5BP Mortgage Trust 6.414% 15/6/2033	760,376	0.14
USD 223,515	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.436% 15/5/2035	222,633	0.04
USD 138,000	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.621% 15/5/2035	134,004	0.02
USD 290,250	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.003% 15/5/2035	286,291	0.05
USD 180,000	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.439% 15/5/2035	177,693	0.03
USD 70,000	DBJPM 16-C1 Mortgage Trust 3.276% 10/5/2049	67,756	0.01
USD 102,000	DBJPM 2017-C6 Mortgage Trust 3.328% 10/6/2050	97,351	0.02
USD 460,000	DBJPM 2017-C6 Mortgage Trust 3.561% 10/6/2050	415,867	0.08
USD 296,000	DBUBS 2011-BRBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	276,763	0.05
USD 100,000	DBUBS 2011-BRBK Mortgage Trust 3.648% 10/10/2034	96,018	0.02
USD 526,000	Dell International / EMC 4.9% 1/10/2026	528,894	0.10
USD 76,000	Dell International / EMC 6.2% 1/7/2028	77,986	0.01
USD 665,269	Deutsche Alt-A Mortgage Loan Trust Series 2006-AR5 5.662% 25/10/2036	269,620	0.05
USD 429,515	Deutsche Alt-A Mortgage Loan Trust Series 2007-OA4 5.732% 25/8/2047	381,707	0.07
USD 280,000	Devon Energy 5.25% 15/10/2027	281,921	0.05
USD 109,000	Devon Energy 5.875% 15/6/2028	110,159	0.02
USD 733,000	Diamondback Energy 3.125% 24/3/2031	663,525	0.12
USD 2,830,000	Diamondback Energy 3.25% 1/12/2026	2,652,812	0.48
USD 2,479,000	Diamondback Energy 3.5% 1/12/2029	2,347,554	0.43
USD 573,000	Diamondback Energy 4.25% 15/3/2052	468,861	0.09
USD 249,000	Diamondback Energy 4.4% 24/3/2051	208,275	0.04
USD 971,000	Diamondback Energy 5.9% 18/4/2064	984,963	0.18
USD 45,000	Dominion Energy South Carolina 6.25% 15/10/2053	51,559	0.01
USD 87,000	Duke Energy Carolinas 3.2% 15/8/2049	62,912	0.01
USD 219,000	Duke Energy Carolinas 3.7% 1/12/2047	170,958	0.03
USD 393,000	Duke Energy Carolinas 3.875% 15/3/2046	320,875	0.06
USD 82,000	Duke Energy Carolinas 3.95% 15/3/2048	61,172	0.01
USD 493,000	Duke Energy Florida 3% 15/12/2051	332,142	0.06

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 161,000	Duke Energy Florida 4.2% 15/7/2048	139,917	0.02
USD 38,000	Duke Energy Ohio 5.65% 15/3/2054	36,628	0.01
USD 759,000	Duke Energy Progress 2.5% 15/8/2050	468,036	0.09
USD 102,000	Ecolab 2.125% 15/8/2050	61,580	0.01
USD 54,000	Edison International 4.125% 15/3/2028	52,992	0.01
USD 215,000	Edison International 5.75% 15/6/2027	216,859	0.06
USD 376,000	Edison International 6.95% 15/11/2029*	410,892	0.07
USD 230,000	Elevance Health 3.6% 15/3/2051	173,680	0.03
USD 66,000	Elevance Health 3.7% 15/9/2049	51,303	0.01
USD 69,000	Elevance Health 4.55% 15/5/2052	60,812	0.01
USD 55,000	Eli Lilly 2.25% 15/5/2050	34,282	0.01
USD 30,000	Eli Lilly 5.2% 14/8/2064	30,711	0.01
USD 171,000	Energy Transfer 6% 15/6/2055	153,303	0.03
USD 136,000	Energy Transfer 6.15% 1/2/2043	126,114	0.02
USD 93,000	Energy Transfer 6.35% 15/5/2045	87,359	0.02
USD 586,000	Energy Transfer 6.4% 1/10/2047	364,402	0.07
USD 617,000	Energy Transfer 6.55% 1/9/2064	552,778	0.10
USD 653,000	Energy Transfer 7.375% 1/2/2031	697,093	0.13
USD 240,000	EnLink Midstream 5.65% 1/9/2034	244,863	0.04
USD 51,000	EnLink Midstream Partners 5.05% 1/4/2045	43,804	0.01
USD 471,000	EQT 3.125% 15/5/2026	457,239	0.08
USD 1,079,000	EQT 3.625% 15/5/2031	982,693	0.18
USD 991,000	EQT 5% 15/1/2029	996,920	0.18
USD 45,000	EQT 5.7% 1/4/2028	46,247	0.01
USD 706,000	EQT 7% 1/2/2030	770,170	0.14
USD 36,000	Equinix 3.2% 18/11/2029	33,666	0.01
USD 1,058,000	Equinix 3.9% 15/4/2032	1,000,620	0.18
USD 73,000	Extra Space Storage 2.35% 15/3/2032	60,816	0.01
USD 63,000	Extra Space Storage 5.5% 1/7/2030	61,990	0.01
USD 48,000	Exxon Mobil 2.995% 16/8/2039	36,469	0.01
USD 525,000	Exxon Mobil 3.452% 15/4/2051	403,311	0.07
USD 63,000	Exxon Mobil 4.227% 19/3/2040	58,453	0.01
USD 40,000	FactSet Research Systems 3.45% 1/3/2032	36,393	0.01
USD 927,280	Fannie Mae Interest Strip 3% 25/7/2052	161,869	0.03
USD 49,843	Fannie Mae Pool 1.5% 1/3/2036	44,462	0.01
USD 81,319	Fannie Mae Pool 1.5% 1/5/2036	72,539	0.01
USD 288,791	Fannie Mae Pool 1.5% 1/6/2036	257,573	0.05
USD 138,339	Fannie Mae Pool 1.5% 1/12/2036	123,387	0.02
USD 83,879	Fannie Mae Pool 1.5% 1/2/2037	74,818	0.01
USD 3,644,101	Fannie Mae Pool 1.5% 1/11/2041	2,932,363	0.53
USD 1,788,451	Fannie Mae Pool 1.5% 1/12/2041	1,439,671	0.27
USD 400,692	Fannie Mae Pool 1.5% 1/10/2050	313,883	0.06
USD 346,856	Fannie Mae Pool 1.5% 1/11/2050	272,981	0.06
USD 469,370	Fannie Mae Pool 1.5% 1/3/2051	368,400	0.07
USD 21,999	Fannie Mae Pool 1.5% 1/9/2051	17,290	0.00
USD 9,649	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2031	9,093	0.00
USD 49,584	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	46,516	0.01
USD 3,019	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	2,842	0.00
USD 16,172	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	15,223	0.00
USD 55,811	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	52,520	0.01
USD 13,463	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2031	12,674	0.00
USD 69,166	Fannie Mae Pool 2% 1/5/2032	63,738	0.02
USD 39,382	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2035	36,081	0.01
USD 82,492	Fannie Mae Pool 2% 1/6/2036	75,520	0.01
USD 42,446	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2036	38,783	0.01
USD 48,153	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2036	43,974	0.01
USD 74,801	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2036	68,308	0.01
USD 101,071	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2036	92,534	0.02
USD 69,873	Fannie Mae Pool 2% 1/5/2036	63,096	0.01
USD 115,099	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2036	105,108	0.02
USD 108,962	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2036	99,524	0.02
USD 121,286	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2036	110,242	0.02
USD 52,281	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2036	47,859	0.01
USD 51,225	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2037	46,869	0.01
USD 113,072	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2037	102,967	0.02
USD 22,162	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2037	20,221	0.00
USD 51,365	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2037	46,838	0.01
USD 190,479	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2037	173,699	0.03
USD 62,036	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2037	56,547	0.01
USD 266,683	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2037	243,521	0.04
USD 157,447	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2037	143,572	0.03
USD 228,697	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2040	199,176	0.04
USD 188,028	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2041	162,969	0.03
USD 125,129	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2042	108,359	0.02
USD 1,241,949	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2042	1,075,233	0.20
USD 193,591	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2042	167,452	0.03
USD 550,837	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2042	476,971	0.09
USD 94,623	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2050	78,401	0.01
USD 90,304	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2050	74,844	0.01
USD 173,133	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2050	143,076	0.03
USD 311,273	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2050	257,627	0.05
USD 66,273	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2050	54,904	0.01
USD 97,834	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2050	81,776	0.02
USD 311,525	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2050	260,301	0.05
USD 1,643,104	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2051	1,356,321	0.25
USD 232,088	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2051	191,869	0.04
USD 206,945	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2051	172,375	0.03
USD 115,015	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2051	95,101	0.02
USD 126,314	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	105,791	0.02
USD 177,912	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	148,706	0.03
USD 171,020	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	142,946	0.03
USD 63,354	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	52,929	0.01
USD 529,367	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	438,900	0.08
USD 868,506	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	719,268	0.13
USD 536,741	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	446,939	0.08
USD 347,790	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	290,686	0.06
USD 526,777	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	437,464	0.08

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 100,594	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	84,321	0.02
USD 105,306	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	88,186	0.02
USD 194,572	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	164,507	0.03
USD 350,088	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	296,063	0.06
USD 106,733	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	130,365	0.02
USD 239,902	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	200,869	0.04
USD 359,706	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	299,407	0.06
USD 366,555	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	305,515	0.06
USD 63,936	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	54,258	0.01
USD 335,512	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	280,442	0.06
USD 255,925	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	214,109	0.04
USD 289,436	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	238,844	0.04
USD 410,861	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	344,766	0.06
USD 168,351	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	140,870	0.03
USD 386,132	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	323,069	0.06
USD 861,689	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	719,155	0.13
USD 197,880	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	165,394	0.03
USD 324,238	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	268,700	0.06
USD 177,838	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2052	148,502	0.03
USD 327,660	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2052	272,426	0.06
USD 123,537	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2052	103,322	0.02
USD 6,495	Fannie Mae Pool 2.5% 1/6/2027	6,232	0.00
USD 9,342	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2027	8,894	0.00
USD 2,970	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2028	2,882	0.00
USD 5,946	Fannie Mae Pool 2.5% 1/4/2028	5,766	0.00
USD 18,826	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2028	18,327	0.00
USD 2,137	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2030	2,054	0.00
USD 2,622	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2030	2,519	0.00
USD 7,502	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2030	7,263	0.00
USD 18,984	Fannie Mae Pool 2.5% 1/3/2030	18,218	0.00
USD 15,180	Fannie Mae Pool 2.5% 1/4/2030	14,599	0.00
USD 7,594	Fannie Mae Pool 2.5% 1/5/2030	7,255	0.00
USD 18,276	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2030	17,515	0.00
USD 3,320	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2030	3,182	0.00
USD 9,458	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2030	9,068	0.00
USD 15,469	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2030	14,822	0.00
USD 31,428	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2030	30,124	0.01
USD 18,919	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2030	18,152	0.00
USD 23,042	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2030	22,239	0.00
USD 25,302	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2030	24,242	0.00
USD 30,912	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2030	29,462	0.01
USD 1,836	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2030	1,761	0.00
USD 25,555	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2030	24,579	0.00
USD 23,314	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2030	22,289	0.00
USD 29,317	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2030	28,641	0.01
USD 22,954	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2030	21,876	0.00
USD 11,426	Fannie Mae Pool 2.5% 1/3/2031	11,083	0.00
USD 32,048	Fannie Mae Pool 2.5% 1/6/2031	30,613	0.01
USD 22,473	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2031	21,481	0.00
USD 2,979	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2031	2,836	0.00
USD 16,248	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2031	15,529	0.00
USD 37,891	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2031	36,176	0.01
USD 17,689	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2031	16,911	0.00
USD 69,700	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2031	66,998	0.01
USD 31,048	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2031	29,642	0.01
USD 6,630	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2031	6,230	0.00
USD 3,575	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2031	3,413	0.00
USD 5,272	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2031	5,038	0.00
USD 1,221	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2031	1,168	0.00
USD 2,919	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2031	2,788	0.00
USD 5,515	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2032	5,260	0.00
USD 22,984	Fannie Mae Pool 2.5% 1/3/2032	21,959	0.00
USD 124,251	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2032	118,696	0.02
USD 219,301	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2033	210,160	0.04
USD 217,473	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2038	204,048	0.04
USD 208,747	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2038	195,478	0.04
USD 472,008	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2038	442,008	0.08
USD 616,892	Fannie Mae Pool 2.5% 1/12/2038	577,939	0.11
USD 702,276	Fannie Mae Pool 2.5% 1/12/2038	657,509	0.12
USD 245,480	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	214,726	0.04
USD 421,398	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	367,121	0.07
USD 415,583	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	362,403	0.07
USD 429,279	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	373,118	0.07
USD 489,920	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2050	426,816	0.08
USD 405,420	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2050	353,200	0.06
USD 282,472	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2050	247,839	0.05
USD 74,846	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2050	65,669	0.01
USD 488,254	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2051	597,260	0.11
USD 205,469	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	179,545	0.03
USD 4,055,415	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	3,613,004	0.64
USD 444,449	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	388,829	0.07
USD 533,821	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	465,857	0.09
USD 813,403	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	707,635	0.13
USD 249,408	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	217,248	0.04
USD 221,551	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	192,192	0.04
USD 420,062	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	364,024	0.07
USD 603,590	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	526,573	0.10
USD 122,702	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	107,276	0.02
USD 444,911	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	387,326	0.07
USD 82,248	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	72,127	0.01
USD 7,214	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2028	7,018	0.00
USD 8,490	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2028	8,294	0.00
USD 19,688	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2028	18,217	0.00
USD 19,952	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2029	19,962	0.00
USD 21,942	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2029	21,375	0.00
USD 32,468	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2029	31,658	0.01
USD 19,666	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2029	19,168	0.00
USD 27,975	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2029	27,225	0.01
USD 137,250	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2030	133,526	0.02
USD 30,576	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2030	29,749	0.01
USD 25,219	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2030	24,527	0.00
USD 13,262	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2030	12,898	0.00
USD 20,754	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2030	20,146	0.00
USD 5,607	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2030	5,456	0.00
USD 27,860	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2030	27,042	0.01
USD 4,108	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2030	3,964	0.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 39,268	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	37,727	0.01
USD 31,094	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	30,196	0.01
USD 23,886	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	23,293	0.00
USD 29,869	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	28,115	0.01
USD 5,179	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	5,037	0.00
USD 4,807	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	4,679	0.00
USD 1,757	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	1,710	0.00
USD 23,293	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	22,613	0.00
USD 26,615	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	25,844	0.01
USD 10,788	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	10,477	0.00
USD 16,553	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2031	16,077	0.00
USD 137,006	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2031	132,871	0.02
USD 34,599	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2031	33,589	0.01
USD 65,975	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2032	64,235	0.01
USD 140,340	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2038	134,412	0.02
USD 130,882	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2038	125,369	0.02
USD 192,403	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2038	183,888	0.03
USD 92,885	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2038	88,844	0.02
USD 13,594	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2036	13,017	0.00
USD 27,798	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2036	26,551	0.01
USD 21,300	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2036	20,397	0.00
USD 38,240	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2036	36,599	0.01
USD 4,976	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2036	4,807	0.00
USD 38,947	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2036	34,008	0.01
USD 15,390	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2036	14,857	0.00
USD 48,988	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2036	46,360	0.01
USD 36,551	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2036	34,593	0.01
USD 136,269	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2043	124,418	0.02
USD 282,876	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2043	260,166	0.05
USD 6,711	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2046	6,157	0.00
USD 31,942	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2046	29,236	0.01
USD 5,584	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2046	5,111	0.00
USD 196,776	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2046	180,110	0.03
USD 118,176	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2047	108,154	0.02
USD 604,901	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2050	547,149	0.10
USD 418,286	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2051	374,821	0.07
USD 186,228	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2051	167,983	0.03
USD 616,268	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2052	555,368	0.10
USD 47,613	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2052	43,047	0.01
USD 77,460	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2052	69,867	0.01
USD 24,245	Fannie Mae-Pool 3.5% 1/3/2029	23,859	0.00
USD 19,901	Fannie Mae-Pool 3.5% 1/8/2030	19,564	0.00
USD 20,166	Fannie Mae-Pool 3.5% 1/11/2032	19,799	0.00
USD 11,496	Fannie Mae-Pool 3.5% 1/1/2033	11,268	0.00
USD 37,957	Fannie Mae-Pool 3.5% 1/1/2042	36,041	0.01
USD 4,361	Fannie Mae-Pool 3.5% 1/4/2042	4,139	0.00
USD 12,450	Fannie Mae-Pool 3.5% 1/4/2042	11,818	0.00
USD 1,633	Fannie Mae-Pool 3.5% 1/5/2042	1,551	0.00
USD 2,446	Fannie Mae-Pool 3.5% 1/6/2042	2,321	0.00
USD 1,814	Fannie Mae-Pool 3.5% 1/6/2042	1,722	0.00
USD 5,747	Fannie Mae-Pool 3.5% 1/7/2042	5,455	0.00
USD 317,389	Fannie Mae-Pool 3.5% 1/5/2044	301,306	0.06
USD 44,329	Fannie Mae-Pool 3.5% 1/2/2046	42,082	0.01
USD 322,990	Fannie Mae-Pool 3.5% 1/2/2046	306,623	0.06
USD 14,841	Fannie Mae-Pool 3.5% 1/11/2046	14,054	0.00
USD 77,967	Fannie Mae-Pool 3.5% 1/5/2047	73,496	0.01
USD 75,596	Fannie Mae-Pool 3.5% 1/11/2047	71,097	0.01
USD 78,491	Fannie Mae-Pool 3.5% 1/12/2047	70,799	0.01
USD 46,626	Fannie Mae-Pool 3.5% 1/1/2048	42,911	0.01
USD 34,591	Fannie Mae-Pool 3.5% 1/2/2048	32,836	0.01
USD 66,806	Fannie Mae-Pool 3.5% 1/4/2048	62,362	0.01
USD 490,169	Fannie Mae-Pool 3.5% 1/9/2050	461,514	0.08
USD 93,214	Fannie Mae-Pool 3.5% 1/8/2050	87,368	0.02
USD 683,790	Fannie Mae-Pool 3.5% 1/1/2051	638,873	0.12
USD 40,869	Fannie Mae-Pool 4% 1/10/2033	40,710	0.01
USD 72,415	Fannie Mae-Pool 4% 1/1/2036	71,419	0.01
USD 11,946	Fannie Mae-Pool 4% 1/1/2041	11,756	0.00
USD 63,035	Fannie Mae-Pool 4% 1/1/2042	61,888	0.01
USD 17,582	Fannie Mae-Pool 4% 1/5/2042	17,138	0.00
USD 77,558	Fannie Mae-Pool 4% 1/5/2042	75,805	0.01
USD 214,097	Fannie Mae-Pool 4% 1/1/2044	210,018	0.04
USD 38,204	Fannie Mae-Pool 4% 1/11/2046	36,966	0.01
USD 19,297	Fannie Mae-Pool 4% 1/4/2047	18,672	0.00
USD 126,599	Fannie Mae-Pool 4% 1/6/2047	122,659	0.02
USD 47,374	Fannie Mae-Pool 4% 1/8/2047	45,770	0.01
USD 9,793	Fannie Mae-Pool 4% 1/9/2047	9,429	0.00
USD 11,375	Fannie Mae-Pool 4% 1/10/2047	10,976	0.00
USD 45,369	Fannie Mae-Pool 4% 1/10/2047	43,632	0.01
USD 56,283	Fannie Mae-Pool 4% 1/1/2048	54,318	0.01
USD 750,910	Fannie Mae-Pool 4% 1/1/2048	726,374	0.13
USD 17,361	Fannie Mae-Pool 4% 1/4/2048	16,776	0.00
USD 20,466	Fannie Mae-Pool 4% 1/5/2048	19,847	0.00
USD 14,475	Fannie Mae-Pool 4% 1/6/2048	13,907	0.00
USD 14,565	Fannie Mae-Pool 4% 1/7/2048	13,984	0.00
USD 105,468	Fannie Mae-Pool 4% 1/8/2048	101,802	0.02
USD 85,040	Fannie Mae-Pool 4% 1/8/2048	82,502	0.02
USD 15,635	Fannie Mae-Pool 4% 1/8/2048	15,193	0.00
USD 26,102	Fannie Mae-Pool 4% 1/8/2048	25,220	0.01
USD 87,184	Fannie Mae-Pool 4% 1/9/2048	84,017	0.02
USD 42,136	Fannie Mae-Pool 4% 1/10/2048	40,678	0.01
USD 117,712	Fannie Mae-Pool 4% 1/1/2049	114,184	0.02
USD 383,265	Fannie Mae-Pool 4% 1/8/2049	367,668	0.07
USD 167,797	Fannie Mae-Pool 4% 1/5/2050	161,549	0.03
USD 15,048	Fannie Mae-Pool 4% 1/4/2050	14,519	0.00
USD 94,299	Fannie Mae-Pool 4% 1/4/2050	91,299	0.02
USD 154,619	Fannie Mae-Pool 4% 1/5/2050	148,184	0.03
USD 199,999	Fannie Mae-Pool 4% 1/6/2050	192,508	0.04
USD 166,629	Fannie Mae-Pool 4% 1/9/2050	161,443	0.03
USD 45,399	Fannie Mae-Pool 4% 1/9/2050	43,518	0.01
USD 20,135	Fannie Mae-Pool 4% 1/11/2050	19,416	0.00
USD 31,364	Fannie Mae-Pool 4% 1/4/2052	30,239	0.01
USD 191,469	Fannie Mae-Pool 4% 1/5/2052	184,776	0.03
USD 362	Fannie Mae-Pool 4.5% 1/2/2025	361	0.00
USD 166	Fannie Mae-Pool 4.5% 1/4/2025	165	0.00
USD 406	Fannie Mae-Pool 4.5% 1/7/2025	405	0.00
USD 1,956	Fannie Mae-Pool 4.5% 1/8/2026	1,952	0.00

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 14,152	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2040	14,203	0.00
USD 15,186	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2040	15,241	0.00
USD 18,954	Fannie Mae Pool 4.5% 1/3/2041	19,013	0.00
USD 6,009	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2041	6,030	0.00
USD 21,380	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2041	21,460	0.00
USD 42,477	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2042	42,632	0.01
USD 26,270	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2043	26,043	0.01
USD 19,491	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2043	19,316	0.00
USD 197,875	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2043	197,628	0.04
USD 176,581	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2044	176,988	0.03
USD 273,019	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2044	273,988	0.06
USD 62,319	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2045	62,271	0.02
USD 26,564	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2045	26,631	0.01
USD 118,574	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2045	118,586	0.02
USD 19,046	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2045	19,060	0.00
USD 2,318	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2045	2,304	0.00
USD 44,088	Fannie Mae Pool 4.5% 1/12/2045	43,975	0.01
USD 259,979	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2046	261,501	0.06
USD 18,320	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2047	17,946	0.00
USD 69,862	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2047	69,454	0.01
USD 91,093	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2047	90,648	0.02
USD 160,329	Fannie Mae Pool 4.5% 1/1/2048	159,382	0.03
USD 68,474	Fannie Mae Pool 4.5% 1/4/2048	68,711	0.01
USD 207,302	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2048	206,759	0.04
USD 660,445	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2048	657,662	0.12
USD 28,787	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2048	28,846	0.01
USD 125,719	Fannie Mae Pool 4.5% 1/8/2048	124,978	0.02
USD 99,565	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2048	99,721	0.02
USD 853,627	Fannie Mae Pool 4.5% 1/2/2049	855,433	0.16
USD 778,078	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2049	778,891	0.14
USD 63,480	Fannie Mae Pool 4.5% 1/1/2052	61,983	0.01
USD 125,075	Fannie Mae Pool 5% 1/3/2038	122,525	0.02
USD 7,516	Fannie Mae Pool 5% 1/9/2038	7,671	0.00
USD 116,532	Fannie Mae Pool 5% 1/7/2041	113,508	0.02
USD 211,748	Fannie Mae Pool 5% 1/12/2043	217,149	0.04
USD 13,436	Fannie Mae Pool 5% 1/8/2048	13,607	0.00
USD 18,317	Fannie Mae Pool 5% 1/9/2048	18,517	0.00
USD 30,310	Fannie Mae Pool 5% 1/9/2048	30,506	0.01
USD 128,594	Fannie Mae Pool 5% 1/6/2049	130,197	0.02
USD 100,275	Fannie Mae Pool 5% 1/1/2052	101,391	0.02
USD 121,627	Fannie Mae Pool 5% 1/1/2052	121,232	0.02
USD 153,129	Fannie Mae Pool 5% 1/1/2052	153,679	0.03
USD 50,497	Fannie Mae Pool 5% 1/1/2053	50,530	0.01
USD 302,883	Fannie Mae Pool 5% 1/1/2053	301,877	0.06
USD 386,480	Fannie Mae Pool 5% 1/4/2053	386,413	0.07
USD 71,944	Fannie Mae Pool 5.5% 1/12/2035	73,519	0.01
USD 127,896	Fannie Mae Pool 5.5% 1/9/2036	130,651	0.02
USD 68,439	Fannie Mae Pool 5.5% 1/9/2037	70,333	0.01
USD 70,796	Fannie Mae Pool 5.5% 1/9/2039	72,588	0.01
USD 7,144	Fannie Mae Pool 5.5% 1/4/2041	7,324	0.00
USD 114,420	Fannie Mae Pool 5.5% 1/1/2053	116,701	0.02
USD 84,290	Fannie Mae Pool 5.5% 1/1/2053	85,279	0.02
USD 65,387	Fannie Mae Pool 5.5% 1/5/2053	64,346	0.02
USD 84,672	Fannie Mae Pool 5.5% 1/5/2053	85,617	0.02
USD 395,553	Fannie Mae Pool 5.5% 1/5/2053	400,202	0.07
USD 334,769	Fannie Mae Pool 5.5% 1/5/2053	338,701	0.06
USD 291,337	Fannie Mae Pool 5.5% 1/6/2053	294,847	0.05
USD 2,263,467	Fannie Mae Pool 5.5% 1/6/2053	2,303,623	0.42
USD 19,760	Fannie Mae Pool 6% 1/2/2038	17,597	0.00
USD 7,840	Fannie Mae Pool 6% 1/5/2038	8,238	0.00
USD 20,795	Fannie Mae Pool 6% 1/5/2038	21,842	0.00
USD 5,938	Fannie Mae Pool 6% 1/10/2038	6,229	0.00
USD 4,714	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2038	4,953	0.00
USD 13,518	Fannie Mae Pool 6% 1/10/2039	14,201	0.00
USD 8,697	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2039	9,109	0.00
USD 146,825	Fannie Mae Pool 6% 1/7/2039	151,617	0.03
USD 13,168	Fannie Mae Pool 6% 1/4/2040	34,838	0.01
USD 4,309	Fannie Mae Pool 6% 1/9/2040	4,518	0.00
USD 8,160	Fannie Mae Pool 6% 1/6/2041	8,575	0.00
USD 99,099	Fannie Mae Pool 6% 1/11/2052	99,864	0.01
USD 293,702	Fannie Mae Pool 6% 1/1/2053	300,118	0.06
USD 132,345	Fannie Mae Pool 6% 1/4/2053	135,433	0.03
USD 46,375	Fannie Mae Pool 6% 1/5/2053	47,463	0.01
USD 273,464	Fannie Mae Pool 6% 1/5/2053	279,918	0.06
USD 102,670	Fannie Mae Pool 6% 1/5/2053	105,059	0.02
USD 397,819	Fannie Mae Pool 6% 1/10/2053	407,069	0.07
USD 1,011,277	Fannie Mae Pool 6% 1/8/2053	1,033,861	0.19
USD 96,019	Fannie Mae Pool 6% 1/1/2054	99,087	0.02
USD 107,713	Fannie Mae Pool 6% 1/1/2054	111,008	0.02
USD 109,063	Fannie Mae Pool 6% 1/1/2054	112,104	0.02
USD 59,259	Fannie Mae Pool 6% 1/1/2054	59,863	0.01
USD 56,331	Fannie Mae Pool 6.5% 1/5/2040	58,664	0.01
USD 415,201	Fannie Mae Pool 6.5% 1/8/2053	429,827	0.08
USD 106,388	Fannie Mae Pool 6.5% 1/9/2053	110,315	0.02
USD 262,240	Fannie Mae Pool 6.5% 1/10/2053	274,115	0.05
USD 284,396	Fannie Mae Pool 6.5% 1/10/2053	294,415	0.05
USD 110,194	Fannie Mae Pool 6.5% 1/1/2054	115,467	0.02
USD 630,182	Fannie Mae Pool 6.5% 1/2/2054	662,186	0.12
USD 635,475	Fannie Mae Pool 6.5% 1/6/2054	664,637	0.12
USD 596,355	Fannie Mae Pool 6.5% 1/9/2054	614,329	0.11
USD 84,763	Fannie Mae Pool 7.5% 1/12/2053	88,836	0.01
USD 70,672	Fannie Mae Pool 7.5% 1/12/2053	75,107	0.01
USD 23,062	Fannie Mae Pool 7.5% 1/1/2054	24,664	0.00
USD 180,467	FBR Securitization Trust 6.097% 25/11/2035	179,134	0.03
USD 41,947	First Franklin Mortgage Loan Trust 2004-FFH3 6.442% 25/10/2034	38,720	0.01
USD 77,651	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 5.632% 25/10/2036	60,763	0.01
USD 45,496	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 5.712% 25/10/2036	30,108	0.01
USD 449,576	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF16 5.672% 25/12/2036	186,104	0.03

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 168,568	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF17 5.542% 25/12/2036	142,484	0.03
USD 124,893	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FFH1 5.992% 25/1/2036	114,656	0.02
USD 296,276	First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2003-FF2 5.872% 25/5/2033	159,381	0.03
USD 888	First Horizon Alternative Mortgage Trust 2006-AA12 5.622% 25/2/2036	670	0.00
USD 672,350	First Horizon Alternative Mortgage Trust 2006-AA7 5.436% 25/1/2037	536,752	0.10
USD 536,000	FirstEnergy 3.4% 1/3/2050	240,717	0.04
USD 394,000	FirstEnergy 3.9% 15/7/2027	367,117	0.07
USD 168,000	FirstEnergy 4.85% 15/7/2047	147,826	0.03
USD 606,000	FirstEnergy Transmission 4.55% 1/4/2049	442,963	0.08
USD 254,624	Flagstar Mortgage Trust 2018-6RR 4.93% 25/10/2048	244,461	0.04
USD 260,000	Florida Power & Light 2.875% 4/12/2051	160,123	0.03
USD 490,000	Florida Power & Light 3.15% 1/10/2049	358,521	0.07
USD 62,000	Florida Power & Light 3.95% 1/3/2048	52,036	0.01
USD 60,000	Florida Power & Light 3.99% 1/3/2049	50,538	0.01
USD 313,000	Ford Motor Credit 6.125% 8/3/2034	318,236	0.06
USD 20,833	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/10529	20,214	0.00
USD 19,790	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/3/2030	19,022	0.00
USD 20,411	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/5/2030	19,609	0.00
USD 34,846	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/5/2030	33,464	0.01
USD 6,484	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/10/2030	6,224	0.00
USD 8,323	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/10/2030	7,989	0.00
USD 1,369	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/10/2030	1,311	0.00
USD 2,597	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/10/2050	2,500	0.00
USD 36,251	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/9/2030	34,718	0.01
USD 31,291	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/9/2030	30,011	0.01
USD 30,310	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/9/2030	29,021	0.01
USD 58,475	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/9/2030	56,086	0.01
USD 956	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/12/2031	912	0.00
USD 83,069	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/4/2051	75,574	0.01
USD 10,547	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/9/2027	10,335	0.00
USD 6,376	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/7/2028	6,240	0.00
USD 9,629	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/1/2030	9,377	0.00
USD 11,781	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/1/2030	11,469	0.00
USD 39,952	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/5/2030	37,802	0.01
USD 77,245	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/6/2030	75,196	0.01
USD 38,597	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/7/2030	37,491	0.01
USD 5,542	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/7/2030	5,405	0.00
USD 5,164	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/8/2030	5,027	0.00
USD 9,929	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/8/2030	9,677	0.00
USD 8,352	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/10/2032	8,023	0.00
USD 11,731	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/11/2032	11,328	0.00
USD 8,653	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/1/2032	8,370	0.00
USD 22,926	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/1/2043	21,111	0.00
USD 48,860	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/3/2043	44,990	0.01
USD 15,002	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/3/2043	13,815	0.00
USD 151,586	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/6/2043	139,596	0.03
USD 220,746	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/1/2046	202,295	0.04
USD 51,561	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/1/2046	47,090	0.01
USD 25,725	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/1/2046	23,575	0.00
USD 29,149	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/1/2046	26,712	0.01
USD 13,239	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/1/2046	12,129	0.00
USD 5,101	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/2/2031	4,993	0.00
USD 66,152	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/4/2031	65,081	0.01
USD 2,331	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/4/2031	2,275	0.00
USD 183,161	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/4/2032	180,163	0.03
USD 39,872	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/4/2042	36,944	0.01
USD 3,858	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/5/2042	3,667	0.00
USD 1,373	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/6/2042	1,305	0.00
USD 21,183	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/8/2042	20,176	0.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 12,291	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/9/2042	11,481	0.00
USD 4,355	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/10/2042	4,141	0.00
USD 14,871	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/6/2043	14,132	0.00
USD 19,567	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/9/2043	18,960	0.00
USD 8,364	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/7/2043	7,957	0.00
USD 9,464	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/11/2044	9,014	0.00
USD 8,649	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/9/2044	8,236	0.00
USD 9,946	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/8/2046	9,373	0.00
USD 79,271	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/3/2047	74,999	0.01
USD 114,812	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/10/2047	108,725	0.02
USD 127,662	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/12/2047	121,238	0.02
USD 18,098	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/12/2048	18,123	0.00
USD 28,330	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/11/2049	26,769	0.01
USD 10,452	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/8/2040	10,250	0.00
USD 110,229	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/9/2040	108,107	0.02
USD 17,096	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/9/2040	16,766	0.00
USD 676	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/4/2041	663	0.00
USD 14,942	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/4/2044	14,646	0.00
USD 16,204	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/7/2044	15,872	0.00
USD 62,826	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/9/2048	61,960	0.01
USD 11,332	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/12/2048	11,146	0.00
USD 10,268	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/12/2048	10,052	0.00
USD 22,181	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/2/2039	22,241	0.00
USD 10,377	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/12/2039	10,427	0.00
USD 23,590	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/5/2045	23,706	0.00
USD 27,690	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/5/2041	27,801	0.01
USD 9,535	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/11/2043	9,500	0.00
USD 60,753	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/12/2043	60,811	0.01
USD 138,342	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/4/2047	138,527	0.03
USD 51,373	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/5/2047	51,186	0.01
USD 103,752	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/7/2047	103,363	0.02
USD 52,909	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/7/2047	52,709	0.01
USD 434,219	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/7/2048	432,588	0.08
USD 654,468	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/8/2048	651,452	0.12
USD 146,162	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/6/2049	145,367	0.03
USD 61,757	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/4/2049	61,127	0.02
USD 11,530	Freddie Mac Gold Pool 5% 1/10/2041	11,831	0.00
USD 146,942	Freddie Mac Gold Pool 5% 1/11/2041	150,862	0.03
USD 26,862	Freddie Mac Gold Pool 5% 1/11/2048	26,272	0.01
USD 99,545	Freddie Mac Gold Pool 5.5% 1/7/2038	102,561	0.02
USD 57,215	Freddie Mac Gold Pool 5.5% 1/6/2041	58,758	0.01
USD 10	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/1/2034	10	0.00
USD 39,168	Freddie Mac Gold Pool 6% 1/6/2035	40,333	0.01
USD 3,067,116	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.939% 25/6/2029	85,103	0.02
USD 2,821,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.024% 25/8/2029	96,587	0.02
USD 686,122	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.115% 25/10/2030	33,596	0.01
USD 520,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.467% 25/12/2029	15,458	0.00
USD 1,060,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 4.543% 25/7/2029	1,070,153	0.20
USD 54,941	Freddie Mac Pool 1.5% 1/4/2036	49,010	0.01
USD 394,535	Freddie Mac Pool 1.5% 1/4/2036	353,155	0.06
USD 74,984	Freddie Mac Pool 1.5% 1/5/2036	66,769	0.01
USD 151,152	Freddie Mac Pool 1.5% 1/9/2050	119,077	0.02
USD 384,771	Freddie Mac Pool 1.5% 1/10/2050	302,461	0.06
USD 128,267	Freddie Mac Pool 2% 1/9/2035	114,425	0.02
USD 262,148	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2036	233,642	0.04
USD 193,503	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2036	176,710	0.03
USD 133,778	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2036	122,560	0.02
USD 49,992	Freddie Mac Pool 2% 1/3/2036	45,590	0.01
USD 296,055	Freddie Mac Pool 2% 1/5/2036	271,219	0.06
USD 307,067	Freddie Mac Pool 2% 1/6/2036	280,311	0.06
USD 131,184	Freddie Mac Pool 2% 1/7/2036	120,088	0.02
USD 92,672	Freddie Mac Pool 2% 1/4/2037	84,825	0.02
USD 77,240	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2042	68,878	0.01
USD 252,405	Freddie Mac Pool 2% 1/3/2042	218,488	0.04
USD 80,947	Freddie Mac Pool 2% 1/4/2042	69,588	0.01

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 62,399	Freddie Mac Pool 2% 1/8/2050	52,018	0.01
USD 84,875	Freddie Mac Pool 2% 1/9/2050	46,455	0.01
USD 116,514	Freddie Mac Pool 2% 1/11/2050	97,065	0.02
USD 2,109,598	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2051	1,736,510	0.32
USD 618,155	Freddie Mac Pool 2% 1/3/2051	509,882	0.09
USD 276,523	Freddie Mac Pool 2% 1/4/2051	231,394	0.04
USD 209,123	Freddie Mac Pool 2% 1/5/2051	174,794	0.03
USD 796,369	Freddie Mac Pool 2% 1/7/2051	671,851	0.12
USD 47,195	Freddie Mac Pool 2% 1/9/2051	39,446	0.01
USD 238,870	Freddie Mac Pool 2% 1/9/2051	196,217	0.04
USD 808,402	Freddie Mac Pool 2% 1/10/2051	671,988	0.12
USD 92,301	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	77,820	0.01
USD 292,157	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	168,369	0.03
USD 245,849	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	205,879	0.04
USD 38,793	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	32,799	0.01
USD 562,486	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	467,724	0.09
USD 424,631	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	366,254	0.07
USD 1,732,028	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	1,447,468	0.26
USD 242,719	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	203,153	0.04
USD 81,539	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2052	67,499	0.01
USD 68,579	Freddie Mac Pool 2.5% 1/12/2050	57,902	0.01
USD 448,761	Freddie Mac Pool 2.5% 1/2/2051	382,292	0.07
USD 339,141	Freddie Mac Pool 2.5% 1/5/2051	288,439	0.05
USD 1,932,292	Freddie Mac Pool 2.5% 1/5/2051	1,667,515	0.31
USD 1,563,414	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	1,361,023	0.25
USD 335,246	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	289,055	0.05
USD 1,045,339	Freddie Mac Pool 2.5% 1/12/2051	911,899	0.17
USD 1,025,243	Freddie Mac Pool 2.5% 1/1/2052	887,776	0.16
USD 1,257,554	Freddie Mac Pool 2.5% 1/1/2052	1,092,766	0.20
USD 15,376	Freddie Mac Pool 3% 1/9/2037	14,474	0.00
USD 301,970	Freddie Mac Pool 3% 1/6/2038	286,266	0.05
USD 651,214	Freddie Mac Pool 3% 1/6/2044	599,051	0.11
USD 128,499	Freddie Mac Pool 3% 1/12/2047	117,827	0.02
USD 5,028	Freddie Mac Pool 3% 1/1/2050	4,582	0.00
USD 42,230	Freddie Mac Pool 3% 1/7/2050	38,509	0.01
USD 11,589	Freddie Mac Pool 3% 1/7/2050	10,226	0.00
USD 5,415	Freddie Mac Pool 3% 1/7/2050	4,939	0.00
USD 613,886	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2050	557,670	0.10
USD 186,153	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2050	176,359	0.03
USD 796,864	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2050	721,698	0.13
USD 32,460	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2050	29,508	0.01
USD 274,754	Freddie Mac Pool 3% 1/9/2050	250,673	0.05
USD 66,286	Freddie Mac Pool 3% 1/7/2051	60,068	0.01
USD 96,864	Freddie Mac Pool 3% 1/10/2051	86,247	0.02
USD 48,840	Freddie Mac Pool 3% 1/2/2052	44,347	0.01
USD 1,199,526	Freddie Mac Pool 3% 1/3/2052	1,084,988	0.20
USD 1,576,579	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2052	1,422,820	0.26
USD 114,862	Freddie Mac Pool 3.5% 1/1/2034	111,696	0.02
USD 428,440	Freddie Mac Pool 3.5% 1/5/2035	410,330	0.08
USD 13,849	Freddie Mac Pool 3.5% 1/9/2044	12,963	0.00
USD 279,207	Freddie Mac Pool 3.5% 1/9/2046	264,107	0.05
USD 102,324	Freddie Mac Pool 3.5% 1/9/2046	96,565	0.02
USD 45,714	Freddie Mac Pool 3.5% 1/1/2048	42,999	0.01
USD 463,906	Freddie Mac Pool 3.5% 1/1/2048	438,945	0.08
USD 183,684	Freddie Mac Pool 3.5% 1/5/2048	173,222	0.03
USD 884,601	Freddie Mac Pool 3.5% 1/8/2049	839,738	0.15
USD 124,934	Freddie Mac Pool 3.5% 1/1/2050	116,868	0.02
USD 320,995	Freddie Mac Pool 3.5% 1/6/2050	300,303	0.06
USD 439,044	Freddie Mac Pool 3.5% 1/8/2050	410,470	0.08
USD 34,877	Freddie Mac Pool 4% 1/1/2046	34,098	0.01
USD 129,622	Freddie Mac Pool 4% 1/7/2047	125,903	0.02
USD 322,319	Freddie Mac Pool 4% 1/4/2048	310,279	0.06
USD 302,304	Freddie Mac Pool 4% 1/4/2048	296,596	0.05
USD 13,572	Freddie Mac Pool 4% 1/4/2048	13,110	0.00
USD 272,649	Freddie Mac Pool 4% 1/8/2048	267,149	0.05
USD 18,551	Freddie Mac Pool 4% 1/5/2049	17,904	0.00
USD 524,839	Freddie Mac Pool 4% 1/3/2050	506,961	0.09
USD 547,168	Freddie Mac Pool 4% 1/6/2050	527,934	0.10
USD 60,182	Freddie Mac Pool 4.5% 1/10/2052	58,772	0.01
USD 368,449	Freddie Mac Pool 4.5% 1/7/2052	348,091	0.06
USD 116,767	Freddie Mac Pool 4.5% 1/8/2052	112,993	0.02
USD 11,102	Freddie Mac Pool 5% 1/6/2052	11,147	0.00
USD 171,334	Freddie Mac Pool 5% 1/7/2052	173,174	0.03
USD 440,272	Freddie Mac Pool 5% 1/8/2052	441,898	0.08
USD 15,964	Freddie Mac Pool 5% 1/9/2052	16,013	0.00
USD 61,116	Freddie Mac Pool 5% 1/10/2052	61,234	0.01
USD 83,803	Freddie Mac Pool 5% 1/11/2052	83,534	0.02
USD 173,657	Freddie Mac Pool 5% 1/12/2052	173,581	0.03
USD 89,979	Freddie Mac Pool 5% 1/12/2052	89,681	0.02
USD 106,498	Freddie Mac Pool 5% 1/12/2052	106,186	0.02
USD 110,590	Freddie Mac Pool 5% 1/1/2053	110,035	0.02
USD 41,695	Freddie Mac Pool 5% 1/2/2053	41,549	0.01
USD 131,779	Freddie Mac Pool 5.5% 1/1/2053	133,340	0.02
USD 44,546	Freddie Mac Pool 5.5% 1/1/2053	45,069	0.01
USD 318,992	Freddie Mac Pool 5.5% 1/3/2053	322,741	0.06
USD 263,660	Freddie Mac Pool 5.5% 1/5/2053	267,811	0.07
USD 394,753	Freddie Mac Pool 5.5% 1/5/2053	399,392	0.07
USD 66,127	Freddie Mac Pool 5.5% 1/6/2053	66,739	0.01
USD 36,229	Freddie Mac Pool 6% 1/11/2052	36,045	0.01
USD 211,278	Freddie Mac Pool 6% 1/1/2053	213,766	0.04
USD 116,639	Freddie Mac Pool 6% 1/2/2053	118,003	0.02
USD 72,674	Freddie Mac Pool 6% 1/3/2053	72,242	0.01
USD 128,476	Freddie Mac Pool 6% 1/4/2053	131,363	0.02
USD 329,295	Freddie Mac Pool 6% 1/5/2053	335,509	0.06
USD 126,130	Freddie Mac Pool 6% 1/5/2053	128,996	0.02
USD 252,614	Freddie Mac Pool 6% 1/6/2053	258,498	0.05
USD 444,732	Freddie Mac Pool 6% 1/11/2053	457,328	0.08
USD 45,469	Freddie Mac Pool 6.5% 1/10/2053	47,549	0.01
USD 131,239	Freddie Mac Pool 6.5% 1/11/2053	135,862	0.03
USD 568,618	Freddie Mac Pool 6.5% 1/12/2053	594,369	0.11
USD 92,682	Freddie Mac Pool 6.5% 1/1/2054	96,768	0.02
USD 762,099	Freddie Mac Pool 6.5% 1/7/2054	795,466	0.14
USD 270,482	Freddie Mac Pool 6.5% 1/9/2054	279,547	0.06
USD 36,864	Freddie Mac Pool 7.5% 1/12/2053	39,330	0.01
USD 39,987	Freddie Mac Pool 7.5% 1/1/2054	42,626	0.01

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 170,845	Freddie Mac REMICS 3.5% 25/3/2061	32,172	0.01
USD 129,506	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 3.5% 25/7/2056	19,162	0.00
USD 100,000	FREMF 2017-KGS1 Mortgage Trust 3.715% 25/10/2027	92,220	0.02
USD 7,566,220	FREMF 2019-KW08 Mortgage Trust 0.1% 25/1/2029	24,372	0.00
USD 916,000	FS Rialto 2022-FL6 Issuer 7.922% 17/6/2037	920,493	0.17
USD 219,000	Gartner 3.625% 15/6/2029	198,429	0.04
USD 2,297,000	Gartner 4.5% 1/7/2028	2,168,882	0.40
USD 63,000	GATX 6.05% 5/6/2054	66,078	0.01
USD 133,000	General Motors Financial 1.5% 10/6/2026	125,745	0.02
USD 148,000	General Motors Financial 5.6% 15/6/2031	149,317	0.03
USD 101,000	General Motors Financial 5.95% 4/4/2034	100,562	0.04
USD 197,000	Georgia Power 4.95% 17/5/2033	199,919	0.04
USD 45,000	Gilead Sciences 1.65% 1/10/2030	38,692	0.01
USD 126,000	Gilead Sciences 4% 1/9/2036	118,261	0.02
USD 268,000	Gilead Sciences 4.6% 1/9/2045*	242,694	0.04
USD 202,000	Gilead Sciences 4.75% 1/3/2046	186,941	0.03
USD 60,177	Ginnie Mae I Pool 3% 15/2/2045	56,021	0.01
USD 15,871	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/1/2042	15,193	0.00
USD 27,823	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/5/2042	26,659	0.01
USD 7,588	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/11/2042	7,244	0.00
USD 24,879	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/12/2042	23,797	0.00
USD 24,081	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/12/2042	23,060	0.00
USD 16,445	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/1/2043	15,751	0.00
USD 17,234	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/2/2043	16,476	0.00
USD 22,192	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/4/2043	21,194	0.00
USD 23,829	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/4/2043	22,757	0.00
USD 17,754	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/4/2043	16,956	0.00
USD 32,507	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/5/2043	31,046	0.01
USD 6,528	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/5/2043	6,234	0.00
USD 22,933	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/5/2043	21,916	0.00
USD 29,363	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/5/2043	28,770	0.01
USD 19,246	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/6/2043	18,391	0.00
USD 65,193	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/7/2043	62,868	0.01
USD 16,844	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/7/2043	16,155	0.00
USD 27,322	Ginnie Mae I Pool 4% 15/3/2041	26,701	0.01
USD 23,406	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/3/2047	23,257	0.00
USD 29,446	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/4/2047	29,260	0.01
USD 18,946	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/4/2047	18,859	0.00
USD 17,271	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/5/2047	17,241	0.00
USD 13,386	Ginnie Mae I Pool 5% 15/12/2038	13,776	0.00
USD 17,699	Ginnie Mae I Pool 5% 15/7/2039	17,967	0.00
USD 6,325	Ginnie Mae I Pool 5% 15/7/2039	6,422	0.00
USD 31,433	Ginnie Mae I Pool 5% 15/12/2040	32,247	0.01
USD 1,301,462	Ginnie Mae II Pool 2% 20/8/2050	1,101,185	0.20
USD 169,658	Ginnie Mae II Pool 2% 20/11/2050	142,827	0.03
USD 1,713,624	Ginnie Mae II Pool 2% 20/1/2051	1,447,849	0.26
USD 90,175	Ginnie Mae II Pool 2% 20/2/2051	76,159	0.01
USD 686,189	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	579,594	0.10
USD 673,268	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2051	568,641	0.11
USD 463,884	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/12/2051	407,067	0.07
USD 773,357	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/5/2052	676,332	0.12
USD 650,672	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/6/2052	570,722	0.10
USD 491,467	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/7/2052	431,415	0.08
USD 75,462	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/12/2052	64,475	0.01
USD 236,291	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2053	206,463	0.04
USD 347,265	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2051	310,218	0.06
USD 789,530	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2051	718,400	0.13
USD 1,827,168	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2051	1,657,529	0.30
USD 268,255	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2051	234,264	0.04
USD 132,400	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2052	120,107	0.02
USD 79,071	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2043	75,348	0.01
USD 53,884	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2043	51,349	0.01
USD 177,189	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2044	169,673	0.03
USD 21,430	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2045	20,324	0.00
USD 386,886	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2046	365,503	0.07
USD 1,190,674	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2046	1,127,158	0.21
USD 39,893	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2046	37,859	0.01
USD 513,774	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2046	485,921	0.09
USD 86,829	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2045	82,141	0.02
USD 372,961	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2046	352,548	0.06
USD 13,742	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	13,018	0.00
USD 14,263	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	13,384	0.00
USD 12,462	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	11,771	0.00
USD 32,123	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	30,297	0.01
USD 20,502	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	19,322	0.00
USD 1,715	Ginnie Mae II Pool 4% 20/6/2039	1,669	0.00
USD 4,591	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2039	4,518	0.00
USD 1,319	Ginnie Mae II Pool 4% 20/9/2040	1,298	0.00
USD 32,220	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2040	31,700	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 130,769	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2040	126,578	0.02
USD 29,415	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2040	28,941	0.01
USD 26,419	Ginnie Mae II Pool 4% 20/1/2041	25,996	0.00
USD 3,515	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2046	3,460	0.00
USD 301,422	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2047	293,170	0.05
USD 69,160	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2047	66,954	0.01
USD 107,743	Ginnie Mae II Pool 4% 20/6/2047	104,283	0.02
USD 128,129	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2047	124,499	0.02
USD 63,316	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2047	61,424	0.01
USD 51,827	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2050	49,857	0.01
USD 668,429	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2052	630,313	0.12
USD 3,317	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/12/2039	3,238	0.00
USD 3,846	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/1/2040	3,668	0.00
USD 3,318	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/2/2040	3,238	0.00
USD 199	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/8/2040	200	0.00
USD 1,159	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/1/2040	1,166	0.00
USD 2,153	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/10/2040	2,164	0.00
USD 1,904	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/7/2041	1,886	0.00
USD 23,059	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/7/2041	23,179	0.00
USD 63,314	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/8/2048	62,680	0.01
USD 204,039	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/9/2049	202,591	0.04
USD 79,756	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/4/2049	79,166	0.01
USD 172,016	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/6/2049	170,800	0.03
USD 64,469	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/8/2050	64,040	0.01
USD 6,723	Ginnie Mae II Pool 5% 20/10/2039	6,875	0.00
USD 16,731	Ginnie Mae II Pool 5% 20/7/2042	17,080	0.00
USD 1,039	Ginnie Mae II Pool 5% 20/7/2044	1,064	0.00
USD 61,000	Glencore Funding 2.625% 23/9/2031	43,680	0.01
USD 192,000	Glencore Funding 2.85% 27/4/2031	140,239	0.03
USD 138,000	Glencore Funding 5.4% 8/5/2028*	137,722	0.02
USD 762,000	Glencore Funding 6.375% 6/10/2030	816,130	0.16
USD 109,000	Global Payments 2.9% 15/5/2030	96,259	0.02
USD 90,000	Global Payments 3.2% 15/8/2029	83,009	0.02
USD 1,377,000	GLP Capital / GLP Financing II 5.25% 15/1/2032	1,293,863	0.22
USD 77,000	GLP Capital / GLP Financing II 5.3% 15/1/2029	77,729	0.01
USD 947,000	GLP Capital / GLP Financing II 5.75% 1/6/2028	965,744	0.16
USD 463,000	GLP Capital / GLP Financing II 6.25% 15/9/2054	477,518	0.08
USD 305,000	Goldman Sachs 1.431% 9/3/2027	288,547	0.05
USD 187,000	Goldman Sachs 1.542% 10/9/2027	166,847	0.03
USD 60,000	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	56,496	0.01
USD 202,000	Goldman Sachs 2.615% 22/4/2032	176,282	0.03
USD 337,000	Goldman Sachs 2.64% 24/2/2028	321,772	0.06
USD 1,512,000	Goldman Sachs 2.65% 21/10/2032	1,326,496	0.24
USD 166,000	Goldman Sachs 2.908% 21/7/2042	122,737	0.02
USD 280,000	Goldman Sachs 3.102% 24/2/2033	248,497	0.05
USD 69,000	Goldman Sachs 5.21% 22/4/2042	53,865	0.01
USD 229,000	Goldman Sachs 5.691% 5/6/2028	225,647	0.04
USD 521,000	Goldman Sachs 5.8% 15/3/2030	503,230	0.09
USD 2,105,000	Goldman Sachs 5.949% 23/1/2035	2,140,508	0.39
USD 1,453,000	Goldman Sachs 6.33% 23/1/2036	1,485,371	0.27
USD 969,000	Goldman Sachs 6.727% 25/4/2035	1,011,427	0.18
USD 221,000	Goldman Sachs 6.861% 25/4/2035	234,157	0.05
USD 86,793	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.51% 20/10/2048	71,534	0.01
USD 1,068,592	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2050	168,928	0.03
USD 941,098	Government National Mortgage Association 3% 20/2/2051	150,372	0.03
USD 899,643	Government National Mortgage Association 3% 20/5/2051	143,059	0.03
USD 1,015,417	Government National Mortgage Association 3% 20/5/2051	161,419	0.03
USD 681,872	Government National Mortgage Association 3% 20/5/2051	108,402	0.02
USD 671,337	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2051	109,151	0.02
USD 16,768	Greenpoint Manufactured Housing 9.23% 15/12/2029	16,814	0.00
USD 11,626	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR2 7.162% 25/3/2036	10,606	0.00
USD 5,000,000	GS Mortgage II Series 2005-ROCK 0.395% 3/5/2032	5,000	0.00
USD 205,000	GS Mortgage II Series 2005-ROCK 5.368% 3/5/2032	202,520	0.04
USD 100,000	GS Mortgage Trust 2015-590M 3.932% 10/10/2035	87,881	0.02
USD 100,000	GS Mortgage Trust 2015-GC32 4.547% 10/7/2048	95,977	0.02
USD 93,339	GS Mortgage Trust 2017-GPTX 2.856% 10/5/2034	76,157	0.01
USD 118,610	GSAA Home Equity Trust 2006-16 5.772% 25/11/2036	35,678	0.01
USD 64,716	GSAA Home Equity Trust 2006-4 4.122% 25/3/2036	43,863	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 559,323	GSAA Home Equity Trust 2005-5 5.752% 25/3/2035	168,517	0.03
USD 29,034	GSAA Home Equity Trust 2007-2 5.917% 25/3/2037	9,824	0.00
USD 60,000	GSAMP Trust 2007-HSBC1 5.767% 25/2/2047	46,979	0.01
USD 102,504	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP2 5.742% 25/3/2035	93,740	0.02
USD 317,575	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP3 4.968% 25/9/2035	270,618	0.06
USD 1,219,376	GSR Mortgage Loan Trust 2006-2F 6% 25/2/2036	553,863	0.10
USD 123,511	GSR Mortgage Loan Trust 2006-1F 6.5% 25/8/2036	41,651	0.01
USD 20,864	GSR Mortgage Loan Trust 2007-1F 5.5% 25/1/2037	12,321	0.01
USD 291,462	GSR Mortgage Loan Trust 2007-OA2 3.046% 25/6/2047	176,222	0.03
USD 463,070	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-12 5.886% 19/12/2036	356,402	0.07
USD 225,000	HCA 5.25% 15/6/2026	225,874	0.04
USD 156,000	HCA 5.375% 1/9/2026	157,112	0.03
USD 1,676,000	HCA 5.45% 1/4/2031	1,722,879	0.31
USD 635,000	HCA 7.69% 15/6/2025	644,866	0.12
USD 167,000	Hess 7.3% 15/8/2031	191,240	0.03
USD 164,000	Hewlett Packard Enterprise 5.25% 1/7/2028	168,037	0.03
USD 61,000	Home Depot 2.375% 15/3/2051	49,364	0.01
USD 58,000	Home Depot 5.4% 25/6/2064	60,459	0.01
USD 110,000	Home Equity Asset Trust 2004-3 5.992% 25/7/2034	103,598	0.02
USD 77,058	Home Equity Asset Trust 2007-1 5.692% 25/5/2037	61,413	0.01
USD 410,820	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2007-A 5.632% 25/4/2037	279,979	0.06
USD 15,458	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series SPMD 2004-A 3.53% 25/7/2034	14,979	0.00
USD 220,000	Honeywell International 5.25% 1/3/2054	225,662	0.04
USD 149,000	Honeywell International 5.35% 1/3/2064	154,500	0.03
USD 109,000	Houston Galleria Mall Trust 2015-HGLR 3.982% 5/3/2037	105,085	0.02
USD 160,000	Humana 5.875% 1/3/2033	168,857	0.03
USD 63,000	Humana 5.95% 15/3/2034	66,267	0.01
USD 386,000	Huntington Ingalls Industries 3.483% 1/12/2027	364,870	0.07
USD 148,000	Huntington Ingalls Industries 4.2% 1/5/2030	141,876	0.03
USD 33,867	Impac Secured Assets Trust 2006-3 5.752% 25/11/2036	29,971	0.01
USD 100,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 3.763% 10/7/2035	95,795	0.02
USD 110,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 3.911% 10/7/2035	103,882	0.02
USD 100,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 4.158% 10/7/2035	93,891	0.02
USD 33,554	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR16 5.632% 25/10/2036	32,196	0.01
USD 362,639	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR35 5.752% 25/1/2037	314,393	0.06
USD 834,464	ISS Real Estate Capital Trust 2007-HE1 5.622% 25/5/2037	198,427	0.04
USD 206,000	J.P.Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2010-X1NE 2.94% 5/9/2038	193,559	0.04
USD 138,000	J.P.Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2015-ADN 4.129% 5/7/2033	125,753	0.02
USD 145,363	J.P.Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2019-Phil 6.594% 15/8/2035	127,748	0.02
USD 133,150	JP Morgan Alternative Loan Trust 2007-A1 5.812% 25/3/2037	124,214	0.02
USD 20,079	JP Morgan Alternative Loan Trust 2007-A2 4.875% 25/5/2037	17,826	0.00
USD 1,000,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2015-LC11 0.862% 15/4/2048	46	0.00
USD 1,600,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2016-C4 3.75% 15/12/2049	24,375	0.00
USD 22,000	JPMDB Commercial Mortgage Trust 2016-C6 4.421% 15/6/2051	20,686	0.00
USD 703,000	JPMorgan Chase 1.764% 19/11/2031*	536,380	0.11
USD 1,111,000	JPMorgan Chase 1.953% 4/2/2032	842,062	0.17
USD 94,000	JPMorgan Chase 2.522% 22/4/2031	84,521	0.02
USD 268,000	JPMorgan Chase 2.963% 25/1/2033	227,352	0.04
USD 258,000	JPMorgan Chase 3.109% 22/4/2051	187,664	0.03
USD 65,000	JPMorgan Chase 3.328% 22/4/2052	48,998	0.01
USD 66,000	JPMorgan Chase 3.964% 15/11/2048	54,872	0.01
USD 77,000	JPMorgan Chase 4.493% 24/3/2031	75,873	0.01
USD 333,000	JPMorgan Chase 4.979% 22/7/2028	337,857	0.06
USD 2,120,000	JPMorgan Chase 4.995% 22/7/2030	2,161,592	0.39
USD 409,000	JPMorgan Chase 5.294% 22/7/2035	421,673	0.08
USD 211,000	JPMorgan Chase 5.571% 22/4/2028	216,417	0.03
USD 751,000	JPMorgan Chase 5.581% 22/4/2035	782,100	0.14
USD 1,210,000	JPMorgan Chase 5.766% 22/4/2035	1,290,668	0.23
USD 382,178	KeyCorp Student Loan Trust 2004-A 6.775% 28/7/2042	358,543	0.07
USD 30,000	Kinder Morgan 5.05% 15/2/2046	27,487	0.00
USD 303,000	Kinder Morgan 5.3% 1/12/2034	305,648	0.06

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 26,000	Kinder Morgan 5.55% 1/6/2045	25,424	0.00
USD 127,000	Kinder Morgan Energy Partners 4.7% 1/11/2042	111,578	0.02
USD 86,000	KLA 3.3% 1/3/2050	72,102	0.01
USD 197,000	KLA 4.7% 1/2/2034	188,368	0.04
USD 88,000	KLA 5% 15/3/2049	84,484	0.02
USD 902,462	Ladder Capital Commercial Mortgage 2013-GCP Mortgage Trust 1.313% 15/2/2036	29,266	0.01
USD 83,000	Lam Research 3.125% 15/6/2060	33,890	0.01
USD 74,000	Las Vegas Sands 5.9% 1/6/2027	75,564	0.01
USD 150,150	Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust 2001-B 6.63% 15/4/2040	151,832	0.03
USD 97,867	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2006-2 5.842% 25/9/2036	87,066	0.02
USD 77,957	Lehman XS Trust Series 2007-15N 7.282% 25/9/2047	107,391	0.02
USD 65,863	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-5 5.692% 25/6/2036	26,568	0.01
USD 696,317	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 6.712% 25/8/2036	236,117	0.04
USD 110,000	Los Angeles Community College District 6.6% 1/8/2042	127,422	0.02
USD 90,000	Louisiana Local Government Environmental Facilities & Community Development Auth 4.145% 1/2/2033	79,398	0.01
USD 139,000	Lowe's 2.8% 15/9/2041	99,866	0.01
USD 162,000	Lowe's 3% 15/10/2050	101,222	0.02
USD 92,000	Lowe's 4.25% 1/4/2052	76,297	0.01
USD 111,000	Lowe's 5.625% 15/4/2053	113,306	0.02
USD 186,000	Lowe's 5.75% 1/7/2053	192,564	0.04
USD 114,000	Marriott International 5.3% 15/5/2034	116,321	0.02
USD 349,000	Marriott International 5.35% 15/3/2035	353,886	0.06
USD 77,000	Marsh & McLennan 2.9% 15/12/2051	51,824	0.01
USD 92,000	Marsh & McLennan 4.9% 15/3/2049	88,575	0.02
USD 94,000	Marsh & McLennan 5.45% 15/3/2054	97,829	0.02
USD 109,000	Marsh & McLennan 5.7% 15/9/2053	117,074	0.02
USD 59,000	Mastercard 3.65% 26/3/2060	47,099	0.01
USD 84,000	Mastercard 3.95% 26/2/2048	72,659	0.01
USD 44,543	MASTR Reperforming Trust 2006-2 4.866% 25/5/2036	15,230	0.00
USD 45,353	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-2 5.872% 25/5/2037	32,403	0.01
USD 84,506	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-AR5 5.018% 25/6/2036	76,881	0.01
USD 497,000	Meta Platforms 4.65% 15/8/2062	452,677	0.08
USD 333,000	Meta Platforms 5.55% 15/8/2064	345,542	0.06
USD 88,000	Meta Platforms 5.75% 15/5/2063	91,593	0.02
USD 128,000	Metropolitan Transportation Authority 6.668% 15/11/2039	151,531	0.03
USD 60,000	Metropolitan Transportation Authority 6.814% 15/11/2040	67,524	0.01
USD 508,000	MF1 2024-FL14 7.079% 19/3/2039	508,191	0.09
USD 85,000	MidAmerican Energy 3.15% 15/4/2050	60,799	0.01
USD 144,000	MidAmerican Energy 3.65% 1/8/2048	113,857	0.02
USD 127,000	MidAmerican Energy 5.3% 1/2/2055	128,092	0.02
USD 30,000	MidAmerican Energy 5.85% 15/9/2054	32,656	0.01
USD 68,000	Moody's 2% 19/8/2031	72,391	0.01
USD 86,000	Moody's 4.25% 1/2/2029	86,851	0.01
USD 518,000	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032*	433,125	0.08
USD 313,000	Morgan Stanley 2.239% 21/7/2032	266,642	0.05
USD 173,000	Morgan Stanley 2.511% 20/10/2032	148,823	0.03
USD 72,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	65,286	0.01
USD 1,025,000	Morgan Stanley 2.943% 21/1/2033	904,646	0.16
USD 1,015,000	Morgan Stanley 5.042% 19/7/2030	1,034,077	0.19
USD 1,609,000	Morgan Stanley 5.32% 19/7/2035*	1,649,068	0.30
USD 49,000	Morgan Stanley 5.449% 20/7/2029	50,049	0.01
USD 1,844,000	Morgan Stanley 5.656% 18/4/2030	1,922,383	0.35
USD 91,000	Morgan Stanley 5.831% 19/4/2035	96,586	0.02
USD 759,000	Morgan Stanley 5.907% 1/11/2029	810,085	0.15
USD 24,414	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2005-HE1 5.992% 25/12/2034	22,584	0.00
USD 125,171	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2005-HE8 5.262% 25/9/2035	103,992	0.02
USD 19,701	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2007-SEA1 9.192% 25/2/2047	18,339	0.00
USD 260,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C19 1.269% 15/12/2047	3,011	0.00
USD 130,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 4.466% 15/5/2048	123,464	0.02
USD 130,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 4.668% 15/10/2048	123,922	0.02
USD 328,947	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C32 3.72% 15/11/2049	329,112	0.06
USD 37,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-ASHF 12.534% 15/11/2034	36,728	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 90,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2019-H3 4.177% 15/7/2051	86,231	0.02
USD 107,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2016-MP 4.418% 11/7/2040	98,042	0.01
USD 100,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2016-MP 4.418% 11/7/2040	90,376	0.02
USD 62,510	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2006-3 5.712% 25/4/2036	44,289	0.01
USD 203,885	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2006-12XS 6.512% 25/10/2036	47,931	0.01
USD 162,501	Morgan Stanley Mortgage Loan Trust 2006-16AX 5.732% 25/11/2036	26,316	0.01
USD 63,455	Morgan Stanley Resecuritization Trust 2013-R3 6.794% 26/12/2046	49,896	0.01
USD 464,984	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2014-1 6.946% 25/6/2044	455,249	0.08
USD 207,230	Mortgage Loan Resecuritization Trust 5.797% 16/4/2036	200,413	0.04
USD 115,214	MortgageIT Trust 2004-1 5.172% 25/11/2034	110,140	0.02
USD 97,166	Mosaic Solar Loan Trust 2018-1 4.37% 22/6/2043	91,624	0.02
USD 419,887	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 4.2% 22/2/2044	394,409	0.07
USD 188,239	Mosaic Solar Loan Trust 2019-2 2.88% 20/9/2040	178,359	0.03
USD 39,889	Mosaic Solar Loan Trust 2020-1 2.1% 20/4/2046	36,207	0.01
USD 106,000	Mohonk Solutions 5.6% 1/6/2052	111,001	0.02
USD 140,000	Municipal Electric Authority of Georgia 6.637% 1/4/2057	156,814	0.03
USD 133,870	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 8.5% 25/5/2034	119,236	0.02
USD 30,693	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 7.5% 25/5/2034	28,296	0.01
USD 150,000	Nationstar Home Equity Loan Trust 2007-B 8.962% 25/4/2037	142,448	0.03
USD 120,000	Natixis Commercial Mortgage Trust 2018-SDX 4.404% 17/1/2036	116,615	0.02
USD 121,830	Navient Private Education Loan Trust 2014-A 7.051% 15/10/2031	122,168	0.02
USD 96,310	Navient Private Education Loan Trust 2015-A 7.151% 15/11/2030	96,314	0.02
USD 59,386	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 2.46% 15/11/2068	56,609	0.01
USD 59,386	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 6.351% 15/11/2068	58,764	0.01
USD 238,580	New Century Home Equity Loan Trust Series 2006-C 6.067% 25/12/2036	199,264	0.04
USD 191,000	New Jersey Turnpike Authority 7.414% 1/1/2040	197,585	0.04
USD 115,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.882% 15/6/2044	121,906	0.02
USD 160,000	New York City Municipal Water Finance Authority 6.011% 15/6/2042	164,672	0.03
USD 100,000	New York State Dormitory Authority 5.389% 15/3/2040	103,377	0.02
USD 897,000	NGPL PipeCo 3.25% 15/7/2031	789,034	0.14
USD 49,000	NGPL PipeCo 4.875% 15/8/2027	48,947	0.01
USD 64,000	NGPL PipeCo 7.768% 15/12/2037	75,978	0.01
USD 67,000	NIKE 3.375% 1/11/2046	52,734	0.01
USD 273,000	NIKE 3.375% 27/3/2050	210,221	0.04
USD 70,000	NiSource 2.95% 1/9/2029	64,936	0.01
USD 65,000	NiSource 5.35% 1/4/2034	66,566	0.01
USD 96,000	NiSource 5.4% 30/6/2033	99,000	0.02
USD 232,000	NNN REIT 3% 15/4/2052	151,478	0.03
USD 183,000	NNN REIT 3.6% 15/9/2051	133,616	0.03
USD 86,862	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2001-R1A 7% 13/2/2031	86,740	0.02
USD 2,231,424	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2006-AF1 6.408% 25/6/2036	461,617	0.08
USD 34,000	Norfolk Southern 3.05% 15/5/2050	23,618	0.00
USD 518,000	Norfolk Southern 5.155% 15/5/2055	502,595	0.09
USD 25,000	Norfolk Southern 5.35% 1/8/2054	25,378	0.00
USD 65,000	Northern States Power 3.2% 1/4/2052	46,733	0.01
USD 37,000	Northern States Power 3.4% 15/8/2042	29,581	0.01
USD 44,000	Northern States Power 4% 15/8/2045	36,939	0.01
USD 1,101,000	Northeast Pipeline 4% 1/4/2027	1,083,859	0.20
USD 20,691	Oakwood Mortgage Investors 6.93% 15/9/2031	10,136	0.00
USD 137,863	Oakwood Mortgage Investors 7.475% 15/9/2027	108,975	0.02
USD 87,538	Oakwood Mortgage Investors 7.62% 15/6/2032	79,764	0.01
USD 164,000	Ohio Power 2.6% 1/4/2030	147,770	0.03
USD 249,000	Ohio Power 4% 1/6/2049	198,964	0.04
USD 197,000	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 3.065% 15/5/2039	176,096	0.03
USD 65,000	ONE Gas 5.1% 1/4/2029	66,508	0.01
USD 2,035,521	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 0% 10/2/2052	8,463	0.00
USD 407,104	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 0.219% 10/2/2052	1,066	0.00
USD 500,000	OneMain Financial Issuance Trust 2018-2 5.77% 14/3/2033	498,409	0.09
USD 120,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 2.76% 14/9/2035	112,361	0.02
USD 310,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 3.46% 14/9/2035	289,775	0.06
USD 246,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 6.114% 16/6/2036	246,958	0.05

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 190,000	Option One Mortgage Loan Trust 2005-4 Asset-Backed Certificates Series 2005-4 6.127% 25/11/2035	160,213	0.03
USD 334,889	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.686% 25/1/2037	286,999	0.05
USD 225,112	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	196,172	0.04
USD 69,113	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD2 5.82% 25/3/2037	60,443	0.02
USD 211,000	Oracle 3.6% 1/4/2050	155,531	0.03
USD 163,000	Oracle 3.85% 1/4/2060	113,216	0.02
USD 494,000	Oracle 3.95% 25/3/2051	365,886	0.07
USD 99,000	Oracle 4% 15/11/2047	78,998	0.01
USD 239,000	Oracle 4.125% 15/5/2045	196,312	0.04
USD 141,000	Oracle 4.5% 8/7/2044	123,155	0.02
USD 167,000	Oracle 5.55% 6/2/2053	167,068	0.03
USD 393,000	Oracle 6.9% 9/11/2052	388,612	0.08
USD 377,000	Oracle 6.95% 15/5/2025	377,851	0.07
USD 71,943	Owmit Mortgage Loan Trust Series 2006-2 6.5% 25/1/2037	65,724	0.01
USD 234,000	Pacific Gas and Electric 3.5% 1/8/2050	163,026	0.03
USD 200,000	Pacific Gas and Electric 3.95% 1/12/2047	152,214	0.03
USD 30,000	Pacific Gas and Electric 4.95% 1/7/2050	25,385	0.00
USD 42,000	Pacific Gas and Electric 5.25% 1/3/2052	36,662	0.01
USD 99,000	Pacific Gas and Electric 6.7% 1/4/2053	108,295	0.02
USD 75,000	Pacific Gas and Electric 6.75% 15/1/2053	82,949	0.01
USD 47,000	Paramount Global 4.6% 15/1/2045	34,029	0.01
USD 29,000	Paramount Global 4.9% 15/8/2044	21,870	0.00
USD 37,000	Paramount Global 5.25% 1/4/2044	28,873	0.01
USD 101,000	Paramount Global 6.85% 1/9/2043	88,889	0.02
USD 45,000	Paramount Global 6.875% 30/4/2062	41,329	0.01
USD 100,000	PECO Energy 2.8% 15/6/2050	64,241	0.01
USD 76,000	PECO Energy 2.85% 15/9/2051	51,720	0.01
USD 263,000	PECO Energy 3.05% 15/3/2051	178,329	0.03
USD 125,000	Pfizer 2.7% 28/5/2050	84,861	0.02
USD 76,000	Pfizer 4% 15/12/2036	71,419	0.01
USD 268,000	Pfizer 4.125% 15/12/2046	251,318	0.05
USD 45,000	Pfizer 4.2% 15/9/2048	39,411	0.01
USD 43,000	Piedmont Natural Gas 2.5% 15/3/2031	37,582	0.01
USD 37,000	Piedmont Natural Gas 4.1% 15/9/2034	34,495	0.01
USD 80,000	Port Authority of New York & New Jersey 4.926% 1/10/2051	80,851	0.01
USD 145,000	Port Authority of New York & New Jersey 4.96% 1/8/2046	142,886	0.03
USD 90,000	PPL Capital Funding 5.25% 1/9/2034	91,469	0.02
USD 60,000	Prologis Targeted US Logistics Fund 5.25% 15/1/2036	60,825	0.01
USD 241,427	PRPM 2020-4 5.61% 25/10/2025	241,466	0.04
USD 673,000	PRPM 2024-4 6.414% 25/8/2029	672,999	0.12
USD 136,000	Public Service Electric and Gas 2.05% 1/8/2050	79,246	0.01
USD 61,000	Public Service Electric and Gas 4.05% 1/5/2045	51,329	0.01
USD 69,888	RALI Series 2006-QA10 Trust 5.752% 25/12/2036	59,490	0.01
USD 115,382	RAMP Series 2004-RS7 Trust 6.15% 25/7/2034	90,672	0.02
USD 176,513	RASC Series 2006-EMX9 Trust 5.872% 25/11/2036	147,259	0.03
USD 854,416	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL10 7.93% 25/10/2039	856,290	0.16
USD 121,900	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL9 7.745% 25/6/2037	122,162	0.02
USD 30,000	Realty Income 5.375% 1/9/2054	29,902	0.01
USD 11,666	Reperforming Loan REMIC Trust 2005-R2 5.752% 25/6/2035	11,016	0.00
USD 206,765	RFMSI Series 2006-SA2 Trust 6.596% 25/8/2036	146,626	0.03
USD 426,000	Sabine Pass Liquefaction 4.5% 15/5/2030	422,444	0.08
USD 611,000	Sabine Pass Liquefaction 5% 15/3/2027	606,124	0.12
USD 801,000	Sabine Pass Liquefaction 5.625% 1/3/2025	801,469	0.15
USD 609,000	Sabine Pass Liquefaction 5.875% 30/6/2026	617,327	0.11
USD 493,000	Sabine Pass Liquefaction 5.9% 15/9/2037	521,427	0.09
USD 80,000	San Diego Gas & Electric 5.35% 1/4/2053	80,779	0.01
USD 14,000	San Diego Gas & Electric 5.55% 15/4/2054	14,532	0.00
USD 41,828	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007-BR1 5.612% 25/2/2037	18,326	0.00
USD 446,687	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2007-BR1 5.932% 25/2/2037	196,196	0.04
USD 68,809	Sequoia Mortgage Trust 2005-3 4.664% 20/7/2037	62,363	0.01
USD 36,902	SG Mortgage Trust 2006-ERS2 5.712% 25/7/2036	8,014	0.00
USD 112,049	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 5.931% 15/6/2039	109,958	0.02
USD 548,824	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.201% 15/10/2041	573,596	0.10
USD 100,000	SMB Private Education Loan Trust 2014-A 4.5% 15/9/2045	99,902	0.02
USD 107,000	SMB Private Education Loan Trust 2015-A 4.5% 15/10/2046	103,675	0.02

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 71,961	SMB Private Education Loan Trust 2017-A 2.88% 15/9/2034	70,852	0.01
USD 413,365	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 1.6% 15/9/2054	384,551	0.07
USD 320,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 2.5% 15/9/2054	274,553	0.05
USD 589,546	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	552,496	0.09
USD 75,346	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.88% 15/1/2053	67,400	0.01
USD 62,790	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.88% 15/1/2053	55,327	0.01
USD 254,000	Solventum 6% 15/5/2064	257,141	0.05
USD 21,359	SoundView Home Loan Trust 2007-NS1 5.742% 25/12/2037	20,342	0.00
USD 257,000	Southern California Edison 2.25% 1/6/2030	227,416	0.04
USD 160,000	Southern California Edison 2.5% 1/6/2031	138,349	0.03
USD 41,000	Southern California Edison 2.85% 1/8/2029	37,973	0.01
USD 73,000	Southern California Edison 5.15% 1/6/2029	70,749	0.01
USD 26,000	Southern California Edison 5.2% 1/6/2034	25,526	0.00
USD 83,000	Southern California Edison 5.3% 1/3/2028	66,193	0.02
USD 124,000	Southern California Edison 5.45% 1/6/2031	120,651	0.02
USD 163,000	Southern California Edison 5.55% 15/1/2036	159,421	0.03
USD 116,000	Southern California Edison 5.625% 1/2/2036	121,824	0.02
USD 102,000	Southern California Edison 5.65% 1/10/2028	105,518	0.02
USD 1,500,000	Sprint 7.625% 15/2/2025	1,507,281	0.27
USD 300,000	State of California 4.6% 1/4/2038	300,173	0.06
USD 210,000	State of California 7.55% 1/4/2039	263,076	0.05
USD 338,824	State of Illinois 5.1% 1/6/2033	341,826	0.06
USD 155,000	State of Texas 5.517% 1/4/2039	166,549	0.03
USD 163,529	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust Series 2007-3 4.752% 25/4/2047	76,872	0.01
USD 1,067,992	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust Series 2007-8 4.631% 25/7/2037	688,892	0.13
USD 224,569	Structured Asset Mortgage Loan Trust 2007-GEL2 6.442% 25/6/2037	173,091	0.03
USD 758,820	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF3 6% 25/10/2036	427,930	0.08
USD 382,000	Targa Resources 4.2% 1/2/2033	356,291	0.06
USD 155,000	Targa Resources 5.5% 15/2/2035	155,099	0.03
USD 182,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 4% 15/1/2032*	176,502	0.03
USD 708,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 4.875% 1/2/2031	694,771	0.13
USD 241,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 5% 15/1/2028	241,460	0.04
USD 161,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 5.5% 1/3/2030	163,217	0.03
USD 55,000	Tecas Eastern Transmission 3.5% 15/1/2028	53,048	0.01
USD 154,000	Texas Instruments 4.1% 15/8/2052	143,609	0.03
USD 199,000	Thermo Fisher Scientific 5.088% 10/8/2033	205,227	0.04
USD 304,000	T-Mobile USA 2.7% 15/3/2032	264,875	0.05
USD 1,205,000	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	1,161,062	0.21
USD 418,000	T-Mobile USA 5.05% 15/7/2033	424,773	0.08
USD 70,000	T-Mobile USA 5.15% 15/4/2034	71,441	0.01
USD 28,000	T-Mobile USA 5.2% 15/1/2033	28,778	0.01
USD 51,000	T-Mobile USA 5.75% 15/1/2034	54,268	0.01
USD 210,000	Toyota Motor Credit 4.55% 9/8/2029	212,108	0.04
USD 252,000	Toyota Motor Credit 5.05% 16/5/2029	260,049	0.05
USD 267,000	Transcontinental Gas Pipe Line 3.95% 15/5/2050	212,138	0.04
USD 62,000	Transcontinental Gas Pipe Line 4% 15/3/2028	61,017	0.01
USD 310,000	Transcontinental Gas Pipe Line 4.6% 15/3/2048	271,991	0.05
USD 254,000	Transcontinental Gas Pipe Line 7.85% 1/2/2026	262,752	0.05
USD 200,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C7 3.679% 15/12/2050	193,139	0.04
USD 61,000	Union Pacific 2.973% 16/9/2062	51,607	0.01
USD 208,000	Union Pacific 3.55% 20/5/2061	183,284	0.03
USD 136,000	Union Pacific 3.839% 20/3/2060	106,690	0.02
USD 104,960	Union Pacific Railroad 2014-1 Pass Through Trust 3.227% 14/5/2026	102,337	0.02
USD 304,000	United Airlines 2024-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/2/2037	311,076	0.06
USD 886,500	United States Treasury Note/Bond 0.375% 30/9/2027	800,116	0.15
USD 1,631,400	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/5/2027	1,492,731	0.27
USD 2,401,100	United States Treasury Note/Bond 0.5% 31/8/2027	2,181,299	0.40
USD 1,137,600	United States Treasury Note/Bond 0.625% 31/7/2026	1,068,589	0.19
USD 877,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 30/4/2026	831,232	0.15
USD 250,900	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/5/2026*	237,262	0.04
USD 12,831,600	United States Treasury Note/Bond 0.875% 30/6/2026	12,137,892	2.21

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 6,269,000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/7/2028	5,640,068	1.03
USD 517,700	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/5/2040	338,487	0.06
USD 517,700	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/8/2040	335,241	0.06
USD 2,676,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/5/2028	2,444,304	0.44
USD 2,653,300	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/9/2028*	2,406,055	0.44
USD 3,535,400	United States Treasury Note/Bond 1.25% 15/8/2031	2,991,244	0.54
USD 517,700	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/11/2040	341,021	0.06
USD 3,276,200	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/8/2026	3,127,811	0.57
USD 408,300	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/2/2030	358,953	0.10
USD 2,276,200	United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/11/2026	2,167,389	0.39
USD 2,196,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/5/2031	1,918,012	0.35
USD 930,700	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2050	510,998	0.09
USD 99,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 28/2/2029	91,502	0.02
USD 138,000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2032	120,912	0.02
USD 1,500,300	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2041	1,088,888	0.20
USD 468,200	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2051	417,273	0.08
USD 946,400	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/11/2051	827,291	0.15
USD 583,400	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2026	560,529	0.10
USD 796,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2041	679,774	0.11
USD 323,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/2/2050	254,706	0.04
USD 3,902,800	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/8/2027*	3,728,116	0.68
USD 1,157,600	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/8/2049	782,931	0.14
USD 2,057,700	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/2/2052	1,401,286	0.25
USD 1,047,200	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/5/2027	1,008,887	0.18
USD 416,200	United States Treasury Note/Bond 2.375% 31/3/2029	394,596	0.07
USD 213,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/5/2029	200,782	0.04
USD 468,200	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/2/2042	378,010	0.09
USD 443,700	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/5/2051	311,503	0.06
USD 2,097,300	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/2/2045	1,590,397	0.29
USD 213,000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/2/2029	203,402	0.04
USD 2,097,300	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2047*	1,620,668	0.29
USD 1,691,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2025*	1,669,210	0.30
USD 177,100	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2032	168,294	0.03
USD 1,846,900	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2043	1,518,048	0.28
USD 1,129,600	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/11/2046*	901,168	0.16
USD 796,000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/5/2042	675,294	0.12
USD 911,400	United States Treasury Note/Bond 3% 15/5/2047	740,512	0.13
USD 3,053,700	United States Treasury Note/Bond 3% 15/2/2048*	2,466,668	0.45
USD 2,174,900	United States Treasury Note/Bond 3% 15/2/2049	1,760,033	0.32
USD 2,051,700	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2052	1,646,469	0.30
USD 809,000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/11/2028	789,739	0.14
USD 1,180,700	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/2/2043	1,012,513	0.18
USD 886,100	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/8/2044	749,294	0.14
USD 1,418,200	United States Treasury Note/Bond 3.25% 30/6/2029	1,388,709	0.25
USD 2,653,300	United States Treasury Note/Bond 3.625% 31/5/2028	2,643,464	0.48
USD 4,788,800	United States Treasury Note/Bond 3.625% 31/5/2028*	4,769,707	0.87
USD 2,022,100	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/8/2043	1,854,724	0.34
USD 1,512,500	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/2/2053	1,372,329	0.25
USD 569,200	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/5/2053	516,660	0.09
USD 1,691,000	United States Treasury Note/Bond 3.75% 31/5/2030	1,691,068	0.31
USD 1,180,700	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/11/2043	1,101,095	0.20
USD 3,378,800	United States Treasury Note/Bond 3.875% 30/11/2027	3,388,276	0.62
USD 3,156,400	United States Treasury Note/Bond 3.875% 31/12/2029	3,177,854	0.58
USD 330,300	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/8/2040	323,238	0.06
USD 2,112,000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/2/2043	2,015,475	0.37
USD 1,978,700	United States Treasury Note/Bond 4% 15/12/2025	1,971,681	0.36
USD 2,653,300	United States Treasury Note/Bond 4% 30/6/2028	2,678,745	0.49
USD 3,613,600	United States Treasury Note/Bond 4% 28/2/2030	3,660,464	0.67
USD 1,637,000	United States Treasury Note/Bond 4% 15/2/2034	1,653,754	0.30
USD 847,400	United States Treasury Note/Bond 4% 15/11/2052	819,191	0.15

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,675,000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/10/2027	1,692,601	0.31
USD 3,904,700	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/8/2053*	3,921,048	0.71
USD 307,800	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/5/2039	315,956	0.06
USD 1,022,400	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/11/2040	1,046,244	0.19
USD 307,300	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/11/2039	319,770	0.06
USD 886,500	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/5/2040	921,868	0.17
USD 569,200	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/8/2043	588,855	0.11
USD 1,418,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/11/2025*	1,422,162	0.26
USD 2,014,700	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/7/2026	2,033,824	0.37
USD 2,078,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/8/2039	2,169,936	0.40
USD 430,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/2/2044	444,446	0.08
USD 2,730,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/3/2026	2,751,701	0.50
USD 330,300	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/2/2040	352,996	0.06
USD 7,888,700	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/5/2044	8,394,368	1.51
USD 781,500	United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/2/2041*	846,462	0.15
USD 4,788,400	United States Treasury Note/Bond 4.875% 31/10/2028	4,998,156	0.91
USD 1,995,400	United States Treasury Note/Bond 4.875% 31/10/2030	2,117,345	0.39
USD 1,889,000	United States Treasury Note/Bond 5% 31/8/2025	1,899,623	0.36
USD 1,788,800	United States Treasury Note/Bond 5% 30/9/2025*	1,801,071	0.33
USD 37,000	UnitedHealth 2.9% 15/5/2050	25,514	0.00
USD 236,000	UnitedHealth 3.125% 15/5/2060	158,572	0.03
USD 164,000	UnitedHealth 3.875% 15/8/2059	126,718	0.02
USD 71,000	UnitedHealth 4.2% 15/1/2047	61,668	0.01
USD 29,000	UnitedHealth 4.95% 15/5/2062	27,417	0.00
USD 62,000	UnitedHealth 5.05% 15/4/2053	60,988	0.01
USD 27,000	UnitedHealth 5.625% 15/7/2054	28,509	0.01
USD 297,000	UnitedHealth 5.75% 15/7/2064	314,771	0.06
USD 248,000	UnitedHealth 5.875% 15/2/2053	268,637	0.05
USD 24,000	UnitedHealth 6.05% 15/2/2063	26,628	0.00
USD 53,000	University of California 4.858% 15/5/2112	49,423	0.01
USD 386,000	Verizon Communications 1.75% 20/1/2031	328,239	0.06
USD 1,291,000	Verizon Communications 2.355% 15/3/2032	1,100,468	0.20
USD 51,000	Verizon Communications 3% 20/11/2060	32,516	0.01
USD 311,000	Verizon Communications 4.272% 15/1/2036	294,375	0.06
USD 199,000	Verizon Communications 5.85% 15/9/2035	208,366	0.04
USD 467,000	VICI Properties 4.95% 15/2/2030	467,007	0.09
USD 690,000	VICI Properties 5.125% 15/5/2032	682,414	0.12
USD 319,000	VICI Properties 5.75% 1/4/2034	329,589	0.06
USD 320,000	VICI Properties / VICI Note 3.75% 15/2/2027	310,598	0.06
USD 522,000	VICI Properties / VICI Note 3.875% 15/2/2029	497,347	0.09
USD 390,000	VICI Properties / VICI Note 4.125% 15/8/2030	368,181	0.07
USD 288,000	VICI Properties / VICI Note 4.25% 1/12/2026	281,762	0.05
USD 247,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 15/1/2028	243,644	0.04
USD 746,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 1/12/2029	728,302	0.13
USD 1,104,000	Viper Energy 5.375% 1/11/2027	1,096,829	0.20
USD 365,000	Viper Energy 7.375% 1/11/2031	388,616	0.07
USD 197,000	Virginia Electric and Power 5.35% 15/8/2054	202,151	0.04
USD 194,000	Visa 4.3% 14/12/2045	177,512	0.03
USD 641,000	Volvo Operations 6% 15/4/2034	671,295	0.12
USD 108,000	Volvo Operations 6.95% 15/10/2033	117,832	0.02
USD 800,000	VNDO Trust 2016-350P 4.035% 10/1/2035	747,774	0.14
USD 648,797	Voyager OPTONE Delaware Trust 7.624% 25/2/2038	193,468	0.04
USD 42,158	WaMu Asset-Backed Certificates WaMu Series 2007-HE3 Trust 5.632% 25/5/2037	38,100	0.01
USD 299,048	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR3 Trust II 5.162% 25/2/2046	253,514	0.04
USD 23,670	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR5 Trust 5.162% 25/4/2046	21,380	0.00
USD 95,765	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR8 Trust 4.987% 25/8/2046	87,770	0.02
USD 1,193	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-HY3 Trust 5.149% 25/3/2037	1,097	0.00
USD 163,442	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 5.912% 25/6/2047	135,447	0.03
USD 66,605	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-9 Trust 5.5% 25/11/2036	59,436	0.01
USD 22,493	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-9 Trust 5.5% 25/11/2036	17,741	0.00
USD 114,977	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-1 Trust 6.5% 25/2/2036	89,796	0.02

*All or a portion of this security is pledged or given in guarantee, see Note 13, for further details.
**All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 139,590	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 6% 25/4/2036	129,286	0.02
USD 167,826	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 7% 25/5/2036	146,206	0.03
USD 1,547,972	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-7 Trust 5.897% 25/9/2036	405,969	0.07
USD 500,213	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-7 Trust 4.027% 25/9/2036	137,431	0.03
USD 255,453	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-8 Trust 4.276% 25/10/2036	80,664	0.02
USD 188,542	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OA3 Trust 5.412% 25/4/2047	160,994	0.03
USD 23,976	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2007-OC2 Trust 6.012% 25/6/2037	22,252	0.00
USD 232,662	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE4 Trust 5.152% 25/9/2036	63,152	0.01
USD 118,313	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE5 Trust 4.073% 25/10/2036	87,422	0.02
USD 36,000	Wells Fargo 3.068% 30/4/2041	27,740	0.01
USD 397,000	Wells Fargo 4.611% 25/4/2053	363,404	0.07
USD 138,000	Wells Fargo 5.013% 4/4/2051	131,506	0.02
USD 834,000	Wells Fargo 5.499% 23/1/2035*	863,094	0.16
USD 24,000	Wells Fargo 5.574% 25/7/2029	24,814	0.00
USD 650,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS4 4.224% 15/12/2048	629,064	0.11
USD 683,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C32 4.673% 15/1/2059	676,384	0.12
USD 250,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C34 4.493% 15/6/2049	246,846	0.05
USD 176,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C36 3.194% 15/11/2046	170,089	0.03
USD 240,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-C36 3.439% 15/11/2046	226,212	0.04
USD 420,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-LC25 3.64% 15/12/2059	409,860	0.08
USD 80,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41 4.186% 15/11/2050	72,469	0.01
USD 105,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 3.874% 15/6/2036	94,044	0.02
USD 415,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-AUS 4.194% 17/8/2036	401,210	0.07
USD 43,690	Wells Fargo Mortgage Backed 2006-AR1 Trust 5.398% 25/3/2036	36,329	0.01
USD 250,000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C24 4.204% 15/11/2047	234,485	0.04
USD 260,496	Wimbledon Mortgage Loan Trust 2015-6 3.705% 25/8/2040	175,814	0.03
USD 92,239	Yale Mortgage Loan Trust 2007-1 5.752% 25/5/2037	24,280	0.01
		434,881,428	79.17
	Uruguay		
USD 137,838	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027*	139,524	0.03
USD 163,703	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050*	163,920	0.03
		303,444	0.06
	Venezuela		
USD 83,000	Petroleos de Venezuela 9.75% 17/5/2035**	9,918	0.00
USD 122,000	Venezuela Government International Bond 11.95% 5/8/2031**	19,337	0.00
		29,255	0.00
Total Bonds		500,526,938	91.12
COMMERCIAL PAPER			
	Egypt		
EGP 3,200,000	Egypt Treasury Bills 0% 10/12/2024	61,059	0.01
Total Commercial Paper		61,059	0.01
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		500,587,934	91.13
Other Transferable Securities			
BONDS			
	Cayman Islands		
USD 1,000,000	Rathrin CLO 25.15% 17/10/2037**	1,000,000	0.19
USD 250,000	Rathrin CLO 25.0% 17/10/2037**	250,000	0.04
USD 250,000	Oaktree CLO 2024-27.0% 22/10/2037**	250,000	0.04
USD 590,000	Palmer Square CLO 2022-3.6.535% 20/7/2037**	590,000	0.11
USD 250,000	Palmer Square CLO 2022-3.6.785% 20/7/2037**	250,000	0.05
USD 860,000	Trestles CLO V3.0% 25/10/2037**	860,000	0.16
		3,230,000	0.59

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
***This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Jersey		
USD 2,620,000	Benefit Street Partners CLO XXVII 8.565% 20/10/2037**	2,625,000	0.48
USD 760,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2031**	760,000	0.14
USD 250,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2031**	250,000	0.04
USD 250,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2031**	250,000	0.05
		3,885,000	0.71
	United States		
USD 325,000	AP Grange Holdings LLC 6.5% 20/3/2049**	325,000	0.06
USD 3,961	Conseco Finance 0% 15/11/2033**	-	0.00
USD 237,000	Continuum Energy PTE 5% 13/8/2027**	241,459	0.04
USD 470,000	Lehman Brothers 0% 19/7/2017**	-	0.00
USD 20,000	Lehman Brothers Holdings Capital Trust VII 0% 30/11/2059**	-	0.00
USD 298,559	Lehman Brothers International Europe 0% 31/12/2049**	-	0.00
USD 298,557	Lehman Brothers International Europe 0% 31/12/2049**	-	0.00
USD 660,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 0% 5/11/2009**	-	0.00
USD 1,360,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 0% 1/6/2009**	-	0.00
USD 250,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 5.65% 15/8/2010**	-	0.00
USD 250,000	Washington Mutual Bank / Debt not acquired by JPMorgan 0% 4/2/2011**	-	0.00
		891,459	0.16
Total Bonds		7,671,459	1.40
Total Other Transferable Securities		7,671,459	1.40
Total Portfolio		508,259,403	92.54
Other Net Assets		40,992,368	7.46
Total Net Assets (USD)		549,251,318	100.00

**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation (depreciation) USD
AUD	28,884	EUR	18,000	State Street	26/9/2024	174
BRL	564,071	USD	99,644	Citigroup	4/9/2024	99
BRL	365,891	USD	64,000	HSBC Bank	4/9/2024	(256)
BRL	774,282	USD	136,644	Morgan Stanley	4/9/2024	218
BRL	445,614	USD	78,000	BNP Paribas	4/9/2024	156
BRL	221,062	USD	39,000	Toronto-Dominion	4/9/2024	31
BRL	999,717	USD	174,774	BNY Mellon	3/10/2024	1,178
BRL	223,851	USD	39,000	Goldman Sachs	4/9/2024	473
BRL	874,721	USD	156,000	Toronto-Dominion	2/10/2024	(2,809)
BRL	231,169	USD	41,000	HSBC Bank	3/10/2024	(316)
CLP	107,106,849	USD	117,000	HSBC Bank	26/9/2024	447
CNY	917,710	USD	129,000	Morgan Stanley	27/11/2024	184
COP	1,436,164,000	USD	340,681	BNP Paribas	23/10/2024	(284)
COP	512,825,000	USD	123,468	HSBC Bank	24/2/2025	(2,823)
COP	328,364,000	USD	82,040	Citigroup	2/10/2025	(4,967)
COP	231,646,894	GBP	44,000	Barclays	26/9/2024	(2,219)
COP	272,268,000	USD	67,000	Citibank	26/9/2024	(1,399)
COP	273,836,000	USD	67,000	Toronto-Dominion	26/9/2024	(845)
COP	447,122,000	USD	110,000	Citigroup	26/9/2024	(2,832)
EUR	96,888	USD	94,081	Goldman Sachs	1/10/2024	333
EUR	81,000	GBP	62,741	Barclays	26/9/2024	(1,246)
EUR	148,000	USD	162,116	Barclays	26/9/2024	(1,252)
GBP	118,000	USD	154,438	UBS	26/9/2024	1,629
HUF	94,816,387	USD	264,000	HSBC Bank	25/9/2024	814
HUF	23,977,491	USD	67,000	Barclays	26/9/2024	317
IDR	5,953,024,462	USD	364,607	Barclays	19/9/2024	(6,831)
IDR	2,983,667,800	USD	186,000	Bank of America	26/9/2024	1,999
KRW	87,616,041	USD	63,000	UBS	26/9/2024	43
MXN	4,629,000	USD	246,000	UBS	26/9/2024	(11,216)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
MXN	77,677	USD	41,000	Bank of America	25/9/2024	(956)
MXN	525,414	USD	27,000	Goldman Sachs	25/9/2024	(633)
MYR	299,474	USD	67,000	Barclays	25/9/2024	77
NOK	294,629	USD	26,000	Morgan Stanley	25/9/2024	(68)
PEN	104,861	USD	28,000	Deutsche Bank	25/9/2024	(341)
PHP	2,211,637	USD	38,000	JP Morgan	25/9/2024	368
PLN	335,696	USD	87,000	RBS	25/9/2024	(114)
PLN	84,748	EUR	19,000	RBS	25/9/2024	(21)
PLN	284,239	USD	66,000	HSBC Bank	25/9/2024	(199)
THB	1,474,702	USD	41,000	HSBC Bank	25/9/2024	711
TRY	2,174,899	USD	56,000	Goldman Sachs	4/12/2024	1,356
TRY	937,314	USD	23,419	Barclays	4/12/2024	1,279
TRY	927,400	USD	26,000	Barclays	29/10/2024	439
TRY	1,826,000	USD	39,722	BNP Paribas	6/12/2024	4,341
TRY	2,782,000	USD	72,288	UBS	25/9/2024	7,161
TRY	937,322	USD	25,000	BNP Paribas	23/10/2024	874
TRY	1,616,481	USD	38,000	Citigroup	29/10/2024	958
TWD	791,859	USD	24,000	Morgan Stanley	23/9/2024	(104)
USD	129,000	CNH	913,963	Morgan Stanley	27/11/2024	(358)
USD	194,668	BRL	999,717	Morgan Stanley	2/10/2024	(2,734)
USD	45,247	TRY	1,598,000	Barclays	6/12/2024	(1,668)
USD	79,687	TRY	3,114,000	UBS	4/12/2024	(3,468)
USD	2,196,653	GBP	1,714,000	Deutsche Bank	18/9/2024	(89,556)
USD	1,026,948	JPY	159,462,000	Standard Chartered Bank	18/9/2024	(66,491)
USD	564,196	MXN	9,758,000	Barclays	18/9/2024	11,998
USD	4,87,1,676	EUR	4,409,000	Standard Chartered Bank	18/9/2024	(111,419)
USD	3,636,396	BRL	19,963,000	Barclays	18/9/2024	(38,551)
USD	1,241,810	BRL	6,798,000	BNY Mellon	18/9/2024	87,719
USD	917,839	EUR	872,000	Deutsche Bank	18/9/2024	(16,358)
USD	92,468	CAD	72,000	State Street	18/9/2024	(811)
USD	2,964,994	EUR	2,742,000	BNP Paribas	18/9/2024	(87,169)
USD	1,917,629	EUR	1,782,467	Toronto-Dominion	18/9/2024	(67,281)
USD	1,461	JPY	231,000	Deutsche Bank	18/9/2024	(119)
USD	231,681	JPY	34,372,000	Nomura	18/9/2024	(16,373)
USD	1,013,088	EUR	968,000	UBS	18/9/2024	(21,373)
USD	86,947	EUR	79,897	JP Morgan	1/10/2024	(2,564)
USD	239,066	ZAR	4,271,892	Morgan Stanley	5/9/2024	(11,126)
USD	11,899	EUR	10,995	Deutsche Bank	17/10/2024	(149)
USD	218,941	EUR	199,391	Deutsche Bank	25/9/2024	(2,973)
USD	82,404	COP	328,394,000	Standard Chartered Bank	25/9/2024	3,291
USD	23,193	TRY	825,447	Barclays	19/9/2024	(832)
USD	476,664	PLN	1,97,3,224	HSBC Bank	24/9/2024	(9,244)
USD	91,963	PLN	363,711	Morgan Stanley	24/9/2024	(2,106)
USD	97,795	ZAR	1,749,675	BNP Paribas	3/9/2024	(2,443)
USD	79,000	BRL	448,868	Bank of America	4/9/2024	329
USD	38,000	TWD	1,274,824	BNP Paribas	4/9/2024	(668)
USD	84,000	BRL	468,869	BNP Paribas	4/9/2024	(811)
USD	22,966	TRY	815,166	Barclays	7/10/2024	61
USD	436,279	JPY	63,268,000	BNY Mellon	19/9/2024	(6,674)
USD	265,946	COP	1,030,164,000	Citigroup	13/9/2024	(918)
USD	113,000	BRL	670,622	UBS	4/9/2024	1,399
USD	124,326	COP	512,824,000	Citigroup	16/9/2024	829
USD	899,893	EUR	778,000	Barclays	18/9/2024	(11,356)
USD	102,677	PEN	467,215	Citigroup	13/9/2024	644
USD	44,000	BRL	224,674	Morgan Stanley	4/9/2024	1,036
USD	83,000	BRL	294,416	JP Morgan	4/9/2024	1,721
USD	828,946	GBP	668,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(13,937)
USD	84,602	PEN	166,373	Deutsche Bank	13/9/2024	231
USD	46,277	COP	195,117,866	BNY Mellon	16/9/2024	1,184
USD	118,000	BRL	648,964	Toronto-Dominion	4/9/2024	3,415
USD	28,872	PLN	112,942	Morgan Stanley	25/9/2024	(175)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	67,000	MYR	283,427	Goldman Sachs	26/9/2024	(1,549)
USD	43,782	AUD	66,000	HSBC Bank	26/9/2024	(228)
USD	66,000	PLN	264,668	UBS	26/9/2024	79
USD	62,000	SEK	636,298	Barclays	26/9/2024	(283)
USD	46,000	CNH	328,358	State Street	26/9/2024	(338)
USD	166,169	EUR	149,000	Standard Chartered Bank	26/9/2024	(39)
USD	110,000	ZAR	1,994,968	State Street	26/9/2024	(317)
USD	67,000	HUF	23,897,410	Nomura	26/9/2024	(972)
USD	46,000	KRW	63,268,240	Deutsche Bank	26/9/2024	61
USD	44,000	ZAR	713,779	UBS	26/9/2024	(297)
USD	97,000	MXN	1,782,230	Barclays	26/9/2024	1,669
USD	229,000	COP	928,448,841	Bank of America	26/9/2024	6,107
USD	97,000	COP	370,511,000	Société Générale	26/9/2024	1,929
USD	38,000	PHP	2,203,102	HSBC Bank	26/9/2024	(248)
USD	46,000	MXN	771,446	Morgan Stanley	26/9/2024	982
USD	27,000	ZAR	488,824	Morgan Stanley	26/9/2024	(397)
USD	243,821	COP	914,733,197	BNP Paribas	16/9/2024	6,178
USD	97,000	HUF	23,688,728	Morgan Stanley	26/9/2024	289
USD	46,000	MXN	777,778	Goldman Sachs	26/9/2024	642
USD	82,000	THB	2,798,136	JP Morgan	26/9/2024	(626)
USD	46,000	CLP	39,999,991	Citibank	26/9/2024	(997)
USD	44,000	CLP	38,839,991	JP Morgan	26/9/2024	(356)
USD	99,094	TRY	3,599,883	UBS	26/9/2024	(878)
USD	368,991	MXN	7,109,224	State Street	28/10/2024	4,634
USD	27,000	THB	922,631	Morgan Stanley	26/9/2024	(307)
USD	138,809	CZK	3,134,591	Morgan Stanley	27/11/2024	241
USD	44,273	EUR	39,900	Goldman Sachs	26/9/2024	599
USD	81,000	CAD	84,003	Barclays	26/9/2024	(72)
USD	107,000	COP	431,249,881	Goldman Sachs	26/9/2024	2,599
USD	41,000	ZAR	733,197	Goldman Sachs	26/9/2024	(550)
USD	12,061	COP	48,648,961	Citigroup	26/9/2024	56
USD	268,263	ZAR	4,716,273	Toronto-Dominion	26/9/2024	(646)
ZAR	928,294	USD	34,961	Nomura	9/9/2024	462
ZAR	987,947	EUR	49,000	UBS	26/9/2024	169
ZAR	1,212,214	USD	67,000	Bank of America	26/9/2024	771
Net unrealised depreciation						(43,699)
EUR Hedged Share Class						
EUR	36,972,024	USD	40,407,796	BNY Mellon	13/9/2024	610,580
Net unrealised appreciation						610,580
GBP Hedged Share Class						
GBP	1,173,882	USD	1,525,868	BNY Mellon	13/9/2024	14,378
Net unrealised appreciation						14,378
SGD Hedged Share Class						
SGD	1,346,848	USD	1,034,287	BNY Mellon	13/9/2024	8,393
USD	44	SGD	59	BNY Mellon	13/9/2024	-
Net unrealised appreciation						8,393
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 76,174,949)						290,629

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(3)	EUR	Euro Bund	September 2024	444,758	(964)
(15)	EUR	Euro BUXL	September 2024	2,236,236	(78,152)
6	EUR	Euro-BTP	September 2024	668,133	1,613
3	USD	3 Month SOFR	September 2024	709,725	(544)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
88	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	10,647,875	(74,197)
162	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	17,301,656	(34,944)
(8)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	842,375	3,124
9	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	1,197,281	(3,296)
70	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	14,531,016	(8,484)
247	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	27,060,359	(49,380)
2	GBP	3 Month SONIA	March 2025	627,982	(701)
(431)	USD	3 Month SOFR	March 2026	104,360,488	(66,337)
Total				180,697,380	(310,021)

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 109,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(396)	(225)
CDS	USD 110,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(399)	(227)
CDS	USD 110,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(399)	(227)
CDS	USD 107,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(389)	(221)
CDS	USD 160,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(539)	(310)
CDS	USD 66,000	Fund receives default protection on Federative Republic Of Brazil, and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2024	(237)	(136)
CDS	USD 59,000	Fund receives default protection on BrazilUsd Dr 6Y Ch14, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(271)	800
CDS	USD 75,000	Fund receives default protection on BrazilUsd Dr 6Y Ch14, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(568)	1,639
CDS	USD 37,000	Fund receives default protection on BrazilUsd Dr 6Y Ch14, and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2029	(272)	759
CDS	USD 250,758	Fund receives default protection on American Electric Power, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(597)	(7,320)
CDS	USD 314,242	Fund receives default protection on American Electric Power, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(873)	(9,173)
CDS	USD 52,000	Fund receives default protection on BrazilUsd Dr 6Y Ch14, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(381)	1,067
CDS	USD 12,953	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(130)	946
CDS	USD 324	Fund receives default protection on CMBX.NA.AAA.6, and pays Fixed 0.5%	Deutsche Bank	11/5/2063	0	0
CDS	USD 400,000	Fund receives default protection on American Electric Power, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(1,956)	(17,515)
CDS	USD 400,000	Fund receives default protection on American Express, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(1,466)	(16,312)
CDS	USD 31,000	Fund receives default protection on BrazilUsd Dr 6Y Ch14, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(141)	636
CDS	USD 32,000	Fund receives default protection on BrazilUsd Dr 6Y Ch14, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(171)	657
CDS	USD 62,000	Fund receives default protection on BrazilUsd Dr 6Y Ch14, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(505)	1,662
CDS	USD 575,000	Fund receives default protection on Dominion Energy, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(5,099)	(15,751)
CDS	USD 50,000	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(510)	3,636

US Dollar Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 32,385	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(711)	2,351
CDS	USD 28,499	Fund receives default protection on Turkey, and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(626)	2,069
CDS	USD 137,519	Fund receives default protection on Republic Of Colombia, and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	197	4,628
CDS	USD (7,000)	Fund provides default protection on CMBX.NA.9.BBB-, and receives Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	(1,111)	(1,106)
CDS	USD 4,961	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.AAA, and pays Fixed 0.5%	Morgan Stanley	17/9/2058	(57)	1
CDS	USD 7,000	Fund receives default protection on CMBX.NA.9.BBB, and pays Fixed 3%	Morgan Stanley	17/9/2058	764	1,105
CDS	USD (16,586,114)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.42.V1, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	93,684	1,168,174
CDS	EUR 61,000	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.41.V1, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(192)	(7,796)
IFS	USD 147,262	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.36%	Bank of America	9/8/2054	(121)	(121)
IFS	USD 148,750	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.36-75%	Bank of America	9/8/2054	(139)	(139)
IFS	USD 296,867	Fund receives default protection USCPIU + 0bps, and pays Fixed 2.35-875%	Bank of America	12/8/2054	404	404
IFS	GBP 105,750	Fund provides default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 3.16%	Bank of America	15/8/2054	1,948	1,948
IFS	GBP 105,750	Fund provides default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 3.176%	Bank of America	15/8/2054	2,186	2,186
IFS	GBP 105,750	Fund provides default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 3.181%	Bank of America	15/8/2054	2,356	2,356
IFS	GBP 105,750	Fund provides default protection UKRPI + 0bps, and receives Fixed 3.195%	Bank of America	15/8/2054	2,627	2,627
IRS	COP 1,218,597,066	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day, and pays Fixed 9.91%	JP Morgan	16/8/2028	(121)	(121)
IRS	BRL 2,560,000	Fund receives Floating BRL BROIS 1 Day, and pays Fixed 10.37%	Barclays	4/1/2027	4,027	4,027
IRS	BRL 2,346,000	Fund receives Fixed 10.800%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	1/7/2026	(1,376)	(1,376)
IRS	BRL 1,472,000	Fund receives Fixed 10.975%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	1/7/2026	(963)	(963)
IRS	BRL 1,110,000	Fund receives Floating BRL BROIS 1 Day, and pays Fixed 11.573%	BNP Paribas	4/1/2027	413	413
IRS	CZK 16,668,000	Fund receives Floating CZK-PRIBOR 3 Month, and pays Fixed 4.975%	Bank of America	20/3/2026	(976)	(976)
IRS	PLN 1,426,000	Fund receives Floating PLN-WIBOR 6 Month, and pays Fixed 5.135%	Bank of America	20/12/2026	739	739
IRS	ZAR 7,676,000	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month, and pays Fixed 8.146%	Bank of America	7/6/2026	(2,290)	(2,290)
IRS	ZAR 5,305,000	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month, and pays Fixed 7.97%	Bank of America	6/6/2026	(1,319)	(1,319)
IRS	MXN 3,164,000	Fund receives Fixed 10.76%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	11/9/2026	1,328	1,328
IRS	BRL 32,480	Fund receives Fixed 10.315%, and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Bank of America	4/1/2027	(96)	(96)
IRS	MXN 3,819,000	Fund receives Fixed 9.495%, and pays Floating MXN-TIIE 1 Month	Bank of America	24/1/2029	1,000	1,000
IRS	MXN 2,711,104	Fund receives Floating MXN-TIIE 1 Month, and pays Fixed 8.99%	Bank of America	22/8/2029	972	972
IRS	USD 2,192,222	Fund receives Fixed 3.781%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	16/8/2034	33,827	33,827
IRS	USD 2,192,222	Fund receives Fixed 3.767%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	15/11/2034	32,718	32,718

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
IRS	USD 1,163,796	Fund receives Fixed 3.697%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	2/8/2034	14,317	14,212
IRS	USD 5,919,000	Fund receives Fixed 3.3573%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	5/8/2034	(13,320)	(13,320)
IRS	USD 4,822,888	Fund receives Fixed 3.5526%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	5/8/2034	28,739	28,739
IRS	USD 2,175,824	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.456%	Bank of America	8/8/2034	(4,155)	(4,155)
IRS	USD 2,392,934	Fund receives Fixed 3.617%, and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Bank of America	9/8/2034	9,193	9,667
IRS	USD 1,568,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.408021%	Bank of America	15/11/2049	514	514
IRS	EUR 2,244,660	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.49%	Bank of America	19/2/2054	(36,822)	(36,822)
IRS	EUR 2,244,660	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.5065%	Bank of America	20/2/2054	(40,896)	(40,896)
IRS	EUR 2,262,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.512%	Bank of America	20/2/2054	(43,171)	(43,171)
IRS	EUR 1,130,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.5105%	Bank of America	1/3/2054	(21,337)	(21,337)
IRS	EUR 474,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.4555%	Bank of America	22/3/2054	(5,956)	(5,956)
IRS	EUR 1,838,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.543%	Bank of America	22/4/2054	(39,761)	(43,667)
IRS	EUR 424,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.4277%	Bank of America	19/6/2054	(4,024)	(4,024)
IRS	EUR 412,000	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month, and pays Fixed 2.4292%	Bank of America	20/6/2054	(3,998)	(3,998)
IRS	EUR 290,000	Fund receives Fixed 2.4439%, and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Bank of America	24/6/2054	3,273	3,273
IRS	BRL 779,340	Fund receives Fixed 10.141202%, and pays Floating BRL BROB 1 Day	Goldman Sachs	2/1/2026	(2,467)	(2,467)
IRS	COP 2,568,910,000	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day, and pays Fixed 8.62%	JP Morgan	5/11/2025	(1,969)	(1,969)
IRS	COP 815,200,934	Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day, and pays Fixed 9.73%	Morgan Stanley	10/5/2026	(6)	(6)
IRS	BRL 2,382,000	Fund receives Fixed 9.795%, and pays Floating BRL BROB 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(10,672)	(10,672)
Total (USD underlying exposure - USD 40,729,004)					(18,925)	1,004,429

CDS: Credit Default Swaps
IFS: Inflation Rate Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
13,000	Put	OTC BRL/USD	Bank of America	USD 5.25	3/9/2024	(723)	-
121,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.11	6/9/2024	455	692
40,000	Put	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,345	12/9/2024	228	462
20,000	Put	OTC CNH/USD	Bank of America	USD 7.0	6/11/2024	(706)	570
6,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.08	12/11/2024	(536)	252
6,000	Put	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.08	19/11/2024	(529)	276
14,539,000	Call	OTC USD/CNH	Bank of America	USD 7.75	6/3/2026	(29,648)	76,496
20,000	Call	OTC USD/CNH	Barclays	USD 7.0	25/10/2024	(3,907)	42

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Purchased Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
9,000	Put	OTC EUR/USD	Barclays	EUR 1.04	9/12/2024	(717)	338
69,000	Put	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.068	5/9/2024	(220)	-
77,000	Call	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 5.75	12/11/2024	(324)	1,661
77,000	Put	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.46	12/9/2024	(796)	69
123,000	Put	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1.1	19/9/2024	(54)	432
73,000	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 37.5	9/10/2024	3,308	4,066
61,000	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 42.5	6/12/2024	3,423	5,136
40,000	Put	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.6	5/9/2024	(334)	151
9,000	Put	OTC EUR/NOK	HSBC Bank	EUR 11.5	26/9/2024	419	968
7,000	Put	OTC PLN/USD	HSBC Bank	USD 4.25	18/10/2024	(579)	179
12,000	Put	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.06	4/11/2024	(1,046)	864
8,000	Call	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.55	9/12/2024	(376)	96
76,000	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.25	24/9/2024	(477)	18
69,000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	12/11/2024	(215)	69
69,000	Put	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	19/11/2024	(216)	86
47,000	Call	OTC INR/CNH	JP Morgan	CNH 12.5	23/1/2025	661	1,051
77,000	Call	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5.75	12/9/2024	367	536
100,000	Put	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18	12/9/2024	911	1,500
75,000	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 18.3	9/10/2024	3,962	5,756
13,000	Put	OTC CNH/USD	Morgan Stanley	USD 7.35	18/10/2024	(639)	430
120,000	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 18.3	18/10/2024	7,229	9,484
116,000	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,200	12/11/2024	(488)	2,424
102,000	Call	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 19	12/11/2024	(1,390)	816
80,000	Put	OTC USD/CNH	Standard Chartered Bank	USD 7.06	19/9/2024	68	343
96,000	Put	OTC INR/CNH	Standard Chartered Bank	CNH 11.5	23/1/2025	(1,566)	1,036
68,000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 38.5	27/9/2024	(267)	238
61,000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 34.5	30/10/2024	29	237
6,000	Put	OTC USD/TRY	UBS	USD 38	21/11/2024	(17)	523
263	Call	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.25	15/11/2024	238,171	328,750
263	Call	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.75	15/11/2024	76,371	115,062
Total (USD underlying exposure - USD 67,818,888)						291,799	502,671

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(27,000)	Call	OTC USD/TRY	Bank of America	USD 38	27/9/2024	119	(32)
(40,000)	Call	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,380	17/10/2024	128	(91)
(40,000)	Put	OTC USD/THB	Barclays	USD 31.75	13/9/2024	138	(209)
(39,000)	Call	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 6	12/11/2024	137	(463)
(77,000)	Call	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.75	12/9/2024	(236)	(596)
(39,000)	Put	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.35	12/9/2024	188	(11)
(77,000)	Put	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 40.5	6/12/2024	(3,412)	(5,712)
(40,000)	Call	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.95	4/10/2024	146	(247)
(112,000)	Call	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.35	24/9/2024	290	(2)
(35,300)	Put	OTC INR/CNH	JP Morgan	CNH 11.5	23/1/2025	880	(363)
(71,000)	Call	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18.5	12/9/2024	534	(64)
(112,000)	Call	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19.1	9/10/2024	(3,575)	(4,932)
(60,000)	Put	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 17	18/10/2024	464	(4)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Written Options as at 31 August 2024

Number of contracts	Call/ Put	Description	Counterparty	Strike Price	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
(64,000)	Call	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,500	12/11/2024	167	(412)
(91,000)	Call	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 20	12/11/2024	324	(83)
(47,000)	Call	OTC INR/CNH	Standard Chartered Bank	CNH 12.9	23/1/2025	412	(1,051)
(79,000)	Call	OTC USD/TWD	UBS	USD 32.2	1/10/2024	399	(129)
(626)	Call	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.5	16/11/2024	(287,075)	(391,212)
Total (USD underlying exposure - USD 93,052,808)						(286,990)	(405,580)

Purchased Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
USD 5,922,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/10/2025, and pays 4.40% Fixed annually from 21/10/2025	Goldman Sachs	17/10/2024	(95,264)	478
USD 2,961,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 21/10/2025, and pays 4.40% Fixed annually from 21/10/2025	Goldman Sachs	17/10/2024	(43,548)	239
USD 2,630,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 29/12/2025, and pays 3.93% Fixed annually from 29/12/2025	Citibank	19/12/2024	(34,415)	19,581
USD 110,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 29/10/2025, and pays 4% Fixed annually from 29/10/2025	Bank of America	25/10/2024	(574)	122
USD 26,075,500	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.75% Fixed annually from 17/9/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 17/9/2025	Citibank	13/9/2024	(8,264)	39,938
USD 26,075,500	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.75% Fixed annually from 17/9/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 17/9/2025	Citibank	13/9/2024	(8,264)	39,937
Total (USD underlying exposure - USD 22,369,116)				(190,429)	99,271

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (26,075,500)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 6/9/2025, and pays 3.75% Fixed annually from 6/9/2025	Citibank	4/9/2024	4,370	(25,109)
USD (26,075,500)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 6/9/2025, and pays 3.75% Fixed annually from 6/9/2025	Citibank	4/9/2024	4,370	(25,109)
USD (5,919,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.885% Fixed annually from 16/9/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 16/9/2025	Deutsche Bank	12/9/2024	(118,067)	(228,629)
USD (5,919,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 16/9/2025, and pays 3.885% Fixed annually from 16/9/2025	Deutsche Bank	12/9/2024	90,275	(286)
USD (2,959,500)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 17/9/2025, and pays 3.885% Fixed annually from 17/9/2025	Citibank	13/9/2024	(76,191)	(121,179)
USD (2,959,500)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 17/9/2025, and pays 3.885% Fixed annually from 17/9/2025	Citibank	13/9/2024	44,853	(131)
USD (1,480,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/9/2025, and pays 3.825% Fixed annually from 19/9/2025	Bank of America	17/9/2024	(29,294)	(63,492)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

Written Swaptions as at 31 August 2024

Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
USD (1,480,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/9/2025, and pays 3.625% Fixed annually from 19/9/2025	Bank of America	17/9/2024	23,879	(322)
USD (2,630,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/9/2025, and pays 3.66% Fixed annually from 20/9/2025	Citibank	18/9/2024	32,609	(336)
USD (1,540,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 1/10/2025, and pays 3.836% Fixed annually from 1/10/2025	Goldman Sachs	27/9/2024	(35,849)	(58,555)
USD (1,540,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 1/10/2025, and pays 3.836% Fixed annually from 1/10/2025	Goldman Sachs	27/9/2024	22,064	(901)
USD (49,749,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 5.1% Fixed annually from 21/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 21/10/2025	Goldman Sachs	17/10/2024	67,239	(220)
USD (24,874,500)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 5.1% Fixed annually from 21/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 21/10/2025	Goldman Sachs	17/10/2024	40,741	(110)
USD (321,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4% Fixed annually from 29/10/2025, and pays Floating USD SOFR annually from 29/10/2025	Bank of America	25/10/2024	1,002	(225)
USD (513,019)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 13/5/2027, and pays 3.9775% Fixed annually from 13/5/2027	Bank of America	11/5/2026	10,423	(11,547)
USD (513,019)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 13/5/2027, and pays 3.9775% Fixed annually from 13/5/2027	Bank of America	11/5/2026	(15,025)	(36,996)
USD (846,981)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 7/6/2027, and pays 3.28% Fixed annually from 7/6/2027	Deutsche Bank	5/6/2026	(1,923)	(39,318)
USD (846,981)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.28% Fixed annually from 7/6/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 7/6/2027	Deutsche Bank	5/6/2026	3,948	(33,446)
USD (447,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/8/2027, and pays 3.29% Fixed annually from 25/8/2027	Deutsche Bank	21/8/2026	1,897	(17,950)
USD (447,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.29% Fixed annually from 25/8/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 25/8/2027	Deutsche Bank	21/8/2026	(639)	(20,775)
USD (446,215)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 26/8/2027, and pays 3.32% Fixed annually from 26/8/2027	Bank of America	24/8/2026	1,154	(18,488)
USD (446,215)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.32% Fixed annually from 26/8/2027, and pays Floating USD SOFR annually from 26/8/2027	Bank of America	24/8/2026	(842)	(20,251)
USD (1,644,500)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 2/9/2027, and pays 3.383% Fixed annually from 2/9/2027	Bank of America	31/8/2026	(1,051)	(72,887)
USD (1,644,500)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 2/9/2027, and pays 3.383% Fixed annually from 2/9/2027	Bank of America	31/8/2026	609	(71,027)
Total (USD underlying exposure - USD 38,849,697)				70,637	(657,080)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Bond Fund continued

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2024

Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets
TBA			
	United States		
USD 841,891	Fannie Mae or Freddie Mac 2% TBA	691,050	0.11
USD 2,830,344	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	2,251,009	0.61
USD 19,897,431	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	16,169,831	1.68
USD 816,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	775,006	0.14
USD 11,524,000	Fannie Mae or Freddie Mac 6% TBA	11,744,836	2.14
USD 3,346,101	Ginnie Mae 2% TBA	2,742,366	0.50
USD 2,342,169	Ginnie Mae 2.5% TBA	2,054,529	0.38
USD 1,369,000	Ginnie Mae 3% TBA	1,209,479	0.23
USD 883,000	Ginnie Mae 4% TBA	827,292	0.16
USD 1,075,000	Ginnie Mae 4.5% TBA	1,046,321	0.20
USD 2,243,000	Ginnie Mae 5% TBA	2,241,652	0.41
USD 4,683,318	Fannie Mae or Freddie Mac 2% TBA	3,844,771	0.71
USD 736,000	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	626,991	0.12
USD 423,191	Ginnie Mae 3.5% TBA	386,102	0.07
USD (897,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	(806,331)	(0.15)
USD (665,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	(605,946)	(0.09)
USD (140,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	(135,991)	(0.02)
USD 171,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	168,843	0.03
USD 516,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	514,324	0.09
USD (14,224,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	(13,974,090)	(2.63)
USD 3,959,834	Fannie Mae or Freddie Mac 5.5% TBA	3,931,462	0.72
USD 4,000	Fannie Mae or Freddie Mac 6% TBA	4,052	0.00
USD 2,361,000	Ginnie Mae 5.5% TBA	2,375,892	0.43
USD 1,667,000	Ginnie Mae 6% TBA	1,695,012	0.30
USD 1,311,000	Ginnie Mae 6.5% TBA	1,327,869	0.24
USD (1,213,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 6.5% TBA	(1,249,849)	(0.23)
USD (391,972)	Fannie Mae or Freddie Mac 1.5% TBA	(346,936)	(0.06)
Total TBA			
(USD underlying exposure - USD 48,106,323)		38,804,991	6.28

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
611,000	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF*	58,106,100	2.89
Total Funds		58,106,100	2.89
COMMON STOCKS (SHARES)			
	France		
260,346	Constellium	4,379,053	0.22
	United States		
72,232	Avantor*	1,867,197	0.09
69,813	JELD-WEN*	994,838	0.05
2,730	Nine Energy Service	3,413	0.00
		2,865,448	0.14
Total Common Stocks (Shares)		7,244,496	0.36
BONDS			
	Australia		
USD 175,000	Mineral Resources 8.25% 1/10/2028	180,349	0.01
	Austria		
EUR 100,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	97,229	0.01
EUR 204,000	ams-OSRAM 10.5% 30/3/2029*	237,735	0.01
		334,964	0.02
	Belgium		
EUR 200,000	KBC 8% 5/9/2028	240,459	0.01
	Bermuda		
USD 11,807,000	Carnival Bermuda 10.375% 1/5/2028*	12,777,196	0.64
USD 1,954,000	Nabors Industries 7.5% 15/1/2028*	1,927,193	0.10
USD 1,902,000	NCL 8.875% 15/3/2029	1,991,960	0.09
USD 277,000	NCL 7.75% 15/2/2029	286,648	0.01
USD 678,000	NCL 8.125% 15/1/2029	726,094	0.04
USD 1,326,000	NCL Finance 6.125% 15/3/2028	1,343,769	0.07
USD 1,500,000	DHA Credit Funding 19 7.294% 20/7/2037	1,507,328	0.07
USD 1,500,000	DHA Credit Funding 19 8.194% 20/7/2037	1,610,716	0.08
USD 1,373,000	Seadrill Finance 8.375% 1/8/2030	1,463,237	0.07
USD 1,000,000	Trinitas CLO XXIV 8.029% 20/4/2037	1,012,760	0.05
USD 4,700,000	Valaris 8.375% 30/4/2030	4,993,676	0.25
USD 2,334,000	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	2,429,404	0.12
		31,776,760	1.59
	Canada		
USD 798,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	762,655	0.04
USD 1,118,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	1,025,518	0.05
USD 579,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	561,771	0.03
USD 1,251,000	1375209 BC 9% 30/1/2028	1,218,279	0.06
USD 1,585,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	1,550,595	0.07
USD 736,000	ATS 4.125% 15/12/2029	693,024	0.04
USD 6,878,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	7,024,938	0.35
USD 474,000	Bausch Health 6.125% 1/2/2027	399,845	0.02
USD 4,025,000	Bausch Health 11% 30/9/2028	3,728,550	0.19
USD 939,000	Baytex Energy 8.5% 30/4/2030	995,296	0.05
USD 3,021,000	Bombardier 6% 15/2/2028	3,030,166	0.15
USD 1,422,000	Bombardier 7% 1/6/2032	1,491,048	0.07
USD 1,030,000	Bombardier 7.25% 1/7/2031	1,082,362	0.05
USD 122,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	129,953	0.01
USD 66,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	66,294	0.00
USD 2,475,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	2,696,689	0.14
USD 2,100,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	1,988,895	0.10
USD 1,469,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 6% 15/6/2029	1,380,673	0.07
USD 648,000	Dye & Durham 8.625% 15/4/2029	679,686	0.03
USD 457,000	Empire Communities 9.75% 1/5/2029	481,004	0.02
USD 925,000	Enbridge 7.2% 27/6/2054	955,646	0.05
USD 1,160,000	Enbridge 7.375% 15/3/2055	1,179,494	0.06
USD 1,119,000	Enbridge 8.5% 15/1/2084	1,227,621	0.06
USD 1,796,000	Enerflex 9% 15/10/2027	1,870,536	0.09
USD 1,675,000	ERO Copper 6.5% 15/2/2030	1,640,520	0.08
USD 3,065,000	First Quantum Minerals 9.375% 1/3/2029	3,191,093	0.16
USD 2,068,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	2,023,848	0.10
USD 594,000	Garda World Security 6% 1/6/2029	552,662	0.03
USD 4,630,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	4,852,662	0.24
USD 2,879,000	Garda World Security 8.25% 1/8/2032	2,931,962	0.15
USD 903,000	Garda World Security 9.5% 1/11/2027*	936,629	0.05
USD 311,000	GFL Environmental 3.5% 1/9/2028	294,697	0.02
USD 1,331,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	1,270,717	0.06
USD 1,460,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	1,406,863	0.07
USD 1,280,000	GFL Environmental 4.75% 15/6/2029	1,239,668	0.06
USD 1,618,000	GFL Environmental 5.75% 15/11/2031	1,590,099	0.08
USD 4,745,000	Husky Injection Molding Systems / Titan Co-Borrower 9% 15/2/2029	4,901,841	0.24
USD 3,197,000	Jones DesLauriers Insurance Management 8.5% 15/3/2030	3,402,887	0.17

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
†All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,400,000	Jones Deslauriers Insurance Management 10.5% 15/12/2030	2,581,843	0.13
USD 1,343,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	1,266,960	0.06
USD 749,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	741,570	0.04
USD 5,080,000	New Gold 7.5% 15/7/2027	5,177,541	0.26
USD 1,346,000	Parkland 4.625% 15/5/2032	1,362,589	0.07
USD 403,000	Precision Drilling 6.875% 15/1/2029	409,272	0.02
USD 1,018,000	Saturn Oil & Gas 9.625% 15/6/2029	1,060,545	0.05
USD 2,138,000	Toronto-Dominion Bank 7.25% 31/7/2084	2,162,460	0.11
USD 274,000	TransAlta 7.75% 15/11/2029	290,210	0.02
USD 609,000	Vermilion Energy 6.875% 1/5/2030*	614,343	0.03
		82,296,117	4.09
	Cayman Islands		
USD 1,100,000	AGL CLO 33 7.159% 21/7/2037	1,103,372	0.06
USD 3,000,000	AGL CLO 9 7.732% 20/4/2037	3,039,161	0.15
USD 3,500,000	AGL CLO 9 8.032% 20/4/2037	3,509,068	0.17
USD 2,000,000	AIMCO CLO 16 8.221% 17/7/2037	2,019,438	0.10
USD 4,500,000	Apidos Loan Fund 2024-1 7.52% 25/4/2036	4,516,837	0.22
USD 1,750,000	Apidos Loan Fund 2024-1 8.52% 25/4/2036	1,755,917	0.09
USD 2,000,000	Bain Capital Credit CLO 2024-3 8.443% 16/7/2037	1,994,932	0.10
USD 3,500,000	Flatiron CLO 20 7.418% 20/8/2036	3,521,662	0.18
USD 3,500,000	Flatiron CLO 20 8.518% 20/8/2036	3,500,997	0.17
USD 4,100,000	Flatiron CLO 28 7.367% 15/7/2036	4,164,308	0.21
USD 4,000,000	Flatiron CLO 28 8.267% 15/7/2036	4,006,836	0.20
USD 648,000	FWD 6.4% 5/4/2029	667,729	0.03
USD 1,451,000	GGAM Finance 8.875% 15/4/2029	1,500,551	0.07
USD 153,000	GGAM Finance 7.75% 15/5/2026	157,381	0.01
USD 1,728,000	GGAM Finance 8% 15/2/2027	1,799,000	0.09
USD 655,000	GGAM Finance 8% 15/6/2028	700,759	0.04
USD 722,000	Global Aircraft Leasing 6.75% 1/9/2027	730,696	0.04
USD 3,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 9 7.682% 20/4/2037	3,036,446	0.15
USD 3,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 9 8.032% 20/4/2037	3,018,450	0.15
USD 3,500,000	Golub Capital Partners CLO 52B 7.732% 20/4/2037	3,548,688	0.18
USD 1,200,000	Golub Capital Partners CLO 52B 8.032% 20/4/2037	1,213,794	0.06
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 60B 7.338% 25/10/2034	2,007,566	0.10
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 60B 8.238% 25/10/2034	1,999,162	0.10
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 75B 7.236% 25/7/2037	2,010,231	0.10
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 75B 8.236% 25/7/2037	1,988,759	0.10
USD 1,200,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025*	1,198,344	0.06
USD 3,085,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	2,829,883	0.14
USD 400,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	391,700	0.02
USD 1,669,000	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032	1,672,129	0.08
USD 529,000	MGM China 4.75% 1/2/2027*	512,091	0.02
USD 200,000	MGM China 5.25% 18/6/2025	199,675	0.01
USD 512,000	MGM China 7.125% 26/6/2031	525,794	0.03
USD 5,000,000	Oaktree CLO 2024-26 7.734% 20/4/2037	5,035,882	0.25
USD 1,330,000	Oaktree CLO 2024-26 8.784% 20/4/2037	1,326,754	0.07
USD 2,000,000	OCP CLO 2020-20 7.729% 18/4/2037	2,026,162	0.10
USD 4,000,000	OCP CLO 2020-20 8.079% 18/4/2037	4,009,096	0.20
USD 1,000,000	RR 5 7.822% 15/7/2039	1,018,429	0.05
USD 600,000	Sable International Finance 5.75% 7/9/2027	599,532	0.04
USD 1,806,000	Seagate HDD Cayman 9.25% 15/12/2029	1,961,601	0.09
USD 1,810,000	Seagate HDD Cayman 9.5% 15/7/2031	1,973,081	0.10
USD 2,500,000	Symphony CLO 41 7.116% 20/7/2037	2,507,657	0.12
USD 1,000,000	Symphony CLO 41 8.166% 20/7/2037	1,009,860	0.05
USD 2,000,000	Symphony CLO 43 7.977% 15/4/2037	2,033,737	0.10
USD 2,000,000	Symphony CLO 43 8.127% 15/4/2037	2,032,843	0.10
USD 1,695,000	Transocean 6% 1/2/2027	1,694,433	0.08
USD 3,802,000	Transocean 8.25% 15/5/2029	3,852,466	0.19
USD 5,214,000	Transocean 8.5% 15/5/2031	5,292,543	0.26
USD 5,377,100	Transocean 8.75% 15/2/2030	5,662,567	0.28
USD 728,000	Transocean Aquila 8% 30/9/2028	749,048	0.04
USD 174,000	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	180,489	0.01
USD 844,000	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029*	777,417	0.04
USD 1,235,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	1,221,847	0.06
USD 4,799,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	4,597,394	0.23
		112,474,181	5.58
	Cyprus		
EUR 100,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	107,601	0.00
	Denmark		
GBP 114,000	Orsted 2.5% 18/2/3021	110,446	0.01
EUR 257,000	SGL AprS 8.438% 22/4/2030	264,141	0.01
		374,587	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Finland		
EUR 100,000	Altishrm 3 Oy 3.625% 4/2/2028*	106,023	0.00
USD 200,000	Altishrm 3 Oy 4.875% 4/2/2028	188,614	0.01
EUR 200,000	Finnair 4.75% 24/5/2029	219,705	0.01
		514,342	0.02
	France		
EUR 100,000	Accor 2.625% 30/1/2025	110,318	0.00
EUR 100,000	Accor 4.875% 6/6/2030	111,286	0.00
EUR 206,000	Afflelou 6% 25/7/2029	233,279	0.01
USD 1,498,000	Altice France 5.125% 15/1/2029	1,040,868	0.06
USD 3,492,000	Altice France 5.125% 15/7/2029	2,452,379	0.12
USD 3,796,000	Altice France 5.5% 15/10/2029	2,648,937	0.13
EUR 100,000	Altice France 11.5% 1/2/2027	90,684	0.00
EUR 100,000	Alva 0% 6/11/2024	9,139	0.00
EUR 200,000	Alva 1% 12/11/2029	18,973	0.00
EUR 100,000	Alva 1.75% 7/5/2025	9,414	0.00
EUR 100,000	Alva 2.5% 7/11/2030	9,388	0.00
EUR 160,000	AXA 6.375% 16/10/2053	173,493	0.01
EUR 158,000	Banijay Entertainment 7% 1/5/2029	164,561	0.01
USD 519,000	Banijay Entertainment 8.125% 1/5/2029	540,246	0.03
EUR 100,000	Bertrand Franchise Finance 6.5% 18/7/2030*	113,792	0.01
EUR 166,000	Bertrand Franchise Finance 7.489% 18/7/2030	188,902	0.01
GBP 300,000	Clarlane 13.158% 15/6/2026	380,993	0.02
USD 3,236,000	Constellium 3.75% 15/4/2029	2,991,145	0.15
EUR 159,000	Constellium 5.375% 15/8/2032*	177,999	0.01
USD 1,639,000	Constellium 5.625% 15/6/2028	1,624,895	0.08
USD 2,514,000	Constellium 6.375% 15/8/2032	2,557,264	0.13
EUR 111,000	Crown European SACA 3.375% 15/5/2025	122,582	0.01
EUR 118,000	Crown European SACA 4.5% 15/1/2030	129,862	0.01
EUR 100,000	Crown European SACA 5% 15/5/2028	114,867	0.00
EUR 200,000	Electricite de France 3% 3/9/2027	210,776	0.01
EUR 600,000	Electricite de France 3.375% 15/6/2030	606,079	0.03
EUR 200,000	Elior 3.75% 15/7/2026	218,070	0.01
EUR 200,000	Forvia 2.75% 15/2/2027	214,466	0.01
EUR 275,000	Forvia 5.5% 15/6/2031	311,443	0.02
EUR 100,000	Goldstory 6.75% 1/2/2030	112,617	0.01
EUR 100,000	Goldstory 7.531% 1/2/2030	111,008	0.00
EUR 100,000	Iliad 1.875% 11/2/2028	103,475	0.01
EUR 200,000	Iliad 5.375% 14/6/2027	229,709	0.01
EUR 300,000	Iliad 5.375% 15/2/2029	346,937	0.02
EUR 100,000	Iliad 5.625% 15/2/2030*	116,116	0.01
USD 1,858,000	Iliad 6.5% 15/10/2026	1,877,510	0.09
EUR 238,000	Iliad 6.875% 15/4/2031*	274,999	0.01
USD 1,539,000	Iliad 7% 15/10/2028	1,562,036	0.08
USD 4,136,000	Iliad 8.5% 15/4/2031*	4,392,619	0.22
EUR 118,000	Loxam 6.375% 15/5/2028*	132,868	0.01
EUR 165,000	Loxam 6.375% 31/5/2029*	182,160	0.01
EUR 129,000	Nova Alexandre III 8.914% 15/7/2029	144,914	0.01
EUR 100,000	Paprec 7.25% 17/11/2029	117,259	0.00
EUR 100,000	Picard Groupe 6.375% 1/7/2029*	114,507	0.00
EUR 900,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030*	993,098	0.08
EUR 200,000	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	226,361	0.01
EUR 100,000	Societe Generale 7.875% 18/12/2029*	114,961	0.01
EUR 150,000	Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/4/2028	175,141	0.01
USD 1,768,000	Vallourec SACA 7.5% 15/4/2032*	1,861,417	0.09
EUR 3,125	Worldline 0% 30/7/2024	323,994	0.02
		31,116,437	1.55
	Germany		
EUR 200,000	Bayer 4.5% 25/3/2082	219,647	0.01
EUR 100,000	Bayer 5.625% 25/9/2083	115,829	0.01
EUR 200,000	Bayer 7% 25/9/2083*	238,388	0.01
EUR 232,000	Chemiepark Antwerpen 7.5% 15/5/2030	268,842	0.01
EUR 200,000	Commerzbank 4.25% 9/10/2027	202,003	0.01
EUR 400,000	Commerzbank 6.125% 9/10/2025	444,476	0.02
EUR 200,000	Commerzbank 7.875% 9/10/2031*	231,181	0.01
EUR 200,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	186,103	0.01
EUR 200,000	Deutsche Bank 4.5% 30/11/2026	203,864	0.01
USD 200,000	Deutsche Bank 4.789% 30/4/2026	191,999	0.01
EUR 200,000	Deutsche Bank 6.125% 30/10/2029	227,450	0.01
EUR 100,000	Gruenenthal 6.75% 15/5/2030	117,591	0.01
EUR 177,000	HT Troplast 9.375% 15/7/2026*	196,642	0.01
EUR 152,000	IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027*	165,880	0.01
EUR 100,000	IHO Verwaltungs 6.75% 15/5/2029	118,463	0.01
EUR 100,000	INEOS Styrolution Ludwigshafen 2.25% 16/1/2027	105,588	0.01
EUR 100,000	Mahle 2.375% 14/5/2028	98,643	0.00
EUR 200,000	Mahle 6.5% 2/5/2031	225,063	0.01
EUR 293,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030*	333,614	0.02
EUR 1,700,000	Novelis Sheet Ingot 3.375% 15/4/2029	1,803,661	0.09
EUR 231,250	PCF 4.75% 15/4/2029	223,402	0.01
EUR 100,000	PrestigeBidCo 7.454% 1/7/2029	112,262	0.00
EUR 100,000	ProGroup 5.125% 15/4/2029	108,988	0.00
EUR 111,000	ProGroup 5.375% 15/4/2031	120,084	0.01
EUR 175,839	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6% 30/7/2026*	195,469	0.01
EUR 101,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 5.375% 15/7/2029	114,210	0.00
EUR 371,090	Tele Columbus 10% 1/1/2029	324,845	0.02
EUR 737,100	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028	802,457	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 5,315,000	TK Elevator Holdco 7.625% 15/7/2028	5,324,852	0.29
EUR 1,570,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	1,712,737	0.09
EUR 100,000	TUI 1.95% 26/7/2031	110,887	0.00
EUR 168,000	TUI 5.875% 15/3/2029	186,036	0.01
EUR 110,348	TUI Cruises 6.5% 15/5/2026	123,494	0.01
EUR 300,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	313,631	0.01
EUR 300,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	319,542	0.02
EUR 100,000	ZF Finance 5.75% 3/6/2026	113,453	0.01
		15,903,887	0.79
	Greece		
EUR 175,000	Alpha Bank 6% 12/6/2030*	200,085	0.01
EUR 125,000	Eurobank 4.875% 30/4/2031	140,288	0.01
EUR 250,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	292,744	0.01
		632,117	0.03
	Ireland		
EUR 328,000	AIB 5.25% 4/10/2034*	363,019	0.02
EUR 1,387,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	1,269,998	0.06
USD 3,272,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	2,902,562	0.14
EUR 5,880,000	Aurium CLO II 6.65% 22/6/2034	6,494,157	0.32
EUR 5,100,000	Aurium CLO II 6.8% 22/6/2034	5,637,009	0.28
EUR 440,000	Avoca CLO XV 7.615% 15/4/2031	482,964	0.02
EUR 227,000	Bank of Ireland 7.5% 19/5/2025	255,580	0.01
EUR 200,000	Bridgepoint CLO 1 7.935% 15/1/2034	222,622	0.01
EUR 2,700,000	Contego CLO V 6.485% 15/1/2031	2,973,716	0.15
EUR 1,925,000	Contego CLO V 6.535% 15/1/2031	2,118,774	0.10
USD 816,000	Fluttar Treasury Designated Activity 5.375% 29/6/2029	844,594	0.04
USD 621,000	Jazz 4.375% 15/1/2029	592,139	0.03
USD 3,008,000	LSPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027	2,761,611	0.14
EUR 2,810,000	Madison Park Euro Funding XI Designated Activity 5.392% 15/2/2031	3,096,314	0.15
EUR 6,000,000	Madison Park Euro Funding XI Designated Activity 5.342% 15/2/2031	6,619,718	0.33
EUR 100,000	Margay CLO 1 10.065% 15/7/2036	112,600	0.01
EUR 100,000	Palmer Square European CLO 2023-1 9.886% 15/7/2036	112,306	0.01
EUR 100,000	Penta CLO 17 6.703% 15/8/2038	111,228	0.01
EUR 100,000	Tikehau CLO XI 6.62% 20/10/2038	111,599	0.00
USD 2,094,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	1,991,147	0.10
		36,959,523	1.83
	Italy		
EUR 175,000	A2A 5% 11/9/2029	196,303	0.01
EUR 100,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 4.75% 15/3/2029	113,238	0.00
EUR 125,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 6.75% 2/9/2026*	139,722	0.01
EUR 100,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 7.708% 18/1/2028*	120,315	0.01
EUR 150,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031*	161,498	0.01
EUR 125,000	Cedacri Mergeco 8.167% 15/5/2028*	136,533	0.01
EUR 100,000	Cedacri Mergeco 9.042% 15/5/2028*	111,398	0.00
EUR 210,000	Duomo Bidco 7.803% 15/7/2031	235,684	0.01
EUR 120,000	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028*	134,292	0.01
USD 3,269,000	F-Brasile / F-Brasile US 7.375% 15/9/2026*	3,276,271	0.16
EUR 134,000	Fibar Bidco 6.125% 15/6/2031	147,423	0.01
EUR 100,000	Fibar Bidco 7.496% 15/1/2030	111,588	0.01
EUR 100,000	Fibar Midco 10% 15/6/2029	111,247	0.00
EUR 249,000	FS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	272,110	0.01
EUR 140,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2028	149,847	0.01
EUR 231,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.435% 15/4/2029	258,829	0.01
EUR 347,000	Infrastrutture Wireless Italiane 1.625% 21/10/2028	367,807	0.02
EUR 228,020	Inwit Media and Communication 6.75% 9/2/2027*	252,963	0.01
USD 1,585,000	Intesa Sanpaolo 4.198% 1/6/2032	1,392,488	0.07
USD 1,160,000	Intesa Sanpaolo 4.95% 1/6/2042	918,730	0.04
GBP 165,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030	188,085	0.01
USD 400,000	Intesa Sanpaolo 5.71% 15/1/2026	401,459	0.02
EUR 100,000	Lottomatica 5.375% 1/6/2030*	113,106	0.01
EUR 100,000	Lottomatica 6.75% 1/6/2031*	111,961	0.00
EUR 123,000	Lottomatica 7.005% 15/12/2030	137,447	0.01
EUR 400,000	Nexi 0% 24/2/2028	382,962	0.02
USD 2,466,000	Optics Bidco 6% 30/9/2034*	2,438,177	0.12
USD 200,000	Optics Bidco 7.2% 18/7/2036	209,923	0.01
USD 1,291,000	Optics Bidco 7.721% 4/6/2038	1,401,232	0.07
EUR 2,444,000	Optics Bidco 7.875% 31/1/2028*	3,065,425	0.15
EUR 161,000	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031*	117,768	0.01
EUR 100,000	Pachelbel Bidco 9.066% 17/5/2031	111,222	0.00
EUR 183,000	TeamSystem 7.127% 31/7/2031	170,107	0.01
EUR 100,000	Telecom Italia 3% 30/9/2025	110,023	0.01
EUR 150,000	Terna - Rete Elettrica Nazionale 4.75% 15/1/2030	167,851	0.01
EUR 200,000	UniCredit 2.731% 15/1/2032	213,968	0.01
EUR 200,000	Unipol Gruppo 4.9% 23/5/2034	223,062	0.01
		18,162,303	0.90

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Jamaica		
USD 2,137,000	Digicel Intermediate / Digicel International Finance / Dil US 12% 25/5/2027	2,139,311	0.11
	Japan		
USD 2,033,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029	2,192,846	0.11
USD 1,158,000	Rakuten 11.25% 15/2/2027	1,264,711	0.06
EUR 224,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025	244,925	0.01
EUR 100,000	SoftBank 3.375% 6/7/2029	102,873	0.00
EUR 300,000	SoftBank 3.875% 6/7/2032	302,551	0.01
EUR 100,000	SoftBank 4.5% 20/4/2025	110,748	0.01
EUR 293,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029*	314,909	0.02
EUR 176,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	197,406	0.01
		4,721,968	0.23
	Jersey		
USD 1,000,000	AIMCO CLO 17 9.182% 20/7/2037	1,006,196	0.06
USD 1,600,000	AIMCO CLO 18 7.162% 20/7/2037	1,608,141	0.08
USD 1,500,000	AIMCO CLO 19 8.132% 20/7/2037	1,479,209	0.07
USD 2,000,000	APIDOS CLO XLVIII 7.366% 26/7/2037	2,009,402	0.10
USD 2,000,000	APIDOS CLO XLVIII 6.316% 26/7/2037	2,017,624	0.10
USD 3,945,000	Ardonagh Finance 8.875% 15/2/2032*	4,086,824	0.20
EUR 514,000	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031	572,000	0.03
USD 3,468,000	Ardonagh Finco 7.75% 15/2/2031*	3,562,572	0.18
USD 837,000	Aston Martin Capital 10% 31/3/2029	862,786	0.04
GBP 170,000	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029	224,868	0.01
USD 2,000,000	Canyon CLO 2023-2 7.82% 15/8/2037	2,027,070	0.10
USD 3,000,000	Canyon CLO 2023-2 8.82% 15/8/2037	3,022,676	0.15
USD 2,000,000	Capital Park CLO 7.633% 20/7/2037	2,022,649	0.10
USD 1,500,000	Capital Park CLO 8.583% 20/7/2037	1,515,260	0.08
USD 1,250,000	CarVal CLO VII-C 7.432% 20/7/2037	1,254,323	0.06
USD 2,000,000	CarVal CLO VII-C 8.432% 20/7/2037	1,982,246	0.10
USD 1,000,000	Carval CLO X-C 7.298% 20/7/2037	1,003,274	0.05
GBP 100,000	CPUK Finance 7.875% 28/8/2029	133,452	0.01
GBP 208,000	Galaxy Bidco 8.5% 31/7/2026	267,518	0.01
USD 2,000,000	GoldenTree Loan Management US CLO 20 7.553% 20/7/2037	2,016,775	0.10
USD 2,000,000	GoldenTree Loan Management US CLO 21 7.425% 20/7/2037	2,016,838	0.10
USD 1,500,000	GoldenTree Loan Management US CLO 21 8.375% 20/7/2037	1,512,781	0.08
USD 1,000,000	Golub Capital Partners CLO 74 B 7.515% 25/7/2037	1,009,913	0.05
USD 2,500,000	Golub Capital Partners CLO 74 B 8.515% 25/7/2037	2,490,065	0.12
USD 3,000,000	MidOcean Credit CLO XII 7.729% 16/4/2036	3,012,938	0.15
USD 5,000,000	MidOcean Credit CLO XII 8.029% 16/4/2036	5,030,359	0.25
USD 1,000,000	Midocean Credit CLO XV 7.597% 21/7/2037	1,006,362	0.05
USD 1,000,000	Midocean Credit CLO XV 8.647% 21/7/2037	1,002,176	0.05
USD 3,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 55 7.673% 22/4/2038	3,033,060	0.15
USD 2,600,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 55 8.823% 22/4/2038	2,640,944	0.13
USD 2,000,000	OCP CLO 2024-34 7.2% 15/10/2037	2,006,361	0.10
USD 1,000,000	OCP CLO 2024-34 8.22% 15/10/2037	1,004,068	0.05
USD 1,000,000	Rise Peak CLO 16 7.416% 25/7/2037	1,005,422	0.05
USD 1,500,000	Rise Peak CLO 16 8.516% 25/7/2037	1,499,783	0.07
USD 1,500,000	Wellington Management CLO 3 8.237% 19/7/2037	1,506,157	0.08
		62,466,480	3.10
	Liberia		
USD 564,000	Royal Caribbean Cruises 4.25% 1/7/2026	544,967	0.03
USD 325,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 1/4/2028	327,266	0.02
USD 5,056,000	Royal Caribbean Cruises 5% 1/2/2033	5,179,659	0.26
USD 819,000	Royal Caribbean Cruises 6.25% 15/3/2032	845,852	0.04
		6,896,693	0.35
	Luxembourg		
EUR 100,000	ADLER 21% 31/7/2025	131,302	0.01
USD 1,721,000	Altice Financing 1 / Aggreko 6.125% 15/10/2026*	1,713,794	0.09
EUR 150,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 3.625% 1/6/2028*	155,538	0.01
USD 4,923,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	4,558,013	0.23
USD 2,898,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	2,677,259	0.13
GBP 214,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	256,457	0.01
EUR 375,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029	321,096	0.02
USD 379,000	Altice Financing 5% 15/1/2028	305,687	0.01
USD 4,614,000	Altice Financing 5.75% 15/8/2029	3,713,468	0.18

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,334,000	Altice Financing 5.625% 15/7/2027	2,256,529	0.11
EUR 2,880,000	Animalcare International Finance 3.125% 1/4/2029	3,170,354	0.16
EUR 100,000	Arrowtown 0% 16/7/2026	102,519	0.00
GBP 281,000	Arrowtown Finance 8.625% 7/5/2029	366,585	0.01
USD 772,000	Camelot Finance 4.5% 1/11/2026	759,174	0.04
GBP 190,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	254,466	0.01
EUR 100,000	Cirsa Finance International 5.5% 15/3/2029*	114,774	0.00
EUR 200,000	Cirsa Finance International 6.139% 31/7/2028*	224,067	0.01
GBP 200,000	CK Hutchison Telecom Finance 2.625% 17/10/2034	196,833	0.01
USD 2,000,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	1,961,367	0.10
EUR 100,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031*	119,686	0.01
EUR 168,000	Ephios Subco 3 7.875% 31/1/2031	188,934	0.01
EUR 300,000	European TopSoho 4% 21/9/2021**	106,061	0.00
EUR 187,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025	142,724	0.01
USD 3,102,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	2,712,207	0.13
EUR 158,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	136,604	0.01
USD 584,000	ION Trading Technologies 9.5% 30/5/2029	598,993	0.03
EUR 100,000	Kleopatra 2 6.5% 1/9/2026	82,216	0.00
EUR 186,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026*	152,490	0.01
EUR 116,000	Lion/Polaris Lux 4 7.334% 1/7/2029	129,526	0.01
EUR 140,000	Luna II 5.625% 15/11/2028	154,288	0.01
EUR 100,000	Montlake HoldCo 3 8.75% 1/5/2028*	111,936	0.00
EUR 137,000	Motion Finco 7 375% 15/6/2030	153,118	0.01
EUR 162,000	Rossini 6.75% 31/12/2029	186,249	0.01
EUR 230,000	Rossini 7.549% 31/12/2029	256,709	0.01
EUR 350,000	SES 2.875% 27/5/2026*	370,678	0.02
USD 4,864,000	SK Invictus Intermediate II 5% 30/10/2029*	4,600,847	0.23
USD 225,000	Sharp International 7.25% 15/1/2031	232,082	0.01
USD 450,000	Sharp International 7.625% 15/2/2031*	465,919	0.03
USD 400,000	Talanx Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2029*	398,275	0.02
		34,470,354	1.71
	Marshall Islands		
USD 183,000	Danaos 8.5% 1/3/2028*	188,606	0.01
	Mauritius		
USD 5,103,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026*	4,963,386	0.25

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Netherlands		
EUR 200,000	Abertis Infraestructuras Finance 3.248% 24/11/2026	217,976	0.01
USD 1,612,000	Ardagh Coating Systems Dutch B 7.25% 15/2/2031	1,556,177	0.08
EUR 111,000	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	126,542	0.01
EUR 151,000	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029*	174,067	0.01
EUR 100,000	Citycon Treasury 2.375% 15/1/2027*	104,262	0.00
EUR 200,000	Cooperatieve Rabobank 4.375% 29/6/2027	215,879	0.01
EUR 142,000	Darling Global Finance 3.625% 15/5/2026	599,302	0.03
USD 2,769,000	Elastic 4.125% 15/7/2029	2,584,467	0.13
EUR 166,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	167,102	0.01
EUR 106,000	Goodyear Europe 2.75% 15/8/2028	107,788	0.01
USD 200,000	ING Groep 5.75% 16/11/2026	197,023	0.01
USD 200,000	ING Groep 6% 16/8/2033*	213,500	0.01
EUR 100,000	LEG Properties 1% 4/9/2030	112,979	0.01
EUR 126,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026	137,816	0.01
EUR 155,000	Odido 5.5% 15/1/2030	166,136	0.01
EUR 100,000	OI European 5.25% 1/6/2029*	112,767	0.00
EUR 680,000	OI European 6.25% 15/5/2028	782,237	0.04
EUR 130,000	OI European 6.25% 15/5/2028*	149,242	0.01
EUR 130,000	Q-Park I 5.125% 1/3/2029	147,897	0.01
EUR 167,000	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	188,192	0.01
EUR 242,000	Repsol International Finance 4.247% 11/9/2028	268,775	0.01
USD 868,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	810,457	0.04
EUR 102,988	Summer BidCo 10% 15/2/2029*	117,275	0.01
USD 1,909,000	Sunrise FinCo I 4.875% 15/7/2031	1,790,782	0.09
EUR 200,000	Telefonica Europe 5.752% 15/1/2032	230,654	0.01
EUR 500,000	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030	588,100	0.03
EUR 100,000	Telefonica Europe 6.75% 7/6/2031	122,173	0.01
EUR 100,000	Telefonica Europe 7.125% 23/6/2029	121,631	0.01
EUR 176,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	192,581	0.01
EUR 295,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	367,175	0.02
EUR 100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031*	130,004	0.01
USD 2,839,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	2,725,672	0.13
USD 1,089,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.75% 9/5/2027	1,069,039	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6.75% 1/3/2028	208,144	0.01
USD 432,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7.125% 31/1/2025	433,893	0.02
USD 713,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 7.875% 15/9/2029	767,644	0.04
USD 1,418,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031	1,625,397	0.08
EUR 138,000	Titan 0.5 125% 15/7/2029	168,141	0.01
EUR 102,000	Trivium Packaging Finance 7.292% 15/8/2026	113,372	0.00
USD 200,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	200,190	0.01
EUR 100,000	United 3.125% 15/2/2029	109,260	0.00
EUR 100,000	United 4% 15/11/2027	108,788	0.00
EUR 100,000	United 7.752% 15/2/2031	111,729	0.00
EUR 170,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032*	171,473	0.01
EUR 100,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027*	105,184	0.00
EUR 100,000	ZF Europe Finance 4.75% 31/1/2029*	111,334	0.01
USD 1,007,000	Ziggo 4.875% 15/1/2030*	942,716	0.05
USD 752,000	Ziggo Bond 6.125% 28/2/2030*	661,729	0.03
		22,582,912	1.12
	Norway		
EUR 100,000	Var Energi 7.862% 15/11/2083	121,946	0.01
	Panama		
USD 872,000	Carnival 4% 1/8/2028	853,880	0.04
USD 5,525,000	Carnival 6% 1/5/2029*	5,550,349	0.28
USD 681,000	Carnival 7% 15/8/2029*	719,907	0.04
		7,104,136	0.36
	Poland		
USD 985,000	Canpack / Canpack US 3.125% 1/11/2029	864,628	0.06
	Portugal		
EUR 3,100,000	Banco Espirito Santo 2.625% 8/5/2017**	695,729	0.06
EUR 4,400,000	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018**	1,413,292	0.07
EUR 100,000	EDP 1.7% 20/7/2080	108,827	0.00
EUR 200,000	EDP 1.875% 2/8/2081	212,880	0.01
EUR 100,000	EDP 4.75% 29/5/2054	111,525	0.01
EUR 100,000	EDP 5.943% 23/4/2083*	116,547	0.01
		2,958,800	0.15
	Romania		
EUR 100,000	RCS & RDS 2.5% 5/2/2025	109,829	0.01
EUR 100,000	RCS & RDS 3.25% 5/2/2028	106,398	0.00
		216,327	0.01
	Spain		
EUR 200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/1/2033*	224,744	0.01
EUR 200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 8.375% 21/6/2028	240,938	0.01
EUR 100,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 3/9/2030	111,005	0.01
EUR 300,000	Banco de Credito Social Cooperativo 7.5% 14/9/2029	375,791	0.02
EUR 400,000	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031	435,332	0.02
EUR 100,000	Banco de Sabadell 6% 16/8/2033	117,588	0.01
USD 800,000	Banco Santander 6.921% 8/8/2033	877,259	0.04
EUR 200,000	Bankinter 7.375% 15/6/2029	232,081	0.01
EUR 200,000	CaixaBank 5.875% 9/10/2027	222,084	0.01
EUR 200,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	191,113	0.01
EUR 300,000	Cellnex Telecom 2.125% 11/8/2030	348,997	0.02
EUR 124,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	138,447	0.01
EUR 214,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	236,611	0.01
EUR 402,000	Lorca Telecom Bondco 5.75% 30/4/2029	465,250	0.02
EUR 400,000	Naturgy Finance Iberia 2.374% 23/11/2026	425,545	0.02
		4,633,967	0.23
	Sweden		
EUR 100,000	Heimstaden Bostad 1.125% 21/1/2026*	105,220	0.01
EUR 850,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/2/2027	705,669	0.04
EUR 369,000	Intrum 3% 15/9/2027	284,510	0.01
EUR 104,000	Intrum 9.25% 15/3/2028	81,140	0.00
EUR 100,000	Verisure 9.25% 15/10/2027	119,901	0.00
		1,295,440	0.06
	Switzerland		
EUR 200,000	Julius Baer 6.625% 15/8/2029	223,313	0.01
USD 1,820,000	UBS 4.375% 10/2/2031*	1,660,850	0.08
USD 200,000	UBS 7% 19/2/2025	200,304	0.01
USD 2,765,000	UBS 7.75% 12/4/2033*	2,916,375	0.14
USD 2,676,000	UBS 9.25% 13/11/2028	2,844,471	0.14
USD 2,713,000	UBS 9.25% 13/11/2033	3,142,397	0.16
		10,987,310	0.54
	United Kingdom		
EUR 100,000	Aggo Bondco 5% 14/1/2029	35,687	0.00
EUR 400,000	Aggo Bondco 5.5% 13/1/2028	143,797	0.01
EUR 311,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030	368,345	0.02
USD 1,000,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.875% 30/4/2029*	1,030,475	0.05
EUR 222,000	Ambar Finco 6.625% 15/7/2029	255,439	0.01
USD 4,605,000	Barclays 4.375% 15/3/2028*	4,074,604	0.20
USD 1,345,000	Barclays 8% 15/3/2029*	1,402,645	0.07
USD 3,815,000	Barclays 9.625% 15/12/2029	3,876,532	0.19
GBP 300,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	370,849	0.02
GBP 460,000	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030	588,611	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 100,000	Bopiran Finance 7.625% 30/11/2026*	126,776	0.00
EUR 100,000	British Telecommunications 5.125% 3/10/2054	110,500	0.01
GBP 100,000	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	213,697	0.01
GBP 200,000	BUPA Finance 4% 24/6/2031	196,504	0.01
EUR 120,000	Carnival 1% 28/10/2029	112,077	0.01
GBP 145,000	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	193,471	0.01
GBP 100,000	Caelmia 6.6% 21/6/2055	134,364	0.01
EUR 107,310	Codere New Topco 7.5% 30/11/2027	1,462	0.00
GBP 100,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	127,468	0.01
USD 1,662,000	eG Global Finance 12% 30/11/2028	2,058,776	0.10
USD 262,000	EnQuest 11.625% 1/11/2027	261,283	0.01
GBP 100,000	Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026*	127,902	0.01
GBP 100,000	Greene King Finance 7.044% 15/12/2034	116,899	0.00
GBP 100,000	Greene King Finance 7.324% 15/12/2035	109,019	0.00
USD 773,000	Harbour Energy 5.5% 15/10/2026	766,536	0.04
GBP 186,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029	222,763	0.01
GBP 206,000	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031	269,842	0.01
USD 9,811,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031	10,116,516	0.50
USD 4,532,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 8.125% 15/2/2032	4,631,110	0.23
USD 966,000	HSBC 4.6% 17/12/2030	963,551	0.04
EUR 400,000	HSBC 4.75% 4/7/2029	424,689	0.02
EUR 173,000	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029	186,881	0.01
EUR 100,000	INEOS Quattro Finance 2 2.5% 15/1/2026	108,469	0.01
EUR 204,000	INEOS Quattro Finance 2 6.5% 15/3/2029*	240,366	0.01
USD 200,000	International Game Technology 5.25% 15/1/2029	199,188	0.01
GBP 120,000	Iron Mountain UK 3.875% 15/11/2025	155,481	0.01
GBP 148,000	Jerrold Finco 5.25% 15/1/2027	190,466	0.01
GBP 168,000	Kier 9% 15/2/2029*	230,338	0.01
GBP 225,000	Lloyds Banking 5.125% 27/12/2024	288,697	0.02
USD 1,536,000	Lloyds Banking 8% 27/9/2029*	1,626,724	0.08
USD 310,000	Macquarie Airfinance 8.4% 26/9/2029	322,673	0.02
USD 815,000	Macquarie Airfinance 8.5% 26/9/2031	862,226	0.04
USD 1,204,000	Macquarie Airfinance 8.125% 30/3/2029	1,261,959	0.07
GBP 110,000	Market Bidco Finco 5.5% 4/11/2027	136,291	0.01
USD 554,000	Merlin Entertainments 5.75% 15/6/2026	548,057	0.05
GBP 250,000	Mobico 4.25% 26/11/2026	304,923	0.02
GBP 200,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	252,579	0.01
USD 1,295,000	NatWest 8.125% 10/11/2033*	1,377,456	0.07
USD 1,230,000	Odeon Finco 12.75% 1/11/2027	1,284,137	0.06
USD 200,000	Phoenix 5.5% 1/12/2026	205,347	0.01
GBP 100,000	Rossmoor Finco 3.625% 15/11/2027	124,007	0.01
GBP 260,000	Rossmoor Finco 6% 27/9/2030	329,219	0.02
EUR 100,000	Pinnacle Bidco 5.25% 11/10/2028	110,860	0.01
GBP 100,000	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028*	141,235	0.01
GBP 190,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	242,696	0.01
EUR 100,000	Shinagata Pub Financing 2019 10.171% 31/7/2029	112,726	0.00
GBP 166,000	Shinagata Pub Financing 2019 10.75% 31/7/2029*	226,398	0.01
EUR 100,000	Thames Water Utilities Finance 4% 18/4/2027	84,469	0.00
GBP 142,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	194,686	0.01
GBP 117,000	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	133,153	0.01
USD 669,000	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15/8/2030	591,246	0.03
GBP 200,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	245,250	0.01
GBP 200,000	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	234,116	0.01
GBP 469,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	530,041	0.03
USD 1,271,000	Vmed O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	1,117,595	0.06
EUR 108,000	Vmed O2 UK Financing I 5.625% 15/4/2032	117,573	0.01
USD 1,075,000	Vmed O2 UK Financing I 7.75% 15/4/2032	1,094,301	0.06
EUR 300,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	324,457	0.02
EUR 100,000	Vodafone 3% 27/8/2080	103,196	0.00
EUR 100,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078*	110,760	0.00
GBP 189,000	Vodafone 4.875% 3/10/2078	247,531	0.01
EUR 100,000	Vodafone 6.5% 30/8/2084	120,925	0.01
GBP 100,000	Vodafone 6% 30/8/2086	143,749	0.01
EUR 225,000	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	255,688	0.01
		60,143,469	2.50
	United States		
USD 1,187,000	1 Automotive 6.375% 15/12/2030	1,206,879	0.06
USD 456,000	Acadia Healthcare 5% 15/4/2029	465,093	0.02
USD 69,000	Acadia Healthcare 5.5% 1/7/2028	68,598	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,736,000	Ashtead / Ashtead Finance 7.5% 6/1/2032	1,783,776	0.09
USD 2,917,000	Asurion Finance US / Asurion Finance 5% 1/5/2028	2,523,530	0.13
USD 629,000	Asurion Finance US / Asurion Finance 9% 1/8/2029	631,359	0.03
USD 188,000	Acushnet 7.375% 15/10/2028	197,616	0.01
USD 946,000	ADT Security 4.875% 15/7/2032	806,147	0.04
USD 575,000	Advanced Drainage Systems 6% 30/6/2027	569,806	0.03
USD 1,281,000	Advanced Drainage Systems 5.375% 15/6/2030	1,203,948	0.06
USD 3,260,000	Aethon United BR / Aethon United Finance 8.25% 15/2/2026	3,306,334	0.16
USD 3,436,000	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	3,343,557	0.17
USD 2,833,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	2,446,041	0.12
USD 1,924,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	1,876,711	0.09
USD 507,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	497,327	0.03
USD 442,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	441,361	0.02
USD 488,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	497,612	0.04
USD 7,045,000	Allant Intermediate / Allant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	6,800,275	0.34
USD 5,357,000	Allant Intermediate / Allant Co-Issuer 5.875% 1/11/2029	5,228,675	0.26
USD 13,576,000	Allant Intermediate / Allant Co-Issuer 6.75% 15/10/2027	13,542,562	0.67
USD 2,361,000	Allant Intermediate / Allant Co-Issuer 6.75% 15/4/2028	2,434,318	0.12
USD 4,320,000	Allant Intermediate / Allant Co-Issuer 7% 15/1/2031	4,466,929	0.22
USD 9,573,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	9,745,346	0.48
USD 5,454,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029	4,841,282	0.24
USD 1,509,000	Amanfun Escrow 7.25% 1/8/2032	1,561,127	0.08
USD 2,358,000	American Airlines 8.5% 15/5/2029	2,450,914	0.12
USD 110,380	American Airlines/Advantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	109,152	0.00
USD 857,000	American Builders & Contractors Supply 3.875% 15/11/2029	795,197	0.04
USD 1,760,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 1/6/2028	1,851,740	0.09
USD 2,098,000	Amkor(M) 4.875% 30/6/2029	2,001,360	0.10
USD 760,000	Amkor(M) 6.375% 15/2/2029	775,948	0.04
USD 1,224,000	ANGI 3.875% 15/8/2028	1,114,302	0.06
USD 675,000	Artera Middream Partners / Artera Middream Finance 9.375% 15/4/2029	660,306	0.04
USD 1,515,000	Artera Middream Partners / Artera Middream Finance 6.625% 1/2/2032	1,527,758	0.08
USD 2,120,000	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	1,988,975	0.09
USD 551,523	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	446,970	0.02
USD 1,237,000	APi DE 4.125% 15/7/2029*	1,164,558	0.06
USD 997,000	APi DE 4.75% 15/10/2029	960,869	0.05
USD 1,873,000	APX 5.75% 15/7/2029	1,851,758	0.09
USD 594,000	APX 6.75% 15/2/2027	596,282	0.03
USD 1,504,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	1,479,142	0.07
USD 5,927,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	5,962,568	0.30
USD 2,603,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.625% 1/9/2032	2,649,697	0.13
USD 1,662,000	Arcosa 4.375% 15/4/2029	1,597,477	0.08
USD 4,174,000	Arcosa 6.875% 15/8/2032	4,354,427	0.22
EUR 668,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3% 1/9/2029	619,004	0.03
USD 715,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3.25% 1/9/2028	660,469	0.03
USD 7,400,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029*	6,395,868	0.32
USD 2,317,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	2,319,893	0.12
USD 680,000	Aras Capital 8.875% 1/3/2028	692,417	0.03
USD 1,525,000	Aras Capital 8.96% 15/7/2029	1,556,059	0.08
USD 1,095,000	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030	1,136,269	0.06
USD 5,102,000	Arsenal AIC Parent 11.5% 1/10/2031	5,781,158	0.29
USD 31,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	29,760	0.00
USD 1,014,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	976,326	0.05
USD 1,268,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	1,268,632	0.06
USD 1,646,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 9% 1/11/2027	2,014,771	0.10
USD 839,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	796,463	0.04
USD 1,135,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	1,068,523	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,000,000	AssuredPartners 7.5% 15/2/2032	2,111,611	0.11
USD 14,250,000	AthenaHealth 6.5% 15/2/2030*	13,079,573	0.68
USD 2,749,000	ATI 5.125% 1/10/2031	2,642,388	0.13
USD 832,000	ATI 5.875% 1/12/2027	835,542	0.04
USD 1,416,000	ATI 7.25% 15/8/2030	1,508,176	0.07
EUR 300,000	Avantor Funding 2.625% 1/11/2025	328,449	0.02
EUR 155,000	Avantor Funding 3.875% 15/7/2028	161,737	0.01
USD 526,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	494,370	0.02
USD 2,514,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028*	2,452,467	0.12
USD 2,063,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	1,858,835	0.09
USD 658,000	Axalta Coating Systems / Axalta Coating Systems Dutch B 4.75% 15/6/2027	646,141	0.03
USD 468,000	B&G Foods 8% 15/9/2028	507,751	0.03
USD 436,000	Baldwin Insurance Group / Baldwin Insurance Finance 7.125% 15/5/2031	457,516	0.02
USD 2,964,000	BCPE Empire 7.625% 1/5/2027	2,909,826	0.15
USD 938,000	Beacon Roofing Supply 4.125% 15/5/2029	879,755	0.04
USD 1,836,000	Beacon Roofing Supply 6.5% 1/8/2030	1,860,551	0.09
USD 493,000	Beazer Homes USA 7.5% 15/3/2031	502,844	0.02
USD 3,640,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	3,686,485	0.19
USD 504,000	Blackstone Private Credit Fund 3.25% 15/3/2027	477,632	0.02
USD 743,000	Blackstone Private Credit Fund 5.95% 16/7/2029	755,054	0.04
USD 640,000	Blackstone Private Credit Fund 6.25% 25/1/2031	656,259	0.03
USD 3,830,000	Block 2.75% 1/6/2026	3,696,519	0.18
USD 579,000	Block 3.5% 1/6/2031	523,331	0.03
USD 8,842,000	Block 6.5% 15/5/2032	9,214,834	0.46
USD 105,000	Blue Owl Capital 3.4% 15/7/2026	101,320	0.01
USD 1,199,000	Blue Owl Capital 3.75% 22/7/2025	1,161,588	0.06
USD 799,000	Blue Owl Capital 5.95% 15/11/2029	838,199	0.04
USD 930,000	Blue Owl Credit Income 6.6% 15/9/2029	909,833	0.03
USD 1,595,000	Blue Owl Credit Income 6.65% 15/3/2031	1,616,022	0.08
USD 2,191,000	Blue Owl Credit Income 7.75% 16/9/2027	2,305,996	0.11
USD 563,000	Blue Owl Technology Finance II 4.75% 6/4/2029	559,729	0.03
USD 1,256,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7% 15/7/2029	1,307,690	0.06
USD 1,011,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7.25% 15/7/2032	1,061,131	0.05
USD 4,997,000	Boral Nasco Borrower 7.5% 15/1/2031	5,324,304	0.26
USD 1,466,244	Borr IHC / Borr Finance 10% 15/11/2028	1,542,119	0.08
USD 1,037,199	Borr IHC / Borr Finance 10.375% 15/11/2030*	1,113,444	0.05
USD 434,000	Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027	427,020	0.02
USD 2,095,000	Boyne USA 4.75% 15/5/2029	2,011,258	0.10
USD 10,455,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	11,397,418	0.57
USD 748,000	Braskem Finandal 9.75% 15/3/2029	807,460	0.04
USD 1,214,000	BrightView East 11% 31/12/2030	1,109,570	0.06
USD 869,000	BWAY 8.5% 15/6/2029	900,721	0.05
USD 1,310,000	Bway 8.75% 15/6/2032	1,363,591	0.07
USD 1,163,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Sellco LL 4.5% 1/4/2027	1,129,323	0.06
USD 261,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	259,646	0.01
USD 663,000	Buckeye Partners 5.6% 15/10/2044	593,222	0.03
USD 602,000	Buckeye Partners 5.85% 15/11/2043	548,631	0.03
USD 535,000	Buckeye Partners 6.875% 1/7/2029	549,241	0.03
USD 1,068,000	Builders FirstSource 6.375% 1/3/2034	1,098,340	0.06
USD 569,000	Cable One 0% 15/3/2026	517,152	0.03
USD 2,826,000	Cable One 1.125% 15/3/2028	2,172,918	0.11
USD 907,000	Cable One 4% 15/11/2030	704,779	0.04
USD 1,000,000	Cablevision Lightpath 3.875% 15/9/2027	941,907	0.05
USD 1,109,000	Cablevision Lightpath 5.625% 15/9/2028	1,005,577	0.05
USD 1,344,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	1,272,121	0.06
USD 3,628,000	Caesars Entertainment 6.5% 15/2/2032	3,730,913	0.19
USD 6,517,000	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	6,759,643	0.34
USD 2,642,000	Caesars Entertainment 8.125% 1/7/2027	2,750,188	0.14
USD 236,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	226,191	0.01
USD 987,000	Calpine 5% 1/2/2031	954,209	0.05
USD 1,002,000	Calpine 5.125% 15/3/2028*	979,960	0.05
USD 1,565,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028*	1,658,290	0.08
USD 2,874,000	Capstone Borrower 8% 15/6/2030	3,028,294	0.15
USD 1,466,000	Carpenter Technology 7.625% 15/3/2030*	1,523,689	0.08
USD 2,126,138	Carvana 13% 1/6/2030	2,293,318	0.11
USD 4,902,505	Carvana 14% 1/6/2031	5,508,468	0.28
USD 2,345,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	2,269,463	0.11
USD 1,194,000	Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030	1,157,724	0.06

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,109,000	Cabaret Pharma Solutions 5% 15/7/2027	2,104,338	0.10
USD 1,934,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031	1,682,422	0.08
USD 1,098,000	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034*	868,899	0.04
USD 598,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030	506,269	0.03
USD 1,214,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	1,192,519	0.06
USD 1,188,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	1,096,869	0.05
USD 5,676,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	5,511,675	0.27
USD 7,621,000	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	7,754,376	0.39
USD 961,000	CDW / CDW Finance 5.56% 22/8/2034	969,660	0.05
USD 938,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.25% 15/10/2029*	930,861	0.03
USD 91,000	Central Garden & Pet 4.125% 15/10/2030	83,796	0.00
USD 1,502,000	Central Garden & Pet 4.125% 30/4/2031	1,448,350	0.07
USD 2,975,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	2,994,006	0.15
USD 2,668,000	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	2,730,124	0.13
USD 1,856,000	Champions Financing 8.75% 15/2/2029	1,896,082	0.09
USD 3,429,000	Chart Industries 7.5% 1/1/2030	3,609,797	0.18
USD 666,000	Chart Industries 9.5% 1/1/2031	724,323	0.04
EUR 243,000	Chemours 4% 15/5/2026*	266,042	0.01
USD 859,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	761,368	0.04
USD 1,288,000	Chemours 5.375% 15/5/2027	1,250,453	0.06
USD 1,603,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	1,517,614	0.08
USD 3,869,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	3,803,133	0.19
USD 7,462,000	Chobani / Chobani Finance 7.625% 1/7/2029	7,813,206	0.39
USD 2,424,000	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	2,252,511	0.11
USD 3,335,000	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	2,991,389	0.15
USD 4,006,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	3,928,841	0.20
USD 3,191,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	3,033,994	0.15
USD 3,194,000	CHS/Community Health Systems 10.875% 15/1/2032	3,461,618	0.17
USD 1,889,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	1,849,326	0.09
USD 4,412,000	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030	4,396,321	0.22
USD 2,490,000	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031	2,561,139	0.13
USD 606,000	Cinemark USA 7% 1/8/2032	629,906	0.03
USD 547,000	Citigroup 7.625% 15/11/2028	590,928	0.03
USD 2,064,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	2,178,919	0.11
USD 1,598,000	Civitas Resources 8.625% 1/11/2030	1,727,858	0.09
USD 2,979,000	Civitas Resources 8.75% 1/7/2031	3,216,325	0.16
EUR 1,588,000	Clarios Global / Clarios US Finance 4.375% 15/5/2026	1,758,461	0.09
USD 2,579,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	2,660,339	0.13
USD 9,355,000	Clarios Global / Clarios US Finance 8.5% 15/5/2027	9,462,629	0.47
USD 6,274,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	5,999,667	0.30
USD 5,460,000	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029	5,294,148	0.26
USD 147,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	145,454	0.01
USD 895,000	Clean Harbors 6.375% 15/2/2029	902,299	0.04
USD 478,000	Clean Harbors 6.375% 1/2/2031	488,303	0.02
USD 2,176,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	2,126,526	0.10
USD 4,200,000	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029	3,881,637	0.18
USD 1,179,000	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028	1,027,887	0.05
USD 5,192,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	5,409,653	0.27
USD 7,818,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028	8,319,237	0.41
USD 1,467,000	Clearway Energy Operating 3.75% 15/1/2032	1,479,855	0.07
USD 211,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	205,208	0.01
USD 22,637,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	22,337,748	1.11
USD 11,835,000	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	12,462,184	0.62
USD 10,175,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	10,259,188	0.51
USD 3,202,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	3,199,214	0.16
USD 3,840,000	Clydesdale Acquisition 6.875% 15/1/2030	3,868,815	0.19
USD 3,693,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	3,688,844	0.18
USD 1,113,000	CMG Media 8.875% 15/12/2027	801,068	0.03
USD 1,061,000	CNX Midstream Partners 4.75% 15/4/2030	991,449	0.05
USD 418,000	CNX Resources 7.375% 15/1/2031	427,711	0.02
USD 2,342,000	Coherent 5% 15/12/2029*	2,269,179	0.11
USD 1,199,000	CommScope 4.75% 1/9/2029	962,197	0.05
USD 1,599,000	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	1,547,239	0.08
USD 7,697,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	7,197,264	0.36
USD 1,015,000	CoTyMFC Prestige ProductsMFC Prestige International US 6.625% 15/7/2030	1,054,128	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,209,000	Cougar JV Subsidiary 6% 15/5/2032	1,277,666	0.06
USD 4,628,000	CQP Holdco / BIP-V Chinook Holdco 5.5% 15/6/2031	4,539,331	0.23
USD 2,108,000	Crescent Energy Finance 7.375% 15/1/2033	2,148,864	0.11
USD 2,403,000	Crescent Energy Finance 7.625% 1/4/2032	2,460,496	0.12
USD 1,243,000	Crown 4.125% 15/8/2031	1,121,229	0.06
USD 129,000	Crown 4.25% 15/3/2029	122,177	0.01
USD 318,000	Crown Americas 5.25% 1/4/2030	317,755	0.02
USD 3,044,000	CSC 5.5% 15/4/2027	2,494,209	0.12
USD 200,000	CSC 6.5% 1/2/2029	161,806	0.01
USD 5,000,000	CSC 11.25% 15/5/2028	4,443,314	0.22
USD 4,773,000	CSC 11.75% 31/1/2029	4,216,483	0.21
USD 2,175,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028*	2,201,038	0.11
USD 854,000	Cushman & Wakefield US Borrower 8.875% 1/9/2031	924,962	0.05
USD 1,891,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030*	1,906,664	0.10
USD 963,000	DaVita 6.875% 1/9/2032	988,330	0.05
USD 1,022,000	Dealer Tire / DT Issuer 8% 1/2/2029*	1,027,943	0.05
USD 5,420,000	Dirach Financing / Dirach Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	5,252,413	0.26
USD 660,000	Dream Finders Homes 8.25% 15/8/2028	700,366	0.03
USD 1,676,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	1,593,822	0.08
USD 1,521,000	DT Midstream 4.375% 15/6/2031	1,430,063	0.07
USD 2,590,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029*	2,568,391	0.13
USD 1,019,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	980,163	0.05
USD 8,319,000	Elanco Animal Solutions 5.875% 1/8/2028*	7,894,504	0.39
EUR 935,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	1,064,491	0.05
EUR 200,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	232,556	0.02
USD 13,283,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.625% 15/12/2030	13,619,312	0.68
USD 2,193,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.75% 15/7/2031	2,263,236	0.11
USD 469,000	Encel 6.25% 28/9/2029	483,394	0.02
USD 1,272,000	Enstar Aquisition Partners 9.75% 1/6/2031	1,355,572	0.07
USD 1,729,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	1,637,009	0.08
GBP 100,000	Ensina Capital 5.375% 15/2/2026	130,710	0.01
USD 3,674,000	Entegris 4.75% 15/4/2029	3,601,313	0.18
USD 150,000	EQM Midstream Partners 4.5% 15/1/2029	145,489	0.01
USD 1,018,000	EQM Midstream Partners 4.75% 15/1/2031	991,730	0.05
USD 1,874,000	EQM Midstream Partners 5.375% 1/4/2029	1,828,725	0.10
USD 677,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	739,747	0.04
USD 269,000	EquipmentShare.com 8.625% 15/5/2032	302,291	0.02
USD 1,467,000	Esab 6.25% 15/4/2029	1,528,513	0.08
USD 1,068,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	1,025,999	0.05
USD 1,027,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	963,084	0.05
USD 891,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 6.75% 15/1/2030*	901,828	0.04
USD 555,000	Fiesta Purchaser 7.875% 1/3/2031	585,741	0.03
USD 6,125,000	First-Citizens Bank & Trust 6% 1/4/2036	6,190,088	0.31
USD 1,035,000	Fortrea 7.5% 1/7/2030*	1,066,166	0.05
USD 3,846,000	Fortress Intermediate 3 7.5% 1/6/2031*	3,993,467	0.20
USD 88,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028	87,555	0.00
USD 6,914,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 1/5/2031	7,255,697	0.36
USD 3,636,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 15/6/2032	3,808,011	0.19
USD 7,630,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7.875% 1/12/2030	8,199,802	0.41
USD 813,000	Foundation Building Materials 6% 1/3/2029	751,231	0.04
USD 1,202,000	Foundry JV Holdco 5.25% 25/1/2030	1,239,129	0.06
USD 730,000	Foundry JV Holdco 5.4% 25/1/2035	759,746	0.04
USD 2,067,000	Freedom Mortgage 8.125% 15/5/2031	2,084,149	0.10
USD 1,554,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	1,595,791	0.08
USD 2,923,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	2,844,532	0.14
USD 986,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	983,856	0.05
USD 2,420,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	2,565,963	0.13
USD 7,799,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	8,244,019	0.41
USD 1,820,000	Garrett Motion / Garrett LX I 7.75% 31/5/2032	1,883,033	0.09
USD 1,651,000	Gates 6.875% 1/7/2029	1,701,212	0.08
USD 1,707,000	GCI 4.75% 15/10/2028	1,618,443	0.08
USD 2,431,000	Genesee & Wyoming 6.25% 15/4/2032	2,486,732	0.12
USD 712,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	724,730	0.04

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,356,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.875% 15/5/2032	2,211,229	0.10
USD 1,778,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.25% 15/1/2029	1,846,892	0.09
USD 636,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.875% 15/4/2030	675,580	0.03
USD 2,967,000	Global Payments 1.5% 1/3/2031	2,507,518	0.12
USD 989,000	GN Bondco 9.5% 15/10/2031*	1,006,316	0.05
USD 496,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	462,272	0.02
USD 837,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	778,190	0.04
USD 327,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	288,831	0.01
USD 738,000	GrafTech Global Enterprises 9.875% 15/12/2028	695,569	0.03
EUR 596,000	Graphic Packaging International 2.625% 1/2/2029	622,949	0.03
USD 3,323,000	Gray Television 10.5% 15/7/2029	3,418,104	0.17
USD 1,974,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	1,848,370	0.09
USD 285,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	264,252	0.01
USD 779,000	HA Sustainable Infrastructure Capital 6.375% 1/7/2034	787,601	0.04
USD 1,019,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	1,013,366	0.05
USD 81,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031	87,499	0.00
USD 1,609,000	HAT I/HAT II 3.375% 15/6/2026	1,753,929	0.09
USD 1,097,000	HAT I/HAT II 8% 15/6/2027	1,150,964	0.06
USD 798,000	HB Fuller 4.25% 15/10/2028	761,004	0.04
USD 375,000	HCA 5.45% 15/9/2034	361,460	0.02
USD 2,777,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	2,654,104	0.13
USD 1,065,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 4.625% 1/5/2029	974,749	0.05
EUR 291,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029*	331,217	0.02
USD 864,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 8.75% 1/5/2029	900,167	0.04
USD 2,641,000	Herc 5.5% 15/7/2027*	2,623,107	0.13
USD 1,527,000	Herc 6.625% 15/6/2029	1,570,399	0.08
USD 1,440,000	Hess Midstream Operations 5.5% 1/6/2029	1,406,679	0.07
USD 1,413,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	1,401,262	0.07
USD 126,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 15/4/2030	125,517	0.01
USD 716,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	725,551	0.04
USD 1,696,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.875% 15/5/2034	1,716,583	0.09
USD 3,125,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 8.375% 1/11/2033	3,424,804	0.17
USD 260,000	Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032	233,478	0.01
USD 97,000	Hilton Domestic Operating 4% 1/5/2031	89,770	0.00
USD 1,100,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	1,060,978	0.05
USD 130,000	Hilton Domestic Operating 5.125% 1/4/2032	133,535	0.01
USD 1,197,000	Host Hotels & Resorts 5.5% 15/4/2035	1,166,631	0.06
USD 1,475,000	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	1,364,030	0.07
USD 218,000	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031	194,469	0.01
USD 2,113,000	Howard Midstream Energy Partners 7.375% 15/7/2032	2,189,268	0.11
USD 1,421,000	Howard Midstream Energy Partners 8.875% 15/7/2028	1,519,157	0.08
USD 1,018,000	HPS Corporate Lending Fund 4.75% 30/1/2029	1,073,468	0.06
USD 18,092,000	HUB International 7.25% 15/6/2030	18,937,439	0.94
USD 22,660,000	HUB International 7.375% 31/1/2032	23,327,911	1.16
USD 3,450,000	Iluminate Buyer / Illuminate IV 9% 1/7/2028*	3,496,468	0.17
USD 1,542,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	1,504,268	0.07
USD 664,000	Ingevity 3.875% 1/11/2028	616,483	0.03
USD 690,000	Insight Enterprises 6.625% 15/5/2032	704,331	0.04
EUR 536,000	IQVIA 1.75% 15/3/2026	562,080	0.02
EUR 100,000	IQVIA 2.25% 15/3/2029	103,161	0.01
USD 400,000	IQVIA 6.5% 15/5/2030	416,144	0.02
USD 1,466,000	IRB 7% 15/6/2025	1,467,834	0.07
USD 124,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	121,291	0.01
USD 211,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	208,037	0.01
USD 3,094,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	3,211,065	0.16
USD 1,507,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032	1,436,893	0.07
USD 3,297,000	ITT 6.5% 1/8/2029	3,310,367	0.16
USD 2,263,000	Jaguar Land Rover / JLR Co-Issuer 5% 15/5/2028	2,161,469	0.11
USD 2,559,000	JELD-WEN 7% 1/9/2032	2,573,870	0.13
USD 1,795,000	K Hovnanian Enterprises 11.75% 30/9/2029	1,891,409	0.10
USD 4,281,000	Kaiser Aluminum 4.5% 1/6/2031*	3,849,380	0.19
USD 1,179,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	1,127,155	0.06
USD 943,000	Kar Gaff Automotive 4.875% 15/9/2028	917,643	0.05
USD 744,000	Kinetik 5.875% 15/6/2030	748,125	0.04
USD 558,000	Kinetik 6.625% 15/12/2028	577,863	0.02
USD 2,677,972	Kobe US Midco 2 9.25% 1/11/2026	2,206,979	0.11
USD 546,000	Kontoor Brands 4.125% 15/11/2029	515,007	0.03
USD 466,000	Kraken Oil & Gas Partners 7.625% 15/8/2029	470,229	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 320,000	Kronos Acquisition 8.25% 30/6/2031	329,639	0.02
EUR 113,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029*	136,047	0.01
EUR 100,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029	120,391	0.01
USD 1,394,000	LABL 5.875% 1/11/2028	1,290,763	0.06
USD 491,000	LABL 9.75% 15/11/2028	450,126	0.02
USD 2,682,000	LABL 9.5% 1/11/2028	2,744,534	0.14
USD 931,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	893,848	0.04
USD 480,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.75% 15/6/2029	463,297	0.02
USD 1,232,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 7% 15/7/2031	1,206,201	0.06
USD 958,000	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032	879,466	0.04
USD 1,199,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	1,181,581	0.06
USD 2,804,000	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	2,671,891	0.13
USD 2,075,000	LCM Investments II 8.25% 1/8/2031	2,209,892	0.11
EUR 7,932,823	Lehman Brothers 0% 8/2/2014**	36,024	0.00
EUR 3,716,329	Lehman Brothers 4.75% 16/1/2014**	16,876	0.00
EUR 638,114	Lehman Brothers 5.375% 17/10/2012**	2,898	0.00
USD 2,534,000	Level 3 Financing 4.875% 15/6/2029	1,962,962	0.10
USD 5,601,000	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	6,053,397	0.30
USD 7,203,000	Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030	7,743,200	0.38
USD 33,000	Level 3 Financing 10.75% 15/12/2030	36,567	0.00
USD 6,780,944	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	7,448,917	0.37
USD 1,188,000	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031	1,072,149	0.05
USD 475,000	LGI Homes 8.75% 15/12/2028	506,838	0.02
USD 1,255,000	LifePoint Health 9.875% 15/8/2030	1,379,116	0.07
USD 1,526,000	LifePoint Health 10% 1/6/2032	1,660,262	0.08
USD 4,174,000	LifePoint Health 11% 15/10/2030	4,718,080	0.23
USD 132,000	Light & Wonder International 7.25% 15/11/2029	137,072	0.01
USD 1,188,000	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	1,252,967	0.06
USD 1,947,000	Limited Expeditions 8.75% 15/2/2027	1,942,958	0.10
USD 800,000	Limited Expeditions 9% 15/5/2029	832,481	0.04
USD 1,720,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	1,555,597	0.08
USD 1,268,000	LSF11 A5 HoldCo 6.625% 15/10/2029*	1,216,283	0.06
USD 1,077,375	Luman Technologies 4.125% 15/4/2029	845,739	0.04
USD 1,077,375	Luman Technologies 4.125% 15/4/2030	809,972	0.04
USD 3,251,000	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	3,104,034	0.16
USD 570,000	Mastertrand 7% 15/7/2032	597,371	0.03
USD 1,702,000	Matador Resources 6.5% 15/4/2032	1,729,048	0.09
USD 918,000	Matador Resources 6.875% 15/4/2028	942,288	0.05
USD 1,037,000	Match II 4.625% 1/6/2028	998,069	0.05
USD 39,000	Match II 5.625% 15/2/2029	38,940	0.00
USD 19,180,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	19,603,572	0.96
USD 385,000	Mauser Packaging Solutions 9.25% 15/4/2027*	391,496	0.02
USD 1,547,000	Mavis Tire Express Services Topco 6.5% 15/5/2029*	1,494,903	0.07
USD 3,725,000	McAfee 7.375% 15/2/2030	3,575,274	0.18
USD 2,211,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	2,093,214	0.10
USD 8,114,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	7,973,684	0.39
USD 2,731,000	Medline Borrower/Medline Co-Issuer 5.25% 1/4/2029	2,619,632	0.14
USD 143,000	Meritage Homes 1.75% 15/5/2028	157,863	0.01
USD 1,869,000	Merlin Entertainments US 7.375% 15/2/2031*	1,864,741	0.10
USD 3,718,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	3,623,084	0.18
USD 2,813,000	Midcontinent Communications 8% 15/8/2032	2,814,013	0.13
USD 1,181,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	1,125,544	0.06
USD 2,802,000	Minerals Technologies 5% 1/7/2028	2,723,588	0.13
USD 1,631,000	MKS Instruments 1.25% 1/6/2030	1,695,501	0.08
USD 404,000	Molina Healthcare 3.875% 15/11/2030	371,577	0.02
USD 462,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	444,730	0.02
USD 969,000	Moss Creek Resources 8.25% 1/9/2031	972,966	0.05
GBP 1,338,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 2.5% 24/3/2026*	1,522,448	0.08
USD 1,861,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 3.5% 15/3/2031	1,264,280	0.06
USD 2,369,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029*	2,301,049	0.11
USD 239,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5% 15/10/2027	202,670	0.01
USD 510,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026*	557,459	0.03
USD 653,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	618,355	0.03
USD 186,000	Murphy Oil 5.875% 1/12/2042	179,460	0.01
USD 934,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	949,403	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**This security is in default, see Note 2(b).

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 468,000	Nabors Industries 8.875% 15/8/2031	469,460	0.02
USD 1,000,000	Nabors Industries 9.125% 31/1/2030	1,013,027	0.05
USD 7,691,000	Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026	7,564,383	0.39
USD 807,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	766,934	0.04
USD 906,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	861,776	0.05
USD 3,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	3,001	0.00
USD 3,439,000	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	3,464,751	0.17
USD 3,852,000	Nationstar Mortgage 7.125% 1/2/2032	3,993,819	0.20
USD 518,000	Nauwet 5.5% 15/3/2029	492,707	0.02
USD 994,000	Nauwet 9.375% 29/7/2030	1,076,394	0.05
USD 1,830,000	Neogen Food Safety 8.625% 20/7/2030	1,868,284	0.09
USD 3,981,000	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029	3,979,125	0.20
USD 1,688,000	NESCO 6.5% 15/4/2029	1,561,788	0.08
USD 812,000	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/7/2028	787,063	0.04
USD 1,163,000	New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/7/2028	1,197,579	0.06
USD 341,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	333,109	0.02
USD 1,261,000	New Home 9.25% 1/10/2029	1,316,460	0.07
USD 1,635,000	NextEra Energy Capital 6.75% 15/6/2064	1,716,168	0.08
USD 65,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/9/2024	64,758	0.00
USD 4,709,000	NextEra Energy Partners 0.00% 15/11/2025	4,316,139	0.22
USD 1,104,000	NextEra Energy Partners 2.5% 15/6/2026	1,023,634	0.05
USD 2,747,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	2,806,338	0.14
USD 6,139,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.375% 15/2/2032	6,319,210	0.31
USD 3,402,000	Nidda Finance II 8% 15/4/2030	3,553,832	0.17
USD 4,476,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	4,319,272	0.21
USD 1,339,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	1,202,465	0.06
USD 3,069,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	2,790,360	0.13
USD 668,000	NRG Energy 7% 15/3/2033	621,369	0.03
USD 404,000	NuStar Logistics 6% 1/6/2026	410,007	0.02
EUR 100,000	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029	102,416	0.00
USD 3,875,000	Olympus Water US 7.25% 15/6/2031	3,995,510	0.20
EUR 260,000	Olympus Water US 9.625% 15/11/2028	309,003	0.01
USD 6,944,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	7,407,348	0.37
USD 884,000	ON Semiconductor 0.5% 1/3/2029	814,118	0.04
USD 797,000	OneMain Finance 3.5% 15/1/2027	758,334	0.04
USD 436,000	OneMain Finance 4% 15/9/2030	386,851	0.02
USD 310,000	OneMain Finance 5.375% 15/11/2029	298,607	0.02
USD 576,000	OneMain Finance 6.625% 15/1/2028	588,686	0.03
USD 2,000,000	OneMain Finance 7.125% 15/11/2031	2,023,611	0.10
USD 602,000	OneMain Finance 7.5% 15/5/2031	623,250	0.03
USD 3,000,000	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	3,152,642	0.16
USD 1,524,000	OneMain Finance 9% 15/1/2029	1,619,667	0.08
USD 1,210,000	Option Care Health 4.375% 31/10/2029	1,149,270	0.06
USD 1,467,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	1,402,429	0.07
USD 1,200,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 7.875% 15/5/2034	1,267,464	0.06
USD 1,144,000	OT Merger 7.875% 15/10/2029	919,073	0.05
USD 1,569,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	1,483,303	0.07
USD 1,242,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	1,167,233	0.06
USD 956,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	947,846	0.05
USD 1,582,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 7.375% 15/2/2031	1,602,853	0.08
USD 1,134,000	Owens Corning 3.9% 15/2/2034	1,068,637	0.05
USD 231,000	Owens-Brockway Glass Container 6.625% 13/5/2027	231,961	0.01
USD 692,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031	701,175	0.03
USD 1,618,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 7% 1/2/2030	1,599,469	0.08
USD 736,000	PBF / PBF Finance 7.875% 15/9/2030	767,051	0.04
USD 1,935,000	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	1,969,059	0.10
USD 1,502,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	1,592,114	0.08
USD 1,143,000	Penske Automotive 3.5% 1/9/2025	1,128,709	0.06
USD 3,339,000	Permian Resources Operating 5.875% 1/7/2029	3,337,625	0.17
USD 2,640,000	Permian Resources Operating 8.25% 15/2/2033	2,721,881	0.13
USD 1,818,000	Permian Resources Operating 7% 15/1/2032	1,908,599	0.09
USD 4,323,000	PetSmart / PetSmart Finance 7.75% 15/2/2029	4,266,913	0.21
USD 3,365,000	PG&E 4.25% 1/12/2027	3,581,623	0.18
USD 394,000	Phinia 6.75% 15/4/2029	404,041	0.02

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 490,000	Pike 5.625% 31/1/2031	516,749	0.03
USD 445,000	Playtika 4.25% 15/3/2029	400,879	0.02
USD 1,461,000	Post 6.25% 15/2/2032	1,501,390	0.07
USD 1,314,000	Post 6.375% 1/3/2033	1,321,950	0.07
USD 1,047,000	Prime Acquisition 9% 1/8/2029	1,098,216	0.05
USD 1,047,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.625% 1/9/2029	779,906	0.04
USD 1,402,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.875% 1/9/2031	983,169	0.04
USD 900,000	Prestige Brands 3.75% 1/4/2031	699,867	0.05
USD 2,170,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	2,164,890	0.11
USD 1,885,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 4.5% 15/9/2026	1,494,506	0.07
USD 764,000	Raising Cane's Restaurants 9.375% 1/5/2029	815,248	0.04
USD 1,326,000	Raptor Acquisition / Raptor Co-Issuer 4.875% 1/11/2026	1,283,577	0.06
USD 445,000	Rasier Funding 4% 1/5/2029	412,858	0.02
USD 2,204,000	Rasier Funding 6.5% 15/11/2032	2,248,859	0.11
USD 1,379,000	Rawpid 4.875% 1/12/2028*	1,280,647	0.06
USD 497,000	Rawpid 5% 1/9/2030	466,074	0.02
USD 1,488,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	1,452,750	0.07
USD 1,577,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	1,548,218	0.08
USD 3,587,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 6.5% 1/4/2032	3,688,946	0.18
USD 869,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 7.25% 15/7/2028	904,513	0.04
USD 1,250,000	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	1,206,322	0.06
USD 167,000	RLJ Lodging Trust 4% 15/9/2029	152,146	0.01
USD 6,007,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	5,719,710	0.28
USD 745,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 1/3/2031	680,154	0.03
USD 468,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 4% 15/10/2033	406,491	0.02
USD 380,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	363,441	0.02
USD 1,852,000	RR Donnelley & Sons 9.5% 1/8/2029	1,942,413	0.09
USD 1,090,000	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	1,046,218	0.05
USD 2,064,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	2,006,397	0.10
USD 138,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	139,349	0.01
USD 2,676,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	2,462,816	0.12
USD 3,045,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	2,961,028	0.15
USD 2,501,000	Science Applications International 4.875% 1/4/2028	2,430,268	0.12
USD 1,129,000	Scientific Games/Scientific Games US FinCo 6.625% 1/3/2030	1,129,518	0.06
EUR 100,000	SCIL IV / SCIL USA 8.006% 1/11/2026	111,498	0.01
EUR 104,000	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028*	124,994	0.01
USD 662,000	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031	592,769	0.04
USD 268,000	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032	242,524	0.01
USD 174,000	Scotts Miracle-Gro 4.5% 15/10/2029	160,454	0.01
USD 786,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	767,575	0.04
USD 341,000	Sealed Air 6% 15/4/2029	336,275	0.02
USD 1,028,000	Sealed Air 6.5% 15/7/2032	1,054,720	0.05
USD 106,000	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	97,649	0.00
USD 3,243,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	3,063,809	0.15
USD 2,821,000	Sensata Technologies 6.625% 15/7/2032	2,924,477	0.15
USD 476,000	Service International 3.375% 15/8/2030	431,200	0.02
USD 2,048,000	Service International 4% 15/5/2031	1,875,583	0.09
USD 2,625,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	2,598,821	0.13
USD 4,951,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 6.75% 15/8/2032	5,124,979	0.26
USD 1,296,000	Simmons Foods/Simmons Prepared Foods/Simmons Pet Food 4.625% 1/3/2029	1,229,635	0.06
USD 2,449,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	2,343,343	0.12
USD 519,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	486,691	0.02
USD 4,820,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	4,731,573	0.24
USD 4,996,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	5,183,675	0.26
USD 525,000	Six Flags Entertainment / Six Flags Theme Parks 6.625% 1/5/2032	542,226	0.03
USD 1,548,000	SLM 3.125% 2/11/2026	1,462,967	0.07
USD 317,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	319,744	0.02
USD 719,000	SM Energy 6.75% 15/9/2026	720,144	0.04
USD 901,000	SM Energy 7% 1/8/2032	922,725	0.05
USD 2,394,000	Smyrna Ready Mix Concrete 6% 1/11/2028	2,390,653	0.12
USD 6,835,000	Smyrna Ready Mix Concrete 8.875% 15/11/2031	6,991,868	0.35
USD 1,096,000	Sotera Health 7.375% 1/6/2031	1,147,146	0.06
USD 4,700,000	Sotheby's 7.375% 15/10/2027*	4,634,884	0.23
USD 1,695,000	Sotheby's/Bidfair 5.875% 1/6/2029	1,502,947	0.08
USD 5,000	Southeastern Energy 4.75% 1/2/2032	4,747	0.00
USD 1,391,000	Southeastern Energy 5.375% 1/2/2029	1,374,218	0.07

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 141,000	Southwestern Energy 5.7% 23/1/2026	140,817	0.01
USD 1,025,000	Spectrum Brands 3.375% 1/6/2029	1,053,724	0.06
USD 2,819,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	2,816,386	0.14
USD 3,932,000	SS&C Technologies 6.5% 1/6/2032	4,061,548	0.20
USD 546,000	Stagwell Global 5.625% 15/8/2029	521,920	0.03
USD 1,876,000	Standard Building Solutions 6.5% 15/8/2032	1,933,213	0.10
EUR 660,000	Standard Industries 2.25% 21/11/2026	699,288	0.03
USD 742,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	650,218	0.03
USD 1,304,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	1,220,288	0.06
USD 14,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	13,884	0.00
USD 1,774,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	1,764,499	0.09
USD 1,199,000	Staples 10.75% 1/9/2029	1,159,863	0.06
USD 1,390,000	Star 8.75% 1/8/2031	1,362,126	0.07
USD 5,480,000	Star Parent 9% 1/10/2030	5,852,859	0.29
USD 355,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	345,497	0.02
USD 960,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	1,000,752	0.05
USD 1,247,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	1,200,290	0.06
USD 410,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	391,691	0.02
USD 1,404,000	Station Casinos 6.625% 15/3/2032	1,466,364	0.07
USD 101,000	Stericycle 3.875% 15/1/2029	118,838	0.01
USD 648,000	STL 8.75% 15/2/2029	683,361	0.03
USD 686,000	Suburban Propane Partners/Suburban Energy Finance 5% 1/6/2031	630,337	0.03
USD 386,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 5.25% 15/1/2029	381,871	0.02
USD 2,502,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 7.25% 15/1/2031	2,553,504	0.13
USD 759,000	Summit Midstream 8.625% 31/10/2029	789,647	0.04
USD 4,009,000	Surgery Center 7.25% 15/4/2032	4,275,469	0.21
USD 1,405,000	Synaptics 4% 15/6/2029*	1,360,491	0.07
USD 686,000	Talen Energy Supply 8.625% 1/6/2030	743,651	0.04
USD 582,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028	563,786	0.03
USD 49,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 31/12/2030	46,789	0.00
USD 265,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	257,068	0.01
USD 2,564,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	2,609,925	0.13
USD 988,000	Talos Production 9% 1/2/2029	1,063,261	0.06
USD 822,000	Talos Production 9.375% 1/2/2031	879,173	0.04
USD 305,000	Taylor Morrison Communities 5.125% 1/8/2030	301,004	0.01
USD 744,000	Teleflex 4.25% 1/6/2028	719,442	0.04
USD 177,000	Tempur Sealy International 3.875% 15/10/2031	156,569	0.01
USD 186,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029*	182,038	0.01
USD 529,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	537,045	0.03
USD 4,230,000	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031	4,400,071	0.22
USD 1,680,000	Tenneco 8% 17/11/2028	1,766,469	0.09
USD 1,625,000	Tenet 5% 15/5/2029	1,772,247	0.09
USD 2,870,000	TGNR Intermediate 5.5% 15/10/2029	2,796,232	0.14
USD 10,029,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	9,871,634	0.49
USD 15,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	15,024	0.00
USD 461,000	Tri Pointe Homes 5.7% 15/6/2028	466,112	0.02
USD 627,000	Trident TPI 12.75% 31/12/2028	688,581	0.03
USD 6,679,000	Triumph 9% 15/3/2028	6,905,429	0.35
USD 869,000	Twilio 3.625% 15/3/2029	805,792	0.04
USD 2,204,000	Twilio 3.875% 15/3/2031	2,022,467	0.10
USD 777,000	Uber Technologies 0% 15/12/2025	844,997	0.04
USD 2,737,000	Uber Technologies 0.875% 1/12/2028	3,319,688	0.17
EUR 137,000	UGI International 2.5% 1/12/2029*	137,143	0.01
USD 16,033,000	UKG 6.875% 1/2/2031	16,579,902	0.82
USD 2,494,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	2,376,810	0.12
USD 479,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028*	460,464	0.02
USD 976,000	United Rentals North America 6.125% 15/3/2034	997,660	0.05
USD 8,372,000	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	8,655,467	0.42
USD 1,638,000	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	1,673,899	0.08
USD 2,907,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	2,891,279	0.14
USD 3,476,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	3,512,393	0.17
USD 1,582,000	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	1,579,957	0.08
USD 306,000	US Foods 4.625% 1/6/2030	293,062	0.01
USD 970,000	US Foods 4.75% 15/2/2029	958,394	0.05

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 574,000	US Foods 7.25% 15/1/2032	606,309	0.03
USD 551,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	555,289	0.03
USD 2,712,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	2,769,212	0.14
USD 2,036,000	Vail Resorts 6.5% 15/5/2032	2,117,338	0.10
USD 4,829,000	Ventura Global Calosseu Pass 3.875% 15/8/2029	4,569,469	0.23
USD 556,000	Ventura Global Calosseu Pass 3.875% 1/11/2033	495,951	0.02
USD 2,691,000	Ventura Global Calosseu Pass 4.125% 15/8/2031	2,396,700	0.12
USD 3,505,000	Ventura Global LNG 7% 15/1/2030	3,586,752	0.18
USD 7,266,000	Ventura Global LNG 8.375% 1/6/2031	7,750,375	0.38
USD 12,461,000	Ventura Global LNG 9.5% 1/2/2029	14,053,055	0.69
USD 8,406,000	Ventura Global LNG 9.875% 1/2/2032	9,363,221	0.47
USD 1,900,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2029	1,743,449	0.09
USD 3,550,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	3,469,090	0.17
USD 762,000	Viavi Solutions 3.75% 1/10/2029	695,269	0.03
USD 252,000	VICI Properties 5.625% 15/5/2052	241,156	0.01
USD 608,000	VICI Properties 6.125% 1/4/2054	621,167	0.03
USD 3,316,000	Vital Energy 7.875% 15/4/2032	3,397,550	0.17
USD 1,825,000	Vital Energy 9.75% 15/10/2030	2,006,460	0.10
USD 1,785,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	1,646,223	0.08
USD 517,000	Walgreens Boots Alliance 8.125% 15/8/2029	517,830	0.03
USD 3,565,000	Wand NewCo 3 7.625% 30/1/2032	3,547,190	0.17
USD 7,554,000	Waste Pro USA 5.5% 15/2/2026	7,552,639	0.38
USD 723,000	Wabo / Wabo Finance 7.125% 1/8/2032	749,201	0.04
USD 971,000	WESCO Distribution 6.375% 15/3/2029	1,000,544	0.05
USD 1,224,000	WESCO Distribution 6.625% 15/3/2032	1,266,560	0.06
USD 11,568,000	White Cap Buyer 6.875% 15/10/2028*	11,469,514	0.57
USD 3,077,000	White Cap Parent 8.25% 15/3/2026	3,086,759	0.15
USD 844,000	Williams Scotsman 4.625% 15/8/2028	817,389	0.04
USD 1,068,000	Williams Scotsman 6.125% 15/6/2025	1,103,706	0.06
USD 1,719,000	Williams Scotsman 7.375% 1/10/2031	1,807,283	0.09
USD 1,858,000	Wilsonart 11% 15/8/2032	1,814,842	0.09
USD 2,706,000	Windstream Escrow / Windstream Escrow Finance 7.75% 15/8/2028	2,643,420	0.13
USD 812,000	WR Grace 4.875% 15/6/2027	795,483	0.04
USD 7,455,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029	6,915,403	0.34
USD 1,234,000	WR Grace 7.375% 1/3/2031	1,262,649	0.06
USD 428,000	Wrangler Holdco 6.625% 1/4/2032	449,578	0.02
USD 1,059,000	Wyndham Hotels & Resorts 4.375% 15/8/2028	1,018,304	0.05
USD 386,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.25% 15/5/2027	380,235	0.02
USD 3,429,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	3,306,910	0.17
USD 2,545,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.125% 15/2/2031	2,700,258	0.13
USD 19,386,000	Zayo 4% 1/3/2027*	14,515,768	0.71
USD 5,648,000	Zayo 6.125% 1/3/2028*	2,880,312	0.14
USD 661,000	Zebra Technologies 6.5% 1/6/2032	673,920	0.03
USD 2,004,000	ZoomInfo Technologies/ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029*	1,846,117	0.09
		1,338,229,214	66.49
Total Bonds		1,888,061,175	93.82
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt In on Another Regulated Market		1,963,411,771	97.57
Other Transferable Securities			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES) & WARRANTS			
	United Kingdom		
3,743	New Topco**	1	0.00
	United States		
974	Archbald Candy**	-	0.00
8,000	Acathia Media (Wts 15/5/2060)**	-	0.00
66,370	Critical Care Systems International**	-	0.00
26	Marsico Superholdco SPV (IPO)**	-	0.00
240,000	Southern Energy Homes**	-	0.00
		-	0.00
Total Common / Preferred Stocks (Shares) & Warrants		1	0.00
BONDS			
	Ireland		
EUR 130,000	Sona Fios CLO 0.0% 20/4/2031**	143,968	0.01
	Luxembourg		
EUR 110,000	Opus Chartered Issuances 2.0% 4/7/2029**	121,835	0.01
	United States		
USD 197,801	Archbald Candy 10% 1/11/2007**†	-	0.00
USD 4,000,000	Consolidated Hydro 0% 31/12/2049**	-	0.00
USD 850,000	Endeavor Autolytics 0% 31/12/2049**	-	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
***This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,610,000	Lehman Brothers 0% 1/3/2015***	1,207	0.00
USD 5,760,000	Lehman Brothers 5.75% 17/5/2013***	4,320	0.00
USD 240,000	Mirant Escrow 0% 15/7/2049***	-	0.00
USD 115,000	Tropicana Entertainment / Tropicana Finance 9.625% 15/12/2014***†	-	0.00
USD 4,000,000	Wheeling Pittsburgh Steel Escrow 0% 31/12/2049***	-	0.00
		5,527	0.00
Total Bonds		271,351	0.02
Total Other Transferable Securities		271,351	0.02
Total Portfolio		1,953,993,124	97.09
Other Net Assets		58,566,468	2.91
Total Net Assets (USD)		2,012,249,592	100.00

***Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
****This security is in default, see Note 2(b).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
USD	3,529,316	GBP	2,625,000	JP Morgan	19/9/2024	(122,992)
USD	2,929,797	GBP	2,270,000	Goldman Sachs	19/9/2024	(101,063)
USD	756,047	GBP	625,000	Citibank	19/9/2024	(29,977)
USD	2,873,880	GBP	2,245,000	HSBC Bank	19/9/2024	(103,888)
USD	11,611,489	EUR	64,899,000	BNP Paribas	19/9/2024	(2,697,068)
USD	122,490	GBP	94,000	State Street	19/9/2024	(1,498)
USD	246,129	EUR	224,000	JP Morgan	19/9/2024	(3,184)
USD	161,749	EUR	147,000	State Street	19/9/2024	(3,621)
Net unrealised depreciation						(3,064,324)
AUD Hedged Share Class						
AUD	71,972,219	USD	48,564,699	BNY Mellon	13/9/2024	1,691,242
USD	194,810	AUD	292,422	BNY Mellon	13/9/2024	(3,648)
Net unrealised appreciation						1,687,614
CAD Hedged Share Class						
CAD	6,774,662	USD	4,932,774	BNY Mellon	13/9/2024	92,429
Net unrealised appreciation						92,429
CHF Hedged Share Class						
CHF	3,878,262	USD	4,318,210	BNY Mellon	13/9/2024	27,168
Net unrealised appreciation						27,168
CNH Hedged Share Class						
CNY	5,191,169	USD	728,466	BNY Mellon	13/9/2024	8,197
USD	34,243	CNY	246,897	BNY Mellon	13/9/2024	(279)
Net unrealised appreciation						7,918
EUR Hedged Share Class						
EUR	43,947,784	USD	47,970,647	BNY Mellon	13/9/2024	612,084
USD	298,449	EUR	274,109	BNY Mellon	13/9/2024	(2,111)
Net unrealised appreciation						610,028
GBP Hedged Share Class						
GBP	22,323,852	USD	28,364,422	BNY Mellon	13/9/2024	383,444
USD	93,814	GBP	72,487	BNY Mellon	13/9/2024	(87)
Net unrealised appreciation						383,357

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
HKD Hedged Share Class						
HKD	146,691,972	USD	18,716,979	BNY Mellon	13/9/2024	(32,299)
USD	742,161	HKD	5,775,726	BNY Mellon	13/9/2024	992
Net unrealised depreciation						(31,598)
JPY Hedged Share Class						
JPY	2,902,058,258	USD	19,271,129	BNY Mellon	13/9/2024	8,948
USD	27,845	JPY	4,169,675	BNY Mellon	13/9/2024	(193)
Net unrealised appreciation						8,755
NZD Hedged Share Class						
NZD	3,587,142	USD	2,151,044	BNY Mellon	13/9/2024	97,526
USD	211,739	NZD	345,308	BNY Mellon	13/9/2024	(6,752)
Net unrealised appreciation						90,774
SGD Hedged Share Class						
SGD	24,833,878	USD	18,840,728	BNY Mellon	13/9/2024	271,629
USD	93,439	SGD	74,154	BNY Mellon	13/9/2024	(618)
Net unrealised appreciation						271,011
ZAR Hedged Share Class						
USD	116,161	ZAR	2,167,026	BNY Mellon	13/9/2024	(1,688)
ZAR	154,684,279	USD	7,272,362	BNY Mellon	13/9/2024	291,849
Net unrealised appreciation						290,161
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 364,677,687)						871,274

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation USD
(3)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	399,094	860
Total				399,094	860

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR (40,611)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2027	6,657	(1,314)
CDS	EUR (114,152)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2027	24,334	(3,693)
CDS	EUR (110,000)	Fund provides default protection on Fortia SE, and receives Fixed 5%	Barclays	20/6/2029	(2,229)	12,973
CDS	EUR (97,564)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/12/2027	14,633	(2,196)
CDS	EUR (29,443)	Fund provides default protection on Sunrise Holdco, and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	2,462	6,483
CDS	EUR (33,123)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 500, and receives Fixed 5%	Citibank	20/12/2027	7,309	(1,072)
CDS	EUR (37,667)	Fund provides default protection on Sunrise Holdco, and receives Fixed 5%	Deutsche Bank	20/6/2029	1,669	5,360
CDS	EUR (80,000)	Fund provides default protection on Fortia SE, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	131	9,438
CDS	EUR 168,000	Fund receives default protection on Matterhorn Telecom, and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(3,256)	(25,343)
CDS	EUR (57,750)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	911	2,914
CDS	EUR (41,250)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	638	2,081

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar High Yield Bond Fund continued

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	EUR (120,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance, and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2026	(9,844)	5,906
CDS	EUR (190,000)	Fund provides default protection on CMA CGM, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2027	(13,990)	20,972
CDS	EUR (50,260)	Fund provides default protection on Adler Real Estate 600, and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2027	10,762	(1,626)
CDS	USD (53,677,272)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.42.V1, and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	81,616	3,741,190
TRS	USD 8,186,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	701,041	693,080
TRS	USD 2,275,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	108,119	104,647
TRS	USD 8,300,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	JP Morgan	20/3/2025	293,958	284,328
TRS	USD 1,049,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	59,676	58,637
TRS	USD 1,069,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	52,206	50,763
TRS	USD 1,049,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	49,309	47,824
TRS	USD 3,805,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/12/2024	186,227	169,100
TRS	USD 3,804,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/12/2024	200,076	191,207
TRS	USD 8,423,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/12/2024	443,017	401,238
TRS	USD 3,105,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/12/2024	159,697	143,996
TRS	USD 626,000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/12/2024	27,002	24,349
TRS	USD 14,157,500	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/3/2025	306,491	296,673
TRS	USD 14,157,500	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps, and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/3/2025	249,779	145,228
Total (USD underlying exposure - USD 139,134,790)					2,932,567	5,284,350

CDS: Credit Default Swaps
TRS: Total Return Swaps

次へ

US Dollar Reserve Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Netherlands		
USD 2,000,000	BNG Bank 5.15% 29/2/2025	1,999,400	0.36
	United States		
USD 2,500,000	United States Treasury Bill 0% 26/2/2025	2,444,603	0.44
Total Bonds		4,444,003	0.80
COMMERCIAL PAPER			
	Australia		
USD 2,000,000	Australia & New Zealand Banking 0% 16/12/2024	1,970,216	0.36
USD 3,000,000	Australia & New Zealand Banking 5.9% 11/10/2024	3,001,487	0.54
USD 3,000,000	Commonwealth Bank of Australia 5.46% 23/12/2024	3,000,468	0.54
USD 2,000,000	Commonwealth Bank of Australia 5.61% 21/1/2025	2,000,328	0.36
USD 750,000	Commonwealth Bank of Australia 5.63% 7/11/2024	750,141	0.14
USD 1,500,000	Commonwealth Bank of Australia 5.66% 31/1/2025	1,500,863	0.27
USD 1,500,000	Macquarie Bank 0% 17/10/2024	1,489,239	0.27
USD 5,000,000	Macquarie Bank 0% 21/1/2025	5,390,251	0.97
USD 1,500,000	Macquarie Bank 0% 12/2/2025	1,488,175	0.27
USD 1,500,000	Macquarie Bank 0% 3/3/2025	1,482,870	0.26
USD 1,500,000	Macquarie Bank 5.69% 18/2/2025	1,500,340	0.27
USD 1,000,000	Macquarie Bank 5.69% 28/2/2025	1,000,000	0.18
USD 2,000,000	Macquarie Bank 5.63% 3/3/2025	2,000,463	0.36
USD 3,000,000	National Australia Bank 0% 4/10/2024	2,984,283	0.54
USD 2,000,000	National Australia Bank 5.61% 21/10/2024	2,000,271	0.36
USD 3,000,000	National Australia Bank 5.64% 15/10/2024	3,000,450	0.54
USD 1,500,000	Westpac Banking 0% 12/9/2024	1,496,949	0.27
USD 1,434,000	Westpac Banking 0% 13/9/2024	1,430,875	0.26
USD 1,500,000	Westpac Banking 0% 7/11/2024	1,488,202	0.27
USD 1,900,000	Westpac Banking 0% 14/1/2025	1,879,431	0.34
		40,810,304	7.37
	Canada		
USD 1,500,000	Bank of Montreal 0% 6/11/2024	1,485,192	0.27
USD 3,000,000	Bank of Montreal 0% 7/11/2024	2,969,378	0.54
USD 2,000,000	Bank of Montreal 0% 31/3/2025	1,946,006	0.36
USD 5,000,000	CDP Financial 0% 28/4/2025	2,907,466	0.53
USD 10,000,000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec 0% 5/9/2024	9,989,666	1.81
USD 2,000,000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec 0% 16/9/2024	1,994,699	0.36
USD 2,000,000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec 0% 19/9/2024	1,994,113	0.36
USD 1,500,000	National Bank of Canada (New York Branch) 0% 16/4/2025	1,455,395	0.26
USD 2,000,000	Ontario Teachers Finance Trust 0% 1/8/2025	1,938,342	0.35
USD 1,500,000	Province Of British Columbia 0% 10/3/2025	1,467,275	0.27
USD 1,600,000	Royal Bank of Canada 0% 6/11/2024	1,594,317	0.29
USD 1,000,000	Royal Bank Of Canada 5.69% 21/1/2025	1,000,670	0.18
USD 2,000,000	Royal Bank of Canada (New York Branch) 0% 9/4/2025	1,942,813	0.35
USD 2,000,000	Royal Bank of Canada (New York Branch) 5.57% 19/2/2025	2,000,571	0.36
		34,675,468	6.28
	France		
USD 10,000,000	Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 19/9/2024	9,969,378	1.80
USD 4,500,000	BPCE 0% 9/9/2024	4,492,710	0.81
USD 2,000,000	BPCE 0% 31/1/2025	1,968,279	0.35
USD 5,000,000	Dexia SA 0% 4/4/2025	4,856,675	0.88
USD 4,000,000	LMA SA 0% 24/10/2024	3,967,543	0.72
		25,254,585	4.56
	Germany		
USD 17,169,000	Bayerische Landesbank 0% 3/9/2024	17,179,310	3.10
	Ireland		
USD 1,000,000	Aviemore 0% 24/9/2024	996,192	0.18
USD 2,000,000	Mainsail Funding 0% 3/9/2024	1,998,510	0.36
USD 2,000,000	Mainsail Funding 0% 4/9/2024	1,998,212	0.36
		4,992,914	0.90
	Japan		
USD 3,000,000	Mizuho Bank 0% 15/9/2024	2,994,661	0.54
USD 1,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank 0% 17/10/2024	992,867	0.18
		3,987,528	0.72
	Luxembourg		
USD 7,000,000	Nestle Finance International 0% 18/9/2024	6,979,767	1.26
	Netherlands		
USD 9,000,000	ABN AMRO Funding USA LLC 0% 4/10/2024	8,962,163	1.62
USD 1,000,000	ABN AMRO Funding USA LLC 0% 13/1/2025	981,199	0.18
		9,943,362	1.80
	New Zealand		
USD 2,000,000	ANZ New Zealand Int'l 0% 28/3/2025	1,951,846	0.35
USD 2,500,000	Westpac NZ 0% 15/11/2024	2,472,218	0.45
USD 1,500,000	Westpac NZ 0% 16/8/2025	1,450,257	0.26
		5,874,321	1.06
	Norway		
USD 2,000,000	DNB Bank 0% 22/1/2025	1,961,083	0.35

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Reserve Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 5,822,000	DNB Bank ASA 0% 24/3/2025	5,583,463	1.03
USD 1,800,000	DNB Bank ASA 0% 1/4/2025	1,458,068	0.26
		9,102,614	1.64
	Singapore		
USD 3,000,000	DBS 0% 19/9/2024	2,990,748	0.54
USD 2,000,000	Overseas-Chinese Banking 0% 22/10/2024	1,994,438	0.36
USD 3,000,000	Overseas-Chinese Banking 5.55% 21/1/2025	3,000,025	0.54
USD 1,500,000	United Overseas Bank 5.51% 22/1/2025	1,500,158	0.27
USD 6,000,000	United Overseas Bank 5.537% 24/10/2024	6,000,920	0.90
		14,476,287	2.61
	South Korea		
USD 5,000,000	Korea Development Bank/The (New York Branch) 0% 29/10/2024	4,968,167	0.90
	Sweden		
USD 1,300,000	Skandinaviska Enskilda Banken 5.48% 4/9/2024	1,300,015	0.23
USD 2,000,000	Svenska Handelsbanken 0% 21/10/2024	1,984,877	0.36
		3,284,892	0.59
	Switzerland		
USD 1,500,000	UBS (London Branch) 5.557% 5/2/2025	1,500,327	0.27
	United Kingdom		
USD 10,000,000	Bedford Row Funding 0% 3/9/2024	9,992,608	1.81
	United States		
USD 3,000,000	Allright Funding 0% 29/11/2024	2,964,661	0.54
USD 2,000,000	Aquitaine Funding 0% 4/9/2024	1,996,212	0.36
USD 3,000,000	Aquitaine Funding Company 0% 17/9/2024	2,991,506	0.54
USD 1,000,000	Aquitaine Funding Company 0% 1/11/2024	990,677	0.18
USD 1,500,000	Bank of New York Mellon 5.68% 9/5/2025	1,501,088	0.27
USD 4,500,000	Barton Capital 0% 18/10/2024	4,467,188	0.81
USD 2,000,000	Britannia Funding 0% 3/10/2024	1,993,646	0.36
USD 1,000,000	Columbia Funding 0% 12/9/2024	997,928	0.18
USD 3,000,000	Columbia Funding 0% 9/12/2024	2,965,472	0.53
USD 5,000,000	Columbia Funding 0% 16/1/2025	4,903,134	0.89
USD 1,000,000	Gotham Funding 0% 14/11/2024	988,885	0.18
USD 1,000,000	ING US Funding 0% 3/9/2024	999,262	0.18
USD 3,000,000	ING US Funding 0% 2/10/2024	2,984,948	0.54
USD 5,500,000	ING US Funding 0% 18/2/2025	5,372,552	0.97
USD 1,500,000	Ionic Funding Series III 0% 7/10/2024	1,491,228	0.27
USD 2,000,000	Manhattan Asset Funding 0% 27/9/2024	1,991,438	0.36
USD 2,000,000	National Clearing 0% 3/2/2025	1,967,764	0.35
USD 2,000,000	Natl Sec Clearing 0% 31/1/2025	1,968,623	0.35
USD 10,000,000	Overwatch Alpha Funding 0% 3/9/2024	9,992,590	1.81
USD 4,000,000	Pop Capital 0% 24/1/2025	3,921,187	0.71
USD 3,000,000	Ridgefield Funding 0.51% 3/9/2024	3,000,016	0.54
USD 2,000,000	Starbird Funding 5.52% 7/10/2024	2,000,196	0.36
USD 2,000,000	Versailles 0% 11/10/2024	1,987,427	0.36
		64,406,626	11.64
Total Commercial Paper		257,595,754	46.51
CERTIFICATES OF DEPOSIT			
	Australia		
USD 1,500,000	Commonwealth Bank of Australia 5.7% 27/11/2024	1,501,571	0.27
USD 1,500,000	Westpac Banking 5.25% 22/1/2025	1,500,900	0.27
USD 2,000,000	Westpac Banking 5.4% 6/6/2025	2,011,813	0.37
USD 1,000,000	Westpac Banking 5.63% 31/1/2025	1,000,609	0.19
		6,014,893	1.09
	Canada		
USD 1,000,000	Bank of Montreal 5.5% 11/6/2025	1,006,214	0.18
USD 1,750,000	Bank Of Montreal (Chicago Branch) 5.5% 29/11/2024	1,750,999	0.32
USD 1,500,000	Bank of Nova Scotia (Houston Branch) 5.6% 9/1/2024	1,501,074	0.27
USD 2,000,000	Canadian Imperial Bank of Commerce 5.17% 7/2/2025	2,000,908	0.36
USD 1,000,000	Royal Bank of Canada (New York Branch) 5.96% 19/9/2024	1,000,222	0.18
USD 2,000,000	Toronto Dominion Bank (New York Branch) 5.1% 25/8/2025	2,009,917	0.37
USD 2,000,000	Toronto Dominion Bank (New York Branch) 6% 2/10/2024	2,000,902	0.36
		11,270,133	2.04
	Finland		
USD 2,000,000	Nordea Bank 5.53% 14/2/2025	2,000,274	0.36
	France		
USD 1,000,000	BNP Paribas (New York Branch) 0% 31/1/2024	1,000,059	0.18
USD 1,500,000	BNP Paribas (New York Branch) 5.25% 19/12/2024	1,499,759	0.27
USD 3,000,000	Natixis 5.51% 10/9/2024	3,000,114	0.54
		5,499,932	0.99
	Japan		
USD 1,500,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking 5.51% 5/9/2024	1,500,018	0.27
USD 3,000,000	Mitsubishi UFJ Trust & Banking 5.53% 1/10/2024	3,000,243	0.54
USD 2,000,000	MUFG Bank 5.57% 20/2/2025	2,000,496	0.36
USD 13,000,000	MUFG Bank (New York Branch) 0% 3/9/2024	12,999,568	2.35
USD 2,500,000	Sumitomo Mitsui Banking 5.56% 5/3/2025	2,500,000	0.45
USD 3,000,000	Sumitomo Mitsui Banking 5.57% 6/2/2025	3,000,561	0.55
USD 3,000,000	Sumitomo Mitsui Banking 5.58% 27/9/2024	3,000,330	0.55

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Reserve Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 3,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank/ New York 5.21% 5/2/2025	3,003,231	0.55
USD 1,500,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank/ New York 5.41% 21/10/2024	1,500,293	0.27
USD 2,500,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank/ New York 5.5% 5/9/2024	2,500,039	0.45
		35,004,104	6.34
	Netherlands		
USD 1,300,000	Cooperatieve Rabobank 5.27% 5/2/2025	1,301,152	0.24
USD 1,500,000	Cooperatieve Rabobank (New York Branch) 5.17% 24/9/2025	1,506,313	0.27
		2,807,465	0.51
	South Korea		
USD 5,000,000	Korea Development Bank 5.57% 17/10/2024	5,000,379	0.90
	Sweden		
USD 3,000,000	Skandinaviska Enskilda Banken 5.45% 19/9/2024	3,000,596	0.54
USD 1,000,000	Svenska Handelsbanken 5.4% 16/10/2024	1,000,210	0.18
USD 2,000,000	Svenska Handelsbanken 5.5% 5/2/2025	2,000,602	0.36
USD 2,000,000	Svenska Handelsbanken/New York NY 5.345% 9/4/2025	2,006,127	0.36
USD 1,500,000	Swedbank AB 5.34% 9/4/2025	1,504,772	0.27
		9,511,807	1.71
	United States		
USD 3,000,000	Bank of America 0% 14/11/2024	3,000,618	0.54
USD 1,300,000	Bank of America 5.16% 22/1/2025	1,300,145	0.24
USD 1,839,000	Bank of America 5.22% 5/2/2025	1,840,038	0.33
USD 2,000,000	Bank of America 5.75% 14/11/2024	2,001,564	0.36
USD 1,000,000	Northern Trust 5.4% 20/9/2024	1,000,067	0.18
USD 2,000,000	Wells Fargo Bank 5.16% 7/2/2025	2,001,796	0.36
		11,144,167	2.01
Total Certificates of Deposit		68,254,761	12.36
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		350,094,488	63.26
Total Portfolio		350,094,488	63.26
Other Net Assets		203,312,272	36.74
Total Net Assets (USD)		553,406,760	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
GBP Hedged Share Class						
GBP	20,295,049	USD	25,707,907	BNY Mellon	13/9/2024	841,188
USD	383,218	GBP	292,199	BNY Mellon	13/9/2024	(7,659)
Net unrealised appreciation						833,529
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 27,437,144)						882,499

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	Australia		
AUD 2,970,000	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2024-3 0% 13/11/2065	2,014,402	0.12
USD 8,000	Mineral Resources 9.25% 1/10/2028	8,290	0.00
AUD 3,020,000	Pepper Residential Trust No 40 Mtge 5.622% 12/11/2065	2,048,704	0.13
AUD 3,006,000	Resimac Bastille Trust Series 2024-2NC 5.662% 9/3/2056	2,039,426	0.13
USD 5,166,000	Westpac Banking 4.184% 22/5/2028F	5,163,340	0.33
		11,269,962	0.71
	Belgium		
EUR 600,000	KBC 4.25% 28/11/2029	616,825	0.06
	Bermuda		
USD 337,000	Carnival Bermuda 10.375% 1/5/2028	364,592	0.02
USD 12,000	NCL 8.125% 15/1/2029	12,981	0.00
USD 15,000	NCL 8.375% 1/2/2028	15,840	0.00
USD 124,000	Valaris 8.375% 30/4/2030	129,543	0.01
USD 72,000	Viking Cruises 9.125% 15/7/2031	79,109	0.01
USD 8,000	Viking Ocean Cruises Ship VII 5.625% 15/2/2029	7,930	0.00
USD 42,000	Weatherford International 8.625% 30/4/2030	43,717	0.00
		653,682	0.04
	Canada		
USD 4,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	3,932	0.00
USD 8,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	8,252	0.00
USD 161,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	158,218	0.01
USD 39,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 6.125% 15/6/2029	39,914	0.00
USD 112,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	108,220	0.01
USD 239,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	251,366	0.01
USD 21,000	Baytex Energy 8.5% 30/4/2030	22,409	0.00
USD 177,000	Bombardier 6% 15/2/2028	177,637	0.01
USD 23,000	Bombardier 7.25% 1/7/2031	24,166	0.00
USD 2,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	2,109	0.00
USD 25,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	25,089	0.00
USD 90,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	96,213	0.01
USD 90,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	84,599	0.01
USD 17,000	Clarivate Global 9.75% 15/10/2025	17,368	0.00
USD 5,030,000	CPPIB Capital 0.5% 16/9/2024	5,021,207	0.32
USD 41,000	Dye & Durham 8.625% 15/4/2029	42,975	0.00
USD 9,000	Empire Communities 9.75% 1/5/2029	9,494	0.00
USD 2,662,000	Enbridge 2.5% 14/2/2025	2,660,768	0.17
USD 1,275,000	Enbridge 5.25% 5/4/2027	1,298,663	0.08
USD 1,171,000	Enbridge 6% 15/11/2028	1,238,182	0.08
USD 26,000	Enerflex 9% 15/10/2027	27,049	0.00
USD 59,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	57,740	0.00
USD 166,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	170,983	0.02
USD 27,000	GFL Environmental 3.5% 1/9/2028	25,586	0.00
USD 15,000	GFL Environmental 3.75% 1/8/2025	14,855	0.00
USD 134,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	127,931	0.01
USD 9,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	8,536	0.00
USD 103,000	GFL Environmental 5.125% 15/12/2026	102,768	0.01
USD 47,000	GFL Environmental 6.75% 15/1/2031	48,155	0.00
USD 206,000	Husky Injection Molding Systems / Titan Co-Borrower 9% 15/2/2029	212,809	0.01
USD 62,000	Jones Deslauriers Insurance Management 8.5% 15/3/2030	65,995	0.00
USD 10,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	9,459	0.00
USD 51,000	New Gold 7.5% 15/7/2027	51,979	0.00
USD 3,975,000	OMERS Finance Trust 1.1% 26/5/2026	3,784,795	0.24
USD 2,115,000	OMERS Finance Trust 4% 20/4/2028	2,111,824	0.13
USD 15,000	Ontario Gaming GTA/OTG Co-Issuer 8% 1/8/2030	15,509	0.00
USD 3,985,000	Ontario Teachers' Finance Trust 4.25% 25/4/2028	4,018,109	0.25
USD 2,000	Precision Drilling 6.875% 15/1/2029	2,051	0.00
USD 121,000	Rogers Communications 2.9% 15/11/2026	116,698	0.01
USD 3,687,000	Rogers Communications 3.2% 15/3/2027	3,572,203	0.22
USD 1,575,000	Rogers Communications 5% 15/2/2029	1,595,151	0.10
USD 339,000	Royal Bank of Canada 1.2% 27/4/2026	329,869	0.02
USD 418,000	Royal Bank of Canada 4.875% 19/1/2027	423,078	0.03
USD 231,000	Royal Bank of Canada 6% 1/11/2027	242,310	0.02
USD 22,000	Saturn Oil & Gas 9.625% 15/6/2029	22,909	0.00
USD 1,711,000	Toronto-Dominion Bank 5.156% 10/1/2028	1,749,613	0.11
USD 166,000	TransCanada PipeLines 4.25% 15/5/2028	164,414	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 89,000	TransCanada PipeLines 4.875% 15/1/2026	88,129	0.01
USD 168,000	TransCanada PipeLines 5.203% 9/3/2026	168,022	0.01
		30,520,818	1.92
	Cayman Islands		
USD 3,250,000	Apidos CLO XXIX 7.096% 25/7/2030	3,249,577	0.20
USD 607,716	ASSURANT CLO II 6.594% 20/4/2031	607,959	0.04
USD 1,398,899	Bean Creek CLO II 6.594% 20/4/2031	1,400,069	0.09
USD 455,262	Carlyon CLO 2018-1 6.933% 15/7/2031	455,801	0.03
USD 1,068,316	Carlyne CLO II 6.694% 20/1/2031	1,067,190	0.07
USD 250,000	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-4 R II 6.913% 15/7/2036	250,416	0.02
USD 1,595,829	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-5 II 7.103% 15/7/2031	1,599,367	0.10
USD 1,250,000	CARLYLE US CLO 2019-4 7.514% 20/1/2031	1,256,266	0.08
USD 7,000,000	CIFC Funding 2019-I II 6.644% 20/4/2032	7,002,540	0.44
USD 222,133	Clear Creek CLO II 6.744% 20/10/2030	222,364	0.01
USD 1,387,433	Deer Creek CLO 2017-1 II 7.124% 20/10/2030	1,388,359	0.09
USD 28,000	Diamond Foreign Asset / Diamond Finance 8.5% 1/10/2030	26,442	0.00
USD 232,000	Fantasia 10.875% 9/1/2023***	3,886	0.00
USD 200,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023***	3,800	0.00
USD 300,000	FWD 6.4% 5/4/2029	310,800	0.02
USD 2,150,000	Galaxy XXX CLO II 7.168% 15/4/2034	2,151,488	0.13
USD 36,000	GGAM Finance 6.875% 15/4/2029	37,230	0.00
USD 5,000	GGAM Finance 7.75% 15/5/2026	5,143	0.00
USD 63,000	GGAM Finance 8% 15/2/2027	65,589	0.01
USD 9,000	GGAM Finance 8% 15/6/2029	9,628	0.00
USD 20,000	Global Aircraft Leasing 6.75% 1/9/2027	20,241	0.00
USD 2,500,000	Goldentree Loan Management US CLO 3 6.844% 20/4/2030	2,505,595	0.16
USD 219,146	LCM Loan Income Fund I Income Note Issuer 6.629% 15/1/2031	219,466	0.01
USD 250,000	Mattia Point CLO XXII 7.396% 25/7/2034	249,699	0.02
USD 255,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	253,362	0.01
USD 2,000,000	MidOcean Credit CLO XI 7.923% 19/10/2033	2,012,146	0.13
USD 151,883	Mitsi CLO II 6.614% 20/10/2030	152,044	0.01
USD 3,845,710	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 6.461% 18/10/2030	3,856,355	0.24
USD 850,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 33 6.626% 16/10/2033	850,087	0.05
USD 750,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 7.052% 20/1/2035	748,617	0.05
USD 1,515,000	Park Blue CLO 2024-V 6.758% 25/7/2037	1,518,488	0.10
USD 8,600,000	Peace Park CLO 6.674% 20/10/2034	8,611,352	0.54
USD 2,810,159	Rises Peak CLO 1 6.725% 24/7/2031	2,814,339	0.18
USD 1,750,000	Regatta XVI Funding 7.613% 15/1/2033	1,755,359	0.11
USD 132,155	Rockford Tower CLO 2017-3 6.734% 20/10/2030	132,218	0.01
USD 525,000	RR 19 6.703% 15/10/2036	526,918	0.03
USD 1,014,255	RR 3 6.663% 15/1/2030	1,015,668	0.06
USD 115,000	Seagate HDD Cayman 9.25% 15/12/2029	124,908	0.01
USD 1,000,000	Symphony CLO XXIII 7.143% 15/1/2034	1,001,675	0.06
USD 112,200	Transocean 6.75% 15/2/2030	110,574	0.01
USD 15,000	Transocean Aquila 8% 30/9/2028	15,476	0.00
USD 21,000	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	21,783	0.00
USD 2,000,000	Trinitas CLO XII 7.288% 25/4/2033	2,002,123	0.13
USD 900,000	Trinitas CLO XVIII 6.714% 20/1/2035	899,874	0.06
USD 200,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028	181,588	0.01
		82,754,282	5.22
	France		
EUR 1,700,000	Auto ABS French Loans 2024 4.159% 24/7/2036	1,886,909	0.12
EUR 100,000	Banque Stellantis France SACA 0% 22/1/2025	109,250	0.01
EUR 1,300,000	BPCE Consumer Loans FCT 2024 4.292% 31/10/2042	1,446,282	0.09
EUR 1,000,000	Engie 3.625% 6/12/2026	1,120,067	0.07
EUR 297,589	FCT Noria 2021 4.309% 25/10/2049	329,240	0.02
EUR 186,868	FCT Noria 2021 4.759% 25/10/2049	209,984	0.01
EUR 260,216	FCT Noria 2021 5.159% 25/10/2049	288,750	0.02
EUR 96,123	FCT Pearl 2021 5.291% 25/2/2058	105,639	0.00
EUR 1,000,000	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 4.875% 27/9/2061	1,114,368	0.07
EUR 400,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 4.475% 23/5/2061	443,596	0.03
USD 200,000	Rail 8.5% 15/4/2031*	212,460	0.01
EUR 100,000	Noria DE 2024 5.288% 25/2/2043	110,962	0.01
EUR 100,000	Noria DE 2024 7.188% 25/2/2043	111,036	0.01
EUR 200,000	Schneider Electric 0.25% 9/9/2024	221,381	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.
***This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 500,000	Takeaway.com 1.25% 22/11/2025*	574,897	0.04
		8,280,817	0.52
	Germany		
EUR 600,000	Bayer 0.05% 12/1/2025	655,792	0.04
EUR 1,240,000	Bayer 4% 26/8/2026	1,395,647	0.09
EUR 206,000	E.ON 0.875% 8/1/2025	228,156	0.02
EUR 1,900,000	Jaguar 4.558% 22/7/2026	2,109,693	0.13
EUR 138,004	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.386% 15/9/2030	153,043	0.01
EUR 184,005	Red & Black Auto Germany 8 UG 4.586% 15/9/2030	203,886	0.01
EUR 923,889	RevoCar 2024-1 UG 4.144% 21/2/2037	1,026,360	0.07
EUR 600,000	Volkswagen Bank 2.5% 31/7/2026	664,092	0.04
EUR 330,000	Volkswagen Leasing 0.375% 20/7/2026	366,791	0.02
		6,773,612	0.43
	Ireland		
GBP 799,701	Agora UK 2021 6.227% 22/7/2031	1,046,833	0.07
USD 2,000	Castlelake Aviation Finance 5% 15/4/2027	1,957	0.00
EUR 1,716,479	Dilosk Rmbs No 8 Sfa 4.21% 20/6/2062	1,902,044	0.12
EUR 463,000	Dilosk Rmbs No 8 Sfa 4.46% 20/6/2062	500,075	0.03
EUR 551,000	Dilosk Rmbs NO 8 4.47% 20/1/2063	611,413	0.04
GBP 717,921	Frost CMBS 2021-1 6.33% 20/11/2033	934,041	0.06
EUR 627,819	Haus European Loan Conduit No 39 4.286% 26/10/2051	654,421	0.04
EUR 796,770	Haus European Loan Conduit No 39 4.736% 26/10/2051	810,089	0.06
EUR 987,744	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.293% 17/8/2033	1,068,426	0.07
EUR 906,253	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.943% 17/8/2033	966,966	0.06
EUR 520,088	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 5.443% 17/8/2033	560,669	0.02
EUR 1,000,794	Last Mile PE 2021 4.443% 17/8/2031	1,106,159	0.07
EUR 1,316,723	Last Mile PE 2021 4.593% 17/8/2031	1,450,534	0.09
EUR 676,857	Last Mile PE 2021 4.743% 17/8/2031	745,703	0.05
EUR 918,807	Last Mile PE 2021 5.143% 17/8/2031	1,009,319	0.06
USD 254,000	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027*	241,498	0.02
EUR 1,668,171	LT Autoabsfus V 4.186% 18/5/2035	1,844,353	0.12
EUR 1,500,000	LT Autoabsfus V 4.586% 18/5/2035	1,650,869	0.10
USD 500,395	Prodigy Finance CM2021-1 5.64% 25/7/2051	497,990	0.03
EUR 164,361	SCF Rahoituspalvelut IX 4.575% 25/10/2030	182,333	0.01
EUR 100,000	SCF Rahoituspalvelut XII 5.099% 25/5/2034	110,898	0.01
GBP 321,638	Taurus 2021-1 UK 6.63% 17/5/2031	419,788	0.03
GBP 262,075	Taurus 2021-1 UK 7.58% 17/5/2031	346,073	0.02
GBP 195,024	Taurus 2021-4 UK 7.06% 17/8/2031	255,973	0.02
GBP 246,000	UK Logistics 2024-1 6.63% 17/5/2034	324,426	0.02
USD 200,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028	190,176	0.01
EUR 1,476,663	Vita Scientia 2022-1 4.841% 27/2/2033	1,635,299	0.10
		20,887,378	1.32
	Italy		
EUR 100,000	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 5.264% 29/12/2038	111,120	0.01
EUR 100,000	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 5.664% 29/12/2038	111,353	0.01
EUR 100,000	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 6.064% 29/12/2038	111,393	0.01
EUR 244,804	AutoFinance 2 4.386% 24/12/2044	269,677	0.02
EUR 166,555	AutoFinance 2 4.758% 24/12/2044	183,998	0.01
EUR 89,312	AutoFinance 2 5.958% 24/12/2044	99,447	0.00
EUR 155,564	AutoFinance 5 5.969% 29/12/2046	174,899	0.01
EUR 92,752	Brignole 5.008% 24/2/2042	103,362	0.01
EUR 92,752	Brignole 7.008% 24/2/2042	103,250	0.00
EUR 979,765	Cassia 2022-1 6.036% 22/5/2034	1,085,124	0.07
EUR 468,531	Cassia 2022-1 7.036% 22/5/2034	508,633	0.03
EUR 1,040,000	Eni 3.625% 19/5/2027	1,167,237	0.07
EUR 676,465	Marzio Finance 4.475% 28/5/2049	753,807	0.05
EUR 223,000	Mitunia Mortgage Finance 4.986% 28/4/2062	242,624	0.02
EUR 100,126	Progetto Quinto 4.204% 27/10/2036	110,999	0.01
EUR 100,000	Quarzo 6% 15/5/2041	111,945	0.01
EUR 100,000	Quarzo 7.4% 15/5/2041	111,152	0.01
EUR 283,070	Red & Black Auto Italy 6 4.48% 28/12/2031	314,777	0.02
EUR 600,000	Sunrise Spv 95 4.396% 27/5/2049	667,213	0.04
EUR 992,819	Yours Italy 2024-1 4.486% 20/4/2034	1,104,671	0.07
EUR 90,229	Yours Italy 2024-1 5.336% 20/4/2034	100,845	0.00
		7,547,753	0.48

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
	Japan		
USD 391,000	NTT Finance 1.591% 3/4/2028	354,660	0.02
USD 910,000	NTT Finance 4.372% 27/7/2027	908,475	0.06
		1,263,135	0.08
	Jersey		
USD 1,342,000	Aptiv / Aptiv 2.396% 18/2/2025	1,322,997	0.08
USD 240,000	Ardonagh Finco 7.75% 15/2/2031	248,109	0.02
USD 1,800,000	Pikes Peak CLO 15 2023 7.032% 23/10/2036	1,808,953	0.12
GBP 536,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Sprl 5.172% 28/5/2033	717,835	0.04
		4,147,894	0.26
	Liberia		
USD 5,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 1/4/2028	5,036	0.00
USD 26,000	Royal Caribbean Cruises 7.25% 15/1/2030	27,518	0.00
		32,554	0.00
	Luxembourg		
USD 200,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	188,372	0.01
EUR 100,000	Auto1 Cal Funding 7.135% 15/1/2033	113,883	0.01
EUR 1,900,000	Bavarian Sky - Compartment German Auto Loans 13 4.025% 20/3/2032	2,108,210	0.13
USD 66,000	Cidron1 Finance 4.5% 1/11/2026	64,647	0.01
EUR 3,676,000	Compartment BL Consumer Credit 2024 4.236% 26/9/2041	4,080,583	0.26
EUR 1,073,000	Compartment BL Consumer Credit 2024 4.508% 26/9/2041	1,188,440	0.07
GBP 2,900,000	Compartment Driver UK Eight 5.559% 25/9/2031	3,822,378	0.24
EUR 700,000	FACT Master 4.545% 20/7/2028	777,116	0.05
EUR 359,357	Germany Compartment Consumer 2020-1 4.775% 14/11/2034	400,792	0.03
EUR 191,577	Germany Compartment Consumer 2020-1 5.375% 16/11/2034	214,318	0.01
EUR 143,983	Germany Compartment Consumer 2020-1 6.125% 14/11/2034	160,809	0.01
EUR 1,600,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 4.268% 14/1/2038	1,777,813	0.11
EUR 800,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 4.518% 14/1/2038	889,873	0.06
EUR 300,000	Germany Compartment Consumer 2024-1 4.918% 14/1/2038	332,429	0.02
USD 200,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2029	174,958	0.01
EUR 100,000	Pony Compartment German Auto Loans 2024-1 4.625% 14/1/2033	110,844	0.01
USD 200,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	194,138	0.01
EUR 500,000	Trafon Finance Luxembourg 0.125% 19/11/2024	549,985	0.04
EUR 1,200,000	Trafon Finance Luxembourg 3.75% 27/9/2027*	1,341,033	0.08
EUR 200,000	Trafon Finance Luxembourg 4.125% 22/11/2025	222,909	0.01
		18,759,398	1.18
	Netherlands		
EUR 400,000	Bayer Capital 1.5% 26/6/2026	444,770	0.04
EUR 469,000	Conti-Gummi Finance 1 1.125% 25/9/2024	540,610	0.04
EUR 397,764	Domi 2021-1 4.349% 15/6/2053	440,770	0.03
EUR 1,481,149	Domi 2022-1 4.536% 15/6/2054	1,648,208	0.10
EUR 524,800	Dutch Property Finance 2020-2 4.476% 28/1/2058	582,583	0.04
EUR 290,000	Dutch Property Finance 2020-2 5.539% 28/1/2058	321,915	0.02
EUR 891,462	Dutch Property Finance 2021-1 4.336% 28/7/2058	977,686	0.06
EUR 740,000	Dutch Property Finance 2021-1 4.786% 28/7/2058	818,729	0.05
EUR 758,799	Dutch Property Finance 2021-2 4.386% 28/4/2059	841,886	0.05
EUR 825,000	Dutch Property Finance 2021-2 4.486% 28/4/2059	902,059	0.06
EUR 504,000	Dutch Property Finance 2021-2 4.736% 28/4/2059	553,559	0.04
EUR 700,000	Hill FL 2024-1BV 4.699% 15/2/2032	777,994	0.05
EUR 51,534	Magoi 2019 4.908% 27/7/2039	57,150	0.00
USD 367,000	NXP / NXP Funding 5.35% 1/5/2026	369,827	0.02
USD 1,167,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.7% 1/5/2025	1,148,964	0.07
USD 590,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030	552,057	0.04
EUR 900,000	Darlynia Finance 4.25% 14/9/2026	1,015,848	0.06
USD 80,000	Sarsaba Technologies 4% 15/4/2029	75,567	0.01
USD 94,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	90,279	0.01
USD 194,000	Ziggo Bond 5% 15/1/2027	194,255	0.01
		12,553,293	0.80
	Panama		
USD 23,000	Carnival 4% 1/8/2028	21,994	0.00
USD 161,000	Carnival 6.75% 1/3/2027	161,472	0.01
USD 89,000	Carnival 6% 1/5/2029	89,489	0.01
USD 17,000	Carnival 7% 15/8/2029	17,974	0.00
USD 13,000	Carnival 7.625% 1/3/2026	13,140	0.00
		294,069	0.02
	Portugal		
EUR 110,936	Aras Lusitani-STC / Pelican Finance 2 5.868% 25/1/2035	123,641	0.01
EUR 466,723	Aras Lusitani-STC / Pelican Finance 2 7.868% 25/1/2035	537,969	0.03

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
EUR 440,896	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Ulisses Finance No 2 6.446% 23/9/2038	479,726	0.03
EUR 755,974	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Vitalis Finance No 1 4.296% 28/10/2040	827,514	0.06
EUR 100,796	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Vitalis Finance No 1 4.946% 28/10/2040	110,281	0.01
EUR 352,788	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos/Vitalis Finance No 1 5.146% 28/10/2040	383,631	0.03
		2,471,868	0.18
	Singapore		
USD 1,486,000	Pfizer Investment Enterprises 4.45% 19/5/2028	1,494,933	0.09
	Spain		
EUR 322,000	Autonoria Spain 2021 FT 4.408% 31/1/2039	357,032	0.02
EUR 80,502	Autonoria Spain 2021 FT 5.158% 31/1/2039	89,390	0.01
EUR 201,256	Autonoria Spain 2021 FT 6.258% 31/1/2039	223,628	0.01
EUR 80,503	Autonoria Spain 2021 FT 7.508% 31/1/2039	89,223	0.01
EUR 100,000	Banco de Sabadell 0.625% 7/11/2026	110,204	0.01
EUR 300,000	Banco de Sabadell 4% 15/1/2030	340,227	0.02
EUR 116,836	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 21/3/2033	129,076	0.01
EUR 142,602	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 4.667% 21/3/2033	157,665	0.01
EUR 71,301	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 5.567% 21/3/2033	78,957	0.00
		1,574,381	0.10
	Switzerland		
EUR 715,000	UBS 0.25% 29/1/2026	791,604	0.06
USD 3,220,000	UBS 1.494% 10/8/2027	3,020,342	0.19
USD 1,857,000	UBS 4.55% 17/4/2026	1,861,866	0.12
USD 1,573,000	UBS 4.703% 5/8/2027	1,570,391	0.10
USD 1,072,000	UBS 6% 9/7/2027	1,067,828	0.07
		8,312,061	0.53
	United Kingdom		
EUR 1,460,000	Anglo American Capital 3.75% 15/6/2029	1,626,240	0.10
GBP 542,000	Aqemi Funding 2024-1 6.201% 16/9/2031	714,101	0.04
GBP 100,000	Aqemi Funding 2024-1 6.551% 16/9/2031	131,907	0.01
GBP 895,000	Atlas Funding 2024-1 6.058% 20/9/2061	1,178,460	0.07
GBP 134,000	Atlas Funding 2024-1 6.501% 20/9/2061	176,349	0.01
GBP 100,000	Atlas Funding 2024-1 6.751% 20/9/2061	130,536	0.01
USD 1,720,000	BAE Systems 5% 26/3/2027	1,740,244	0.11
USD 1,019,000	Barclays 4.375% 12/1/2026	1,012,394	0.07
USD 1,091,000	Barclays 5.69% 12/3/2030	1,126,267	0.07
USD 200,000	Barclays 5.829% 9/5/2027	202,905	0.01
USD 32,000	Barclays Bank 1% 16/2/2029	32,090	0.00
GBP 202,000	Barley Hill NO 2 6.36% 27/8/2058	265,494	0.02
GBP 118,000	Barley Hill NO 2 6.66% 27/8/2058	151,254	0.01
USD 1,390,000	BAT International Finance 4.448% 16/3/2028	1,391,944	0.09
USD 4,749,000	BAT International Finance 5.931% 2/2/2029	4,991,062	0.31
GBP 134,612	Brants Bridge 2022-1 6.387% 12/12/2064	177,803	0.01
GBP 102,000	Canada Square Funding 2021-2 6.723% 17/6/2058	134,111	0.01
GBP 318,000	Canada Square Funding 6.6.497% 17/1/2059	418,730	0.03
GBP 178,000	Canada Square Funding 6.6.897% 17/1/2059	231,226	0.01
GBP 230,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 20/8/2031	303,451	0.02
GBP 175,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 0% 20/8/2031	231,199	0.01
GBP 27,585	Dowson 2021-2 6.56% 20/10/2029	36,331	0.00
GBP 172,225	Dowson 2022-1 6.71% 20/1/2029	227,056	0.01
GBP 172,000	Dowson 2022-1 7.21% 20/1/2029	227,707	0.01
GBP 100,000	Dowson 2022-1 7.66% 20/1/2029	132,252	0.01
GBP 1,469,760	East Ona 2024-1 6.406% 21/12/2068	1,930,847	0.12
GBP 136,000	East Ona 2024-1 6.756% 21/12/2068	178,055	0.01
GBP 238,000	East Ona 2024-1 7.006% 21/12/2068	308,715	0.02
GBP 220,000	Edenbrook Mortgage Funding 7.15% 22/3/2057	289,426	0.02
GBP 126,000	Edenbrook Mortgage Funding 7.75% 22/3/2057	165,489	0.01
GBP 1,519,207	Eldrex Funding No 4 6.08% 21/10/2068	2,011,983	0.13
GBP 729,000	Exmoor Funding 2024-1 6.082% 25/3/2094	972,358	0.06
GBP 100,000	Exmoor Funding 2024-1 7.1% 25/3/2094	131,504	0.01
GBP 100,000	Exmoor Funding 2024-1 8% 25/3/2094	131,521	0.01
GBP 1,045,000	Finsbury Square 2021-1 Green 6.376% 16/12/2067	1,363,169	0.09
GBP 186,518	Finsbury Square 2021-2 6.625% 16/12/2071	245,539	0.02

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 730,000	Finsbury Square 2021-2 6.375% 16/12/2071	961,993	0.08
GBP 371,000	Finsbury Square 2021-2 6.525% 16/12/2071	497,838	0.03
GBP 201,000	Finsbury Square 2021-2 6.625% 16/12/2071	261,278	0.02
GBP 1,023,000	Funding 0X 5.88% 15/7/2029	1,347,888	0.08
GBP 100,000	Funding 0X 6.26% 15/7/2029	131,957	0.01
GBP 213,000	Gemgarto 2021-1 5.715% 16/12/2067	280,218	0.02
GBP 668,000	Gemgarto 2021-1 6.225% 16/12/2067	878,894	0.06
GBP 218,000	Gemgarto 2021-1 6.425% 16/12/2067	286,600	0.02
GBP 720,000	Harben Finance 5.991% 28/8/2056	939,227	0.06
GBP 730,000	Harben Finance 6.241% 28/8/2056	949,597	0.06
GBP 441,000	Harben Finance 6.591% 28/8/2056	569,464	0.04
GBP 96,598	Harrrtage 2024 6.58% 21/4/2033	127,598	0.01
GBP 93,791	Harrrtage 2024 7.31% 21/4/2033	123,425	0.01
GBP 102,222	Harrrtage 2024 8.88% 21/4/2033	134,592	0.01
GBP 136,000	Hops Hill NO 4 6.803% 21/4/2056	179,690	0.01
GBP 140,000	Hops Hill NO 4 7.503% 21/4/2056	181,641	0.01
	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25%		
USD 290,000	15/2/2031	288,776	0.02
USD 200,000	HSBC 2.999% 10/3/2026	197,576	0.01
USD 200,000	HSBC 4.755% 9/6/2028	200,085	0.01
USD 2,085,000	HSBC 5.597% 17/5/2028	2,131,346	0.14
USD 1,000,000	HSBC 6.161% 9/3/2029	1,049,913	0.07
USD 325,000	HSBC 7.39% 3/11/2028	347,925	0.02
EUR 239,000	Inforna 2.125% 6/10/2025	260,960	0.02
GBP 1,585,770	Jupiter Mortgage NO 1 6.027% 20/7/2068	1,828,768	0.12
GBP 824,000	Jupiter Mortgage NO 1 6.727% 20/7/2068	1,092,358	0.07
GBP 260,000	Jupiter Mortgage NO 1 7.277% 20/7/2068	347,104	0.02
GBP 177,000	Jupiter Mortgage NO 1 8.027% 20/7/2068	236,032	0.01
GBP 1,480,500	Lanark Master Issuer 5.49% 22/12/2069	1,951,414	0.12
GBP 167,760	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 6.237% 12/6/2057	220,822	0.01
GBP 370,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 7.387% 12/6/2057	487,070	0.03
GBP 158,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.277% 20/7/2058	207,439	0.01
GBP 103,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 6.977% 20/7/2058	133,455	0.01
GBP 400,000	London Cards No 2 6.39% 26/9/2034	794,870	0.05
GBP 100,000	London Cards No 2 7.46% 26/9/2034	132,706	0.01
GBP 100,000	London Cards No 2 8.41% 26/9/2034	133,661	0.01
GBP 100,000	London Cards No 2 10.46% 26/9/2034	134,797	0.01
GBP 292,018	London Wall Mortgage Capital 5.76% 15/5/2052	384,526	0.02
USD 10,000	Macquarie Airfinance 6.4% 26/9/2029	10,409	0.00
USD 31,000	Macquarie Airfinance 6.5% 26/9/2031	32,796	0.00
USD 51,000	Macquarie Airfinance 8.125% 30/3/2029	54,302	0.00
USD 12,000	Macquarie Airfinance 8.375% 1/5/2028	12,734	0.00
GBP 308,000	Mortimer BTL 2021-1 6.21% 23/6/2063	398,722	0.02
GBP 109,000	Mortimer BTL 2021-1 6.56% 23/6/2063	142,011	0.01
GBP 534,247	Mortimer BtI 2023-1 6.276% 22/12/2069	707,202	0.04
USD 1,885,000	NatWest 7.472% 10/11/2026	1,935,611	0.12
USD 290,000	NatWest Markets 1.6% 29/9/2026	272,595	0.02
GBP 818,000	NewDay Funding 6.14% 15/5/2032	1,077,389	0.07
GBP 131,000	NewDay Funding 6.91% 15/5/2032	175,039	0.01
GBP 100,000	NewDay Funding 7.36% 15/5/2032	133,009	0.01
GBP 736,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 6.86% 15/11/2029	998,835	0.06
GBP 404,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 6.31% 15/11/2029	531,571	0.03
GBP 1,155,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2022-1 8.26% 15/4/2030	1,525,142	0.10
GBP 100,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 6.351% 15/7/2032	131,263	0.01
GBP 104,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 7.1% 15/7/2032	136,539	0.01
GBP 221,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 7.85% 15/7/2032	289,611	0.02
GBP 1,922,000	Permanent Master Issuer 5.536% 15/7/2075	2,536,264	0.16
GBP 1,393,871	PMF 2024-1 5.94% 15/7/2069	1,841,752	0.12
GBP 693,000	Polaris 2022-1 6.31% 23/10/2069	913,462	0.06
GBP 421,000	Polaris 2022-1 6.46% 23/10/2069	554,930	0.03
GBP 307,000	Polaris 2022-1 6.96% 23/10/2069	401,119	0.03
GBP 538,000	Polaris 2023-1 6.36% 23/10/2069	701,969	0.04
GBP 2,214,877	Polaris 2024-1 5.969% 26/2/2061	2,926,939	0.18

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
GBP 1,315,000	Polaris 2024-1 6.309% 26/2/2061	1,726,931	0.11
GBP 100,000	Polaris 2024-1 6.659% 26/2/2061	131,412	0.01
GBP 100,000	Polaris 2024-1 7.659% 26/2/2061	152,435	0.01
GBP 100,000	Polaris 2024-1 8.959% 26/2/2061	152,217	0.01
GBP 124,409	Polaris 2024-1 10.009% 26/2/2061	164,232	0.01
GBP 115,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.41% 16/10/2056	151,508	0.01
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.66% 16/10/2056	131,600	0.01
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 6.91% 16/10/2056	131,618	0.01
GBP 249,779	RMAC No 1 5.406% 12/6/2044	319,586	0.02
GBP 906,000	Saga AR Funding No 1 6.23% 17/11/2030	1,191,069	0.08
GBP 388,000	Saga AR Funding No 1 6.93% 17/11/2030	507,044	0.03
GBP 536,000	Saga AR Funding No 1 7.13% 17/11/2030	702,179	0.04
GBP 177,284	Satus 2021-1 6.859% 17/6/2028	233,690	0.01
GBP 122,000	Satus 2021-1 6.959% 17/6/2028	160,313	0.01
GBP 247,000	Satus 2021-1 8.159% 17/6/2028	326,297	0.02
GBP 666,594	Satus 2024-1 5.859% 17/1/2031	878,275	0.06
GBP 226,000	Satus 2024-1 6.209% 17/1/2031	296,793	0.02
GBP 100,000	Satus 2024-1 7.009% 17/1/2031	132,574	0.01
GBP 100,000	Satus 2024-1 10.259% 17/1/2031	136,318	0.01
GBP 973,000	Silverstone Master Issuer 5.527% 21/1/2070	1,282,170	0.08
GBP 120,000	Stanlington No 2 6.887% 12/6/2046	157,934	0.01
GBP 110,000	Stanlington No 2 7.337% 12/6/2046	144,812	0.01
GBP 503,000	Stanlington No 2 8.437% 12/6/2046	396,722	0.02
GBP 769,490	Strafton Mortgage Funding 2024-2 6.001% 28/6/2059	1,012,893	0.06
GBP 469,000	Strafton Mortgage Funding 2024-2 6.451% 28/6/2059	641,888	0.04
GBP 152,000	Strafton Mortgage Funding 2024-2 6.601% 28/6/2059	199,244	0.01
GBP 304,000	Strafton Mortgage Funding 2024-3 6.369% 28/6/2049	399,847	0.03
GBP 100,000	Strafton Mortgage Funding 2024-3 6.519% 28/6/2049	131,281	0.01
GBP 234,364	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 5.754% 12/2/2063	307,870	0.02
GBP 156,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 6.004% 12/2/2063	204,896	0.01
GBP 107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 6.304% 12/7/2063	140,613	0.01
GBP 1,017,534	Together Asset Backed Securitisation 2024-1ST1 5.91% 15/6/2064	1,341,961	0.08
GBP 140,000	Tower Bridge Funding 2021-2 6.48% 20/11/2063	184,348	0.01
GBP 169,999	Tower Bridge Funding 2021-2 6.78% 20/11/2063	225,530	0.01
GBP 293,000	Tower Bridge Funding 2022-1 6.115% 20/12/2063	384,519	0.02
GBP 264,000	Tower Bridge Funding 2022-1 6.365% 20/12/2063	345,941	0.02
GBP 100,000	Tower Bridge Funding 2024-2 5.653% 20/6/2066	131,486	0.01
GBP 1,154,686	Trinity Square 2021-1 5.946% 15/7/2059	1,520,126	0.10
GBP 1,100,520	Twin Bridges 2021-1 5.987% 12/3/2055	1,449,762	0.09
GBP 436,000	Twin Bridges 2021-1 6.737% 12/3/2055	576,200	0.04
GBP 220,000	Twin Bridges 2021-1 7.237% 12/3/2055	289,094	0.02
GBP 339,000	Twin Bridges 2021-2 6.287% 12/9/2055	441,201	0.03
GBP 166,000	Twin Bridges 2021-2 6.937% 12/9/2055	216,169	0.02
GBP 488,361	Twin Bridges 2022-1 5.907% 1/12/2055	602,232	0.06
GBP 891,000	Twin Bridges 2023-1 6.137% 1/12/2055	1,183,678	0.07
GBP 723,000	Twin Bridges 2022-1 6.437% 1/12/2055	943,593	0.06
GBP 366,000	Twin Bridges 2022-1 6.837% 1/12/2055	472,023	0.03
		86,733,814	5.47
	United States		
USD 24,000	1 Aaron Inva 6.375% 15/1/2030	24,402	0.00
USD 4,673,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 3.901% 10/8/2035	4,560,305	0.29
USD 2,145,000	225 Liberty Street Trust 2016-225L 3.649% 10/2/2036	2,015,719	0.13
USD 26,000	AAR Escrow Issuer 6.75% 15/3/2029	26,939	0.00
USD 1,267,000	AbbVie 4.8% 15/3/2029	1,296,269	0.08
USD 66,000	Acrisure / Acrisure Finance 7.5% 6/11/2030	67,575	0.00
USD 200,000	Acuris Finance US / Acuris Finance 5% 1/5/2028	179,879	0.01
USD 9,000	Acushnet 7.375% 15/10/2028	9,460	0.00
USD 63,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	61,682	0.01
USD 35,000	Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030	35,627	0.00
USD 394,000	AEP Texas 3.95% 1/6/2028	384,518	0.02
USD 2,470,000	AEP Texas 5.45% 15/5/2029	2,561,275	0.16
USD 65,000	Aethon United BR / Aethon United Finance 8.25% 15/2/2026	65,762	0.00

The notes on pages 1112 to 1126 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 4,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.25% 15/3/2026	3,867	0.00
USD 111,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	103,200	0.01
USD 66,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	66,306	0.00
USD 15,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	15,210	0.00
USD 384,000	Allant Intermediate / Allant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	370,691	0.03
USD 58,000	Allant Intermediate / Allant Co-Issuer 6.75% 15/4/2028	59,313	0.00
USD 76,000	Allant Intermediate / Allant Co-Issuer 7% 15/1/2031	78,585	0.01
USD 331,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	336,766	0.03
USD 48,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	48,858	0.00
USD 2,340,000	Altria 4.8% 14/2/2029	2,358,834	0.14
USD 4,041,000	Altria 6.2% 1/11/2028	4,267,164	0.27
USD 3,275,000	Amazon.com 3.15% 22/8/2027	3,198,379	0.20
USD 56,000	American Airlines 8.5% 15/5/2029	58,207	0.00
USD 20,450	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	20,041	0.00
USD 930,000	American Express 5.043% 26/7/2028	944,040	0.06
EUR 1,400,000	American Tower 0.4% 15/2/2027	1,446,896	0.09
USD 3,900,000	American Tower 1.45% 15/9/2026	3,660,545	0.23
USD 2,692,000	American Tower 3.375% 15/10/2026	2,624,167	0.17
USD 1,875,000	American Tower 3.55% 15/7/2027	1,825,576	0.12
USD 2,930,000	American Tower 3.55% 15/7/2027	2,864,337	0.18
USD 649,000	American Tower 4.4% 15/2/2026	646,669	0.04
USD 32,000	AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 1/6/2028	33,668	0.00
USD 2,970,000	Amgen 2.6% 19/8/2026	2,867,545	0.18
USD 1,738,000	Amgen 4.05% 18/8/2029	1,704,809	0.11
USD 47,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	44,913	0.00
USD 28,000	AmWINS 4.875% 15/2/2029	26,886	0.00
USD 17,000	ANGI 3.875% 15/8/2028	15,475	0.00
USD 88,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	84,993	0.01
USD 68,236	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	65,800	0.00
USD 203,000	Aon 3.75% 2/5/2029	197,513	0.01
USD 208,000	Aon 4.6% 15/12/2028	208,052	0.01
USD 224,000	Aon North America 5.125% 1/3/2027	226,191	0.01
USD 1,630,000	Aon North America 5.15% 1/3/2029	1,670,714	0.11
USD 44,000	APX 5.75% 15/7/2027	44,170	0.00
USD 70,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	68,843	0.01
USD 167,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	160,002	0.01
USD 24,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.875% 1/4/2027	24,266	0.00
USD 70,000	Arcosa 4.375% 15/4/2029	71,231	0.00
USD 242,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	242,197	0.01
USD 60,000	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030	63,800	0.00
USD 173,000	Arsenal AIC Parent 11.5% 1/10/2031	196,029	0.01
USD 3,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	2,879	0.00
USD 132,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	132,068	0.01
USD 82,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 8.25% 31/12/2028	84,422	0.01
USD 2,585,000	AT&T 1.65% 1/2/2028	2,359,262	0.15
USD 41,000	ATI 4.875% 1/10/2029	39,742	0.00
USD 161,000	ATI 5.875% 1/12/2027	161,685	0.01
USD 55,000	ATI 7.25% 15/8/2030	58,580	0.00
USD 2,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	1,875	0.00
USD 166,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028*	161,937	0.01
USD 299,000	Acuris Finance 5.375% 15/2/2029	277,460	0.02
USD 11,000	BBG Finds 8% 15/9/2028	11,445	0.00
USD 10,000	Baldwin Insurance Group / Baldwin Insurance Finance 7.125% 15/5/2031	10,446	0.00
USD 9,319	Banc of America Mortgage 2003-J Trust 5.071% 25/11/2033	8,464	0.00
USD 1,865,000	Bank of America 1.197% 24/10/2026	1,801,918	0.10
USD 7,737,000	Bank of America 1.319% 19/6/2026	7,559,038	0.48
USD 6,612,000	Bank of America 1.83% 9/12/2025	6,544,121	0.41
USD 1,710,000	Bank of America 2.551% 4/2/2028	1,631,568	0.10
USD 1,165,000	Bank of America 3.559% 23/4/2027	1,134,907	0.07
USD 91,000	Bank of America 3.974% 7/2/2030	88,691	0.01
USD 4,705,000	Bank of America 5.819% 15/9/2029	4,922,847	0.31
USD 1,977,000	BAT Capital 2.259% 25/3/2028	1,822,732	0.12
USD 28,000	Beacon Roofing Supply 6.5% 1/8/2030	28,764	0.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 10,000	Beazer Homes USA 7.5% 15/3/2031	10,200	0.00
USD 202,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	204,691	0.01
USD 2,810,000	Blackstone Secured Lending Fund 5.875% 15/11/2027	2,841,189	0.16
USD 205,000	Block 2.75% 1/6/2026	197,293	0.01
USD 100,000	Block 3.5% 1/6/2031	90,386	0.01
USD 620,000	Blue Owl Credit Income 6.6% 15/9/2029	632,517	0.04
USD 58,000	Blue Owl Credit Income 7.75% 15/9/2027	61,044	0.00
USD 71,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7% 15/7/2029	73,922	0.00
USD 1,810,000	BMW US Capital 4.65% 13/8/2029	1,821,773	0.10
USD 1,998,000	Boeing 2.196% 4/2/2026	1,918,790	0.12
USD 1,290,000	Boeing 3.25% 1/3/2028	1,216,569	0.08
USD 260,000	Bristol Neerc Borrowe 7.5% 15/1/2031	277,363	0.02
USD 73,000	Bruna USA A 75% 15/5/2029	70,062	0.00
USD 1,810,000	BP Capital Markets America 3.937% 21/9/2028	1,784,510	0.11
USD 291,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	317,200	0.02
USD 13,000	Bread Financial 9.75% 15/3/2029	14,071	0.00
USD 74,000	Brink's 6.5% 15/6/2029	76,701	0.00
USD 1,775,000	Bristol-Myers Squibb 1.125% 13/11/2027	1,616,062	0.10
USD 239,000	Broadcom 3.459% 15/9/2026	234,087	0.01
USD 2,514,000	Broadcom 4% 15/4/2029	2,456,433	0.15
USD 597,000	Broadcom 4.15% 15/4/2029	602,568	0.04
USD 37,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Sellco LL 4.5% 1/4/2027	35,897	0.00
USD 5,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	4,974	0.00
USD 94,000	Buckeye Partners 4.5% 1/3/2028	90,518	0.01
USD 10,000	Buckeye Partners 6.875% 1/7/2029	10,266	0.00
USD 82,000	BWX Technologies 4.125% 30/6/2028	79,474	0.01
USD 2,290,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 6.594% 15/8/2041	2,326,947	0.15
USD 7,000	Calla One 4% 15/11/2030	5,439	0.00
USD 89,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	83,708	0.01
USD 262,000	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	271,755	0.02
USD 112,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	106,570	0.01
USD 9,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	8,802	0.00
USD 73,000	Calpine 5.25% 1/6/2026	72,603	0.00
USD 34,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028	33,804	0.00
USD 83,000	Capital One Financial 3.8% 31/1/2028	80,639	0.01
USD 79,000	Capital One Financial 5.468% 1/2/2029	80,519	0.01
USD 1,371,000	Capital One Financial 6.312% 8/6/2029	1,406,865	0.09
USD 96,000	Capstone Borrower 8% 15/6/2030	99,617	0.01
USD 7,000	Carpenter Technology 6.375% 15/7/2028	7,024	0.00
USD 6,000	Carpenter Technology 7.625% 15/3/2030	6,190	0.00
USD 80,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	76,105	0.01
USD 26,000	Catalent Pharma Solutions 3.5% 1/4/2030	25,428	0.00
USD 26,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	25,960	0.00
USD 463,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	474,464	0.03
USD 150,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	142,315	0.01
USD 115,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/9/2029	114,662	0.01
USD 46,000	CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031	48,840	0.00
USD 1,199,016	CD 2016-CD1 Mortgage Trust 2.522% 10/8/2049	1,171,205	0.07
USD 19,000	Central Garden & Pet 4.125% 30/4/2031	18,376	0.00
USD 105,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	105,671	0.01
USD 176,000	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	180,098	0.01
USD 3,160,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6 3.217% 15/11/2049	3,067,821	0.19
USD 66,000	Champions Financing 8.75% 15/2/2029	67,209	0.00
USD 33,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	31,938	0.00
USD 1,314,000	Charles Schwab 6.196% 17/11/2029	1,392,858	0.09
USD 97,000	Chart Industries 7.5% 1/1/2030	102,114	0.01
USD 92,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.25% 15/1/2029	81,427	0.01
USD 288,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.75% 15/2/2028	279,759	0.02
USD 3,896,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.2% 15/3/2028	3,812,137	0.24
USD 21,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	19,613	0.00
USD 41,000	Chemours 5.375% 15/5/2027	39,897	0.00
USD 35,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	33,136	0.00
USD 1,014,000	Cheniere Energy Partners 4.5% 1/10/2029	992,115	0.06

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 108,752	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-HYB9 4.764% 20/12/2035	98,033	0.01
USD 192,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	185,660	0.01
USD 29,000	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031	24,675	0.00
USD 111,000	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030	99,623	0.01
USD 162,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	155,913	0.01
USD 39,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	37,061	0.00
EUR 141,000	Chubb INA 0.3% 15/12/2024	154,577	0.01
USD 104,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	101,816	0.01
USD 243,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	242,429	0.02
USD 38,000	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030	37,776	0.00
USD 33,000	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031	33,943	0.00
USD 67,000	CITGO Petroleum 7% 15/6/2025	67,152	0.01
USD 88,000	CITGO Petroleum 8.375% 15/1/2029	88,418	0.01
USD 1,575,000	Citibank 4.929% 6/8/2026	1,568,527	0.10
USD 4,049,000	Citigroup 3.4% 1/5/2026	3,976,468	0.26
USD 206,000	Citigroup 3.52% 27/10/2028	199,636	0.01
USD 4,320,000	Citigroup 5.174% 13/2/2030	4,410,221	0.28
USD 538,000	Citigroup 5.61% 29/9/2026	541,727	0.03
USD 1,502,679	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-375P 3.251% 10/5/2035	1,468,504	0.09
USD 4,800,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 3.137% 10/2/2048	4,777,267	0.30
USD 5,408,516	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29 2.856% 10/4/2048	5,342,729	0.34
USD 1,748,899	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P4 2.779% 10/7/2049	1,724,394	0.11
USD 209,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	220,537	0.02
USD 94,000	Civitas Resources 8.625% 1/11/2030	102,279	0.01
USD 311,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026	311,810	0.02
USD 187,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	192,973	0.02
USD 310,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	296,445	0.02
USD 27,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	26,716	0.00
USD 100,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	97,726	0.01
USD 199,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	201,342	0.02
USD 400,000	Clear Channel Outdoor 9% 15/9/2028	425,646	0.02
USD 80,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	77,604	0.00
USD 773,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	762,761	0.05
USD 203,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	202,823	0.01
USD 93,000	Clydesdale Acquisition 6.875% 15/1/2030	93,299	0.01
USD 1,060,000	Comcast 3.15% 1/3/2026	1,030,513	0.07
USD 2,545,000	Comcast 3.15% 15/2/2028	2,452,418	0.16
USD 120,000	Comcast 3.3% 1/4/2027	117,181	0.01
USD 186,219	COMM 2013-CORE9 Mortgage Trust 3.637% 10/6/2046	180,868	0.01
USD 2,535,837	COMM 2014-CORE21 Mortgage Trust 3.628% 10/12/2047	2,504,317	0.16
USD 560,000	COMM 2015-3BP Mortgage Trust 3.178% 10/2/2035	527,009	0.03
USD 7,417,173	COMM 2015-CORE23 Mortgage Trust 0.957% 10/5/2048	22,557	0.00
USD 238,625	COMM 2015-CORE24 Mortgage Trust 3.445% 10/6/2048	237,576	0.02
USD 3,352,535	COMM 2015-LC21 Mortgage Trust 3.445% 10/7/2048	3,317,063	0.21
USD 64,000	Constellium Resources 5.875% 15/1/2030	60,631	0.00
USD 148,000	Constellium Resources 6.75% 1/3/2029	142,947	0.01
USD 15,000	Constellium Resources 6.75% 1/3/2029	14,749	0.00
USD 1,045,000	Consumers Energy 4.6% 30/5/2029	1,058,825	0.07
USD 1,145,000	Consumers Energy 4.7% 15/1/2030	1,161,032	0.07
USD 165,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	154,287	0.01
USD 22,000	CrtyNFC Prestige Products/NFC Prestige International US 6.625% 15/7/2030	22,846	0.00
USD 29,000	Cross 4.25% 15/3/2029	27,468	0.00
USD 1,617,000	Crown Castle 1.05% 15/7/2026	1,518,864	0.10
USD 709,000	Crown Castle 5% 11/1/2028	716,179	0.05
USD 1,645,000	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust 3.505% 15/4/2050	1,632,925	0.10
USD 149,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028	151,131	0.01
USD 55,000	Darling Ingredients 5.25% 15/4/2027	54,888	0.00
USD 1,154,584	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.436% 15/5/2035	1,160,742	0.07
USD 1,064,065	DBJPM 2016-C3 Mortgage Trust 2.632% 10/8/2049	1,023,889	0.07
USD 760,000	Dell International / EMC 6.25% 1/2/2028	779,864	0.05
USD 3,875,000	Delta Air Lines 7% 1/5/2025	3,901,367	0.25
USD 2,042,000	Diamondback Energy 3.5% 1/12/2029	1,933,725	0.12
USD 2,820,000	Diamondback Energy 5.15% 30/1/2030	2,890,747	0.18
USD 139,000	Direnh Financing / Direnh Financing Co-Obligor 6.875% 15/8/2027	134,702	0.01
USD 67,000	DR Horton 1.3% 15/10/2026	62,778	0.01

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 12,000	Dream Finders Homes 8.25% 15/8/2028	12,734	0.00
USD 48,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	46,646	0.00
USD 1,638,000	Duke Energy 2.65% 1/9/2026	1,570,366	0.11
USD 765,000	Duke Energy 4.85% 5/1/2029	766,525	0.06
USD 139,000	Dun & Bradstreet 5% 15/12/2029	137,677	0.01
USD 13,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	12,508	0.00
USD 718,000	Edison International 3.55% 15/11/2024	715,124	0.05
USD 1,660,000	Edison International 4.7% 15/8/2025	1,652,794	0.10
USD 314,000	Edison International 4.95% 15/4/2025	312,922	0.02
USD 1,360,000	Edwards Lifesciences 4.3% 15/6/2028	1,345,129	0.09
USD 294,000	Elam-ref Solutions 3.875% 1/9/2028	278,827	0.02
USD 389,000	Elevance Health 3.65% 1/12/2027	379,836	0.02
USD 1,570,000	Elevance Health 5.15% 15/6/2029	1,618,190	0.10
USD 559,000	Elevance Health 5.35% 15/10/2025	561,461	0.04
USD 400,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.625% 15/12/2030	410,128	0.03
USD 39,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.75% 15/7/2031	40,249	0.00
USD 948,000	Enbridge Energy Partners 5.875% 15/10/2025	956,449	0.06
USD 36,000	Enviro Acquisition Partners 8.75% 1/6/2031	36,368	0.00
USD 29,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030	28,109	0.00
USD 93,000	Endo Finance 6.5% 15/4/2031	68,762	0.00
USD 850,000	Energy Transfer 2.9% 15/5/2025	836,355	0.06
USD 4,708,000	Energy Transfer 4.05% 15/3/2025	4,676,312	0.30
USD 511,000	Energy Transfer 4.2% 15/4/2027	506,577	0.03
USD 2,990,000	Energy Transfer 5.5% 1/6/2027	3,060,467	0.19
USD 2,030,000	Energy Transfer 5.625% 1/5/2027	2,053,538	0.13
USD 937,000	Energy Transfer 5.95% 1/12/2025	946,092	0.06
USD 76,000	Energy Transfer 6% 1/2/2029	78,999	0.01
USD 2,274,000	Energy Transfer 6.1% 1/12/2028	2,403,838	0.15
USD 80,000	Entegris 4.75% 15/4/2029	78,648	0.01
USD 41,000	EQM Midstream Partners 6.375% 1/4/2029	42,197	0.00
USD 1,537,000	EQT 3.9% 1/10/2027	1,504,050	0.10
USD 330,000	Equinix 1% 15/9/2025	317,362	0.02
USD 864,000	Equinix 1.45% 15/5/2026	818,913	0.05
USD 2,403,000	Equinix 1.55% 15/3/2028	2,169,057	0.14
USD 3,151,000	Equinix 1.8% 15/7/2027	2,931,595	0.19
USD 2,900,000	Equinix 2.9% 18/11/2026	2,859,985	0.18
USD 27,000	Esab 6.25% 15/4/2029	27,754	0.00
USD 1,220,000	Eversource Energy 2.9% 1/3/2027	1,172,143	0.07
USD 1,520,000	Eversource Energy 4.75% 15/5/2026	1,521,744	0.10
USD 943,000	Eversource Energy 5.45% 1/3/2028	967,466	0.06
USD 740,000	Exelon 2.75% 15/3/2027	711,857	0.04
USD 1,815,000	Exelon 5.15% 15/3/2028	1,868,015	0.12
USD 41,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	39,388	0.00
USD 5,233,645	Fannie Mae Pool 1.5% 1/6/2031	4,866,830	0.31
USD 2,203,930	Fannie Mae Pool 2% 1/5/2042	1,918,759	0.12
USD 3,382,547	Fannie Mae Pool 2.5% 1/6/2038	3,174,703	0.20
USD 9,423	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2027	9,228	0.00
USD 15,414	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2028	15,048	0.00
USD 231,077	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2039	224,676	0.01
USD 69,737	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2039	67,049	0.01
USD 22,301	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2039	21,646	0.00
USD 12,963	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2039	12,589	0.00
USD 7,449	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2039	7,234	0.00
USD 28,070	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2039	27,257	0.00
USD 234,677	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2039	227,738	0.01
USD 37,106	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2039	36,164	0.00
USD 9,473	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2039	9,157	0.00
USD 6,081	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2030	5,894	0.00
USD 155,398	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2030	151,372	0.01
USD 170,700	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2030	166,156	0.01
USD 26,023	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2031	25,331	0.00
USD 10,574	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2031	10,237	0.00
USD 18,233	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2031	17,701	0.00
USD 166,829	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2031	161,507	0.01
USD 200,351	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2031	193,954	0.01
USD 14,969	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2031	14,468	0.00
USD 28,328	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2031	27,440	0.00
USD 28,272	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2031	27,481	0.00
USD 38,957	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2031	37,747	0.00
USD 163,644	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2031	158,704	0.01
USD 7,592	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2031	7,358	0.00
USD 20,463	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2031	19,867	0.00
USD 357,937	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2031	347,365	0.02
USD 241,730	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2031	234,556	0.02
USD 50,207	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2031	48,740	0.00
USD 26,632	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2032	25,776	0.00
USD 204,372	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2032	198,451	0.01
USD 66,933	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2032	63,102	0.01
USD 115,567	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2032	111,794	0.01
USD 248,268	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2032	237,963	0.02
USD 347,490	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2032	337,084	0.02
USD 15,259	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	14,729	0.00
USD 6,147	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	5,934	0.00
USD 1,462,256	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	1,412,123	0.09
USD 9,356	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2032	9,069	0.00
USD 134,412	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2032	130,599	0.01
USD 189,760	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2032	183,009	0.01
USD 255,297	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2032	244,825	0.02

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 30,433	Fannie Mae Pool 5% 1/12/2052	29,523	0.00
USD 14,046	Fannie Mae Pool 5% 1/12/2052	13,661	0.00
USD 7,891	Fannie Mae Pool 5% 1/1/2053	7,646	0.00
USD 49,370	Fannie Mae Pool 5% 1/1/2053	47,717	0.00
USD 95,790	Fannie Mae Pool 5% 1/1/2053	92,817	0.01
USD 26,467	Fannie Mae Pool 5% 1/2/2053	25,593	0.00
USD 148,494	Fannie Mae Pool 5% 1/2/2053	142,920	0.01
USD 13,015	Fannie Mae Pool 5% 1/10/2053	12,591	0.00
USD 6,056,762	Fannie Mae Pool 5% 1/11/2053	5,852,829	0.37
USD 2,849,320	Fannie Mae Pool 5% 1/2/2054	2,751,010	0.17
USD 657,428	Fannie Mae Pool 5% 1/9/2038	621,998	0.04
USD 268,950	Fannie Mae Pool 5.129% 1/9/2044	268,017	0.02
USD 68,931	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2034	67,851	0.00
USD 420,861	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2034	414,554	0.03
USD 596,108	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2033	594,899	0.04
USD 477,546	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2033	476,304	0.03
USD 200,448	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2033	201,270	0.01
USD 253,349	Fannie Mae Pool 4% 1/2/2034	254,829	0.02
USD 17,352	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	17,259	0.00
USD 141,515	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	140,934	0.01
USD 137,470	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	136,886	0.01
USD 195,696	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2037	193,355	0.01
USD 241,510	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2037	236,718	0.02
USD 166,826	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2038	164,449	0.01
USD 2,472,424	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2043	2,418,041	0.15
USD 8,098,812	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2048	7,907,538	0.50
USD 473,218	Fannie Mae Pool 4.5% 1/9/2037	472,725	0.03
USD 2,184,861	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	2,191,018	0.14
USD 821,520	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	821,232	0.05
USD 1,843,154	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	1,844,634	0.12
USD 375,069	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	377,216	0.02
USD 491,077	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2037	494,543	0.03
USD 550,997	Fannie Mae Pool 4.5% 1/3/2047	548,307	0.04
USD 1,644,298	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2047	1,636,331	0.10
USD 226,364	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2047	224,960	0.01
USD 1,836,825	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2047	1,825,966	0.12
USD 290,956	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2048	291,529	0.02
USD 912,492	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2048	912,587	0.06
USD 2,680,100	Fannie Mae Pool 4.5% 1/2/2049	2,666,362	0.17
USD 788,235	Fannie Mae Pool 4.5% 1/4/2049	789,375	0.05
USD 133	Fannie Mae Pool 5% 1/7/2026	132	0.00
USD 380,321	Fannie Mae Pool 5% 1/10/2037	386,894	0.02
USD 2,031,000	Fannie Mae Pool 5% 1/6/2039	2,071,389	0.13
USD 222,126	Fannie Mae Pool 6.641% 1/9/2042	229,750	0.01
USD 1,675,631	Fannie Mae REMICS 1.5% 25/11/2050	1,499,545	0.09
USD 6,495,740	Fannie Mae REMICS 6% 25/9/2052	6,547,894	0.40
USD 14,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding 5.71% 1/4/2025	13,982,727	0.86
USD 2,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding 1.3% 3/2/2031	1,680,257	0.11
USD 6,500,000	Federal Farm Credit Banks Funding 1.68% 17/8/2035	6,497,967	0.41
USD 2,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding 2.17% 29/10/2029	1,824,216	0.12
USD 5,500,000	Federal Farm Credit Banks Funding 2.25% 15/8/2029	5,053,625	0.32
USD 1,150,000	Federal Farm Credit Banks Funding 2.78% 1/12/2036	967,271	0.06
USD 4,000,000	Federal Home Loan Banks 0.6% 30/12/2026	3,696,017	0.23
USD 2,250,000	Federal Home Loan Banks 1.4% 9/1/2031	2,151,640	0.14
USD 3,000,000	Federal Home Loan Banks 1.61% 25/1/2033	2,424,444	0.15
USD 4,000,000	Federal Home Loan Banks 2.06% 27/9/2029	3,648,888	0.23
USD 3,500,000	Federal Home Loan Banks 2.19% 6/11/2029	3,206,468	0.20
USD 1,150,000	Federal Home Loan Banks 2.5% 5/11/2036	940,430	0.06
USD 189,000	Federal Home Loan Mortgage 1.55% 25/11/2031	158,482	0.01
USD 16,000,000	Federal National Mortgage Association 0.55% 19/8/2025	15,423,152	0.97
USD 4,000,000	Federal National Mortgage Association 0.74% 25/8/2027	3,636,261	0.23
USD 4,000,000	Federal National Mortgage Association 0.81% 25/8/2026	3,629,082	0.23
USD 115,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	108,791	0.01
USD 118,000	Fidelity National Information Services 1.65% 1/3/2028	106,978	0.01
USD 40,000	Fiserv Purchaser 7.875% 1/3/2031	42,216	0.00
USD 895,000	FirstEnergy 3.9% 15/7/2027	879,364	0.06
USD 155,000	Florida Power & Light 2.85% 1/4/2025	153,238	0.01
USD 121,000	Florida Power & Light 4.4% 15/5/2028	121,978	0.01
USD 113,000	Florida Power & Light 5.05% 1/4/2028	122,067	0.01
USD 2,200,000	Florida Power & Light 5.15% 15/6/2029	2,280,303	0.14
USD 200,000	Ford Motor Credit 2.7% 10/8/2026	191,100	0.01
USD 200,000	Ford Motor Credit 2.9% 16/2/2028	185,510	0.01
USD 915,000	Ford Motor Credit 4.95% 28/5/2027	910,947	0.06
USD 1,790,000	Ford Motor Credit 5.8% 5/3/2027	1,810,585	0.12
USD 200,000	Ford Motor Credit 6.798% 7/11/2028	211,069	0.01

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 2,085,000	Ford Motor Credit 6.95% 10/6/2026	2,144,241	0.14
USD 2,595,000	Ford Motor Credit 7.35% 4/11/2027	2,760,928	0.17
USD 18,000	Fortrea 7.5% 1/7/2030	18,369	0.00
USD 87,000	Fortress Intermediate 3 7.5% 1/6/2031	90,335	0.00
USD 60,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028	59,663	0.00
USD 261,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7% 1/5/2031	273,899	0.02
USD 145,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 7.875% 1/12/2030	153,679	0.01
USD 542,515	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/9/2032	526,241	0.03
USD 374,261	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/2/2036	355,542	0.02
USD 2,460,393	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 1/2/2035	2,431,226	0.15
USD 694,543	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2034	693,843	0.04
USD 807,084	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2034	810,729	0.05
USD 703,811	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/3/2034	707,425	0.05
USD 40,515	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/11/2036	40,263	0.00
USD 643,003	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/6/2037	637,219	0.03
USD 177,468	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/12/2047	178,801	0.01
USD 5,346,531	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/3/2049	5,341,323	0.34
USD 60,151,979	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.752% 25/9/2024	2,422	0.00
USD 1,098,406	Freddie Mac Non Gold Pool 3.338% 1/8/2045	1,077,975	0.07
USD 257,303	Freddie Mac Pool 3.5% 1/9/2032	253,860	0.02
USD 444,686	Freddie Mac Pool 4.5% 1/10/2037	445,286	0.03
USD 434,130	Freddie Mac Pool 4.5% 1/1/2050	435,759	0.03
USD 2,264,317	Freddie Mac REMICS 1.6% 15/4/2044	2,275,320	0.14
USD 638,890	Freddie Mac REMICS 2% 25/4/2044	595,393	0.04
USD 1,831,392	Freddie Mac REMICS 2% 25/6/2046	1,663,576	0.11
USD 1,160,748	Freddie Mac REMICS 3% 15/8/2043	1,085,831	0.07
USD 271,795	Freddie Mac REMICS 3% 15/1/2044	267,286	0.02
USD 1,197,682	Freddie Mac REMICS 3% 15/9/2046	1,160,839	0.07
USD 812,869	Freddie Mac REMICS 3% 25/7/2049	727,006	0.06
USD 1,029,063	Freddie Mac REMICS 4% 15/12/2043	1,004,448	0.06
USD 2,172	Freddie Mac REMICS 4.5% 15/9/2041	2,169	0.00
USD 44,567	Freddie Mac REMICS 4.5% 15/11/2041	45,062	0.00
USD 1,394,278	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-3 3.5% 25/8/2057	1,333,915	0.08
USD 2,425,183	Freddie Mac Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2019-4 3% 25/2/2059	2,268,834	0.14
USD 40,000	Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031	40,332	0.00
USD 60,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	62,151	0.00
USD 11,000	Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030	12,216	0.00
USD 69,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	67,146	0.00
USD 228,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	227,605	0.01
USD 20,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	21,206	0.00
USD 114,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	120,606	0.01
USD 15,000	FTAI Infra Escrow 10.5% 1/6/2027	16,152	0.00
USD 59,000	Gates 6.875% 1/7/2029	59,764	0.01
USD 22,000	GCI 4.75% 15/10/2028	20,669	0.00
USD 51,000	Ger Digital 6.75% 30/9/2027	52,373	0.00
USD 297,000	General Mills 5.241% 18/11/2025	297,107	0.02
USD 176,000	General Motors Financial 1.25% 8/1/2026	167,997	0.01
USD 318,000	General Motors Financial 1.5% 10/8/2026	298,702	0.02
USD 201,000	General Motors Financial 2.35% 26/2/2027	190,414	0.01
USD 772,000	General Motors Financial 4% 15/1/2025	767,949	0.05
USD 1,410,000	General Motors Financial 4% 6/10/2026	1,391,389	0.09
USD 1,805,000	General Motors Financial 5.55% 15/7/2029	1,867,002	0.12
USD 604,000	General Motors Financial 6.05% 10/10/2025	610,827	0.04
USD 11,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	11,197	0.00
USD 76,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.25% 15/1/2029	79,030	0.01
USD 10,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 8.875% 15/4/2030	10,619	0.00
USD 1,160,000	Gilead Sciences 3.65% 1/3/2026	1,164,055	0.07
USD 117,000	Glencore Funding 3.875% 27/10/2027	114,193	0.01
USD 2,680,000	Glencore Funding 5.371% 4/4/2029	2,738,795	0.17

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 77,000	Glencore Funding 5.4% 8/5/2028	78,553	0.01
USD 1,706,000	Glencore Funding 6.125% 6/10/2028	1,784,906	0.11
USD 36,000	Global Net Lease / Global Net Lease Operating Partnership 3.75% 15/12/2027	32,824	0.00
USD 2,724,000	Global Payments 1.2% 1/3/2026	2,584,715	0.17
USD 48,000	Global Payments 1.5% 1/3/2031	47,529	0.00
USD 2,092,000	Global Payments 4.8% 1/4/2026	2,088,086	0.13
USD 1,169,000	GLP Capital / GLP Financing II 5.3% 15/1/2029	1,200,262	0.08
USD 2,939,000	GLP Capital / GLP Financing II 5.375% 15/4/2026	2,945,294	0.19
USD 15,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	13,980	0.00
USD 32,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	31,919	0.00
USD 386,000	Goldman Sachs 1.431% 9/3/2027	374,988	0.03
USD 1,004,000	Goldman Sachs 1.542% 10/9/2027	942,962	0.06
USD 3,237,000	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	3,058,743	0.19
USD 4,668,000	Goldman Sachs 2.64% 24/2/2028	4,454,597	0.28
USD 2,140,000	Goldman Sachs 3.85% 26/1/2027	2,109,830	0.13
USD 1,000	Goldman Sachs 4.482% 23/8/2028	998	0.00
USD 5,629,000	Goldman Sachs 5.049% 23/7/2030	5,924,268	0.37
USD 618,000	Goldman Sachs 6.65% 15/5/2028	621,034	0.04
USD 591,571	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-4 1.93% 20/7/2048	474,112	0.03
USD 201,836	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	168,104	0.01
USD 3,176,038	Government National Mortgage Association 0.642% 16/3/2053	49,833	0.00
USD 1,117,980	Government National Mortgage Association 1.5% 20/6/2050	913,759	0.06
USD 1,230,973	Government National Mortgage Association 3% 20/7/2048	1,161,091	0.07
USD 618,814	Government National Mortgage Association 3% 20/9/2047	574,878	0.04
USD 56,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	52,985	0.00
USD 78,000	Gray Television 10.5% 15/7/2029	80,162	0.00
USD 1,071,322	GS Mortgage Trust 2011-GC5 5.299% 10/8/2044	1,024,799	0.07
USD 1,633,202	GS Mortgage Trust 2014-GC24 3.931% 10/9/2047	1,630,363	0.10
USD 2,330,000	GS Mortgage Trust 2015-GC32 3.764% 10/7/2048	2,296,139	0.15
USD 990,384	GS Mortgage Trust 2019-GSA 2.777% 10/11/2049	871,716	0.06
USD 29,000	GYP III 4 6.25% 1/6/2029	27,163	0.00
USD 13,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	12,929	0.00
USD 2,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031	2,160	0.00
USD 36,000	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	33,548	0.00
USD 20,000	HAT I / HAT II 6.0% 15/6/2027	20,067	0.00
USD 2,840,000	HCA 4.125% 15/6/2029	2,774,615	0.18
USD 1,628,000	HCA 5.25% 15/6/2026	1,634,321	0.10
USD 4,617,000	HCA 5.375% 1/2/2025	4,612,511	0.29
USD 593,000	HCA 5.375% 1/9/2026	597,226	0.04
USD 1,790,000	HCA 5.625% 1/9/2028	1,848,288	0.12
USD 2,467,000	HCA 5.875% 15/2/2026	2,488,068	0.16
USD 74,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	70,725	0.01
USD 61,000	Hero 5.5% 15/7/2027	60,567	0.00
USD 77,000	Hero 6.625% 15/6/2029	79,219	0.01
USD 27,000	Hess Midstream Operations 5.5% 1/6/2029	27,075	0.00
USD 123,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	122,154	0.00
USD 61,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 15/4/2030	60,766	0.00
USD 16,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	16,096	0.00
USD 17,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	16,043	0.00
USD 5,000	Hilton Domestic Operating 4.875% 15/1/2030	4,914	0.00
USD 96,000	Hilton Domestic Operating 5.875% 1/4/2029	96,879	0.00
USD 82,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	81,572	0.01
USD 348,000	Home Depot 4.75% 25/6/2029	353,161	0.02
USD 55,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	53,640	0.00
USD 56,000	Howard Midstream Energy Partners 8.875% 15/7/2028	59,869	0.00
USD 121,000	HP 4.75% 15/1/2029	122,404	0.01
USD 630,000	HUB International 7.25% 15/6/2030	659,448	0.04
USD 2,265,000	Humana 5.75% 1/12/2028	2,309,076	0.15
USD 23,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029	20,200	0.00
USD 129,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 5.25% 15/5/2027	124,992	0.01
USD 60,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 9% 15/6/2030	60,673	0.00
USD 29,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 9.75% 15/1/2029	30,415	0.00
USD 79,000	Ingia Merger 4.75% 15/6/2029	75,118	0.00
USD 1,062,000	IHM 4.875% 15/2/2028	1,062,374	0.07
USD 2,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	1,969	0.00
USD 192,000	Iron Mountain 7% 15/2/2029	199,268	0.01
USD 1,736,000	John Deere Capital 2.8% 6/9/2027	1,669,424	0.11

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 715,824	JP Morgan Mortgage Trust 2014-2 3% 25/6/2029	690,576	0.04
USD 872,364	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C33 3.504% 15/12/2048	865,525	0.06
USD 118,000	JPMorgan Chase 1.47% 22/9/2027	110,836	0.01
USD 412,000	JPMorgan Chase 1.578% 22/4/2027	392,198	0.03
USD 4,310,000	JPMorgan Chase 2.083% 22/4/2026	4,226,837	0.27
USD 1,010,000	JPMorgan Chase 2.947% 24/2/2028	972,808	0.06
USD 463,000	JPMorgan Chase 3.782% 1/2/2028	455,220	0.03
USD 4,640,000	JPMorgan Chase 4.979% 22/7/2028	4,602,139	0.29
USD 4,750,000	JPMorgan Chase 4.995% 22/7/2030	4,843,192	0.31
USD 1,225,000	JPMorgan Chase 5.04% 23/1/2028	1,240,201	0.08
USD 359,000	JPMorgan Chase 5.299% 24/7/2029	368,889	0.02
USD 2,440,000	JPMorgan Chase 5.571% 22/4/2028	2,502,644	0.16
USD 3,601,000	JPMorgan Chase 6.07% 22/10/2027	3,717,307	0.23
USD 4,839,000	JPMorgan Chase 6.087% 23/10/2029	5,123,399	0.32
USD 37,000	K Hovnanian Enterprises 11.75% 30/9/2029	40,842	0.00
USD 243,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	232,512	0.02
USD 6,000	KBR 4.75% 30/9/2028	5,778	0.00
USD 122,000	Kinder Morgan 4.3% 1/3/2028	121,475	0.01
USD 4,285,000	Kinder Morgan 5% 1/2/2029	4,346,228	0.27
USD 8,000	Kinetik 6.625% 15/12/2028	8,288	0.00
USD 94,000	Kinitak Gas Services 7.25% 15/2/2029	97,473	0.01
USD 46,000	Korn Ferry 4.625% 15/12/2027	45,019	0.00
USD 13,000	Kraken Oil & Gas Partners 7.625% 15/8/2029	13,466	0.00
USD 7,000	Kronos Acquisition 8.25% 30/6/2031	7,211	0.00
USD 30,000	LABL 5.875% 1/11/2028	27,779	0.00
USD 10,000	LABL 8.75% 15/11/2029	9,991	0.00
USD 74,000	LABL 9.5% 1/11/2028	75,725	0.01
USD 17,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	14,812	0.00
USD 4,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 5.25% 1/10/2025	3,988	0.00
USD 39,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 7% 15/7/2031	40,594	0.00
USD 80,000	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	74,825	0.00
USD 75,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	73,873	0.01
USD 599,000	Las Vegas Sands 2.9% 25/6/2025	586,625	0.04
USD 1,170,000	Las Vegas Sands 3.9% 1/8/2027	1,134,732	0.08
USD 760,000	Las Vegas Sands 6% 15/8/2029	801,391	0.06
USD 138,000	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	131,498	0.01
USD 33,000	Level 3 Financing 4.875% 15/6/2029	25,824	0.00
USD 176,000	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	189,586	0.02
USD 101,000	Level 3 Financing 10.5% 15/5/2030	108,575	0.01
USD 106,681	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	117,362	0.01
USD 30,000	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031	27,074	0.00
USD 11,000	LGI Homes II 8.75% 15/12/2028	11,737	0.00
USD 57,000	Life Time 5.75% 15/1/2026	57,195	0.00
USD 72,000	LifePoint Health 5.375% 15/8/2030	70,059	0.01
USD 159,000	LifePoint Health 11% 15/10/2030	178,481	0.01
USD 21,000	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	22,148	0.00
USD 36,000	Limited Expeditions 6.75% 15/2/2027	36,825	0.00
USD 15,000	Limited Expeditions 8% 15/5/2029	15,609	0.00
USD 21,000	Lions Gate Capital 1 5.5% 15/4/2029	18,993	0.00
USD 21,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	20,077	0.00
USD 67,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	65,341	0.00
USD 134,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	136,641	0.01
USD 1,100,000	Lowe's 2.5% 15/4/2026	1,068,442	0.07
USD 14,460	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2029	11,343	0.00
USD 14,460	Lumen Technologies 4.125% 15/4/2030	10,860	0.00
USD 7,000	Magnolia Oil & Gas Operating / Magnolia Oil & Gas Finance 6% 1/8/2026	6,991	0.00
USD 760,000	Massachusetts Educational Financing Authority 6.352% 1/7/2049	795,851	0.05
USD 29,000	Matador Resources 6.875% 15/4/2028	29,932	0.00
USD 133,000	Match II 4.625% 1/6/2028	128,067	0.01
USD 464,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	469,736	0.03
USD 194,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	183,668	0.01
USD 218,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	214,230	0.01
USD 69,000	Medline Borrower/Medline Co-Issuer 6.25% 1/4/2029	71,238	0.01
USD 3,000	Meritage Homes 1.75% 15/5/2028	3,312	0.00

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 240,000	Merlin Entertainments US 7.375% 15/2/2031*	239,486	0.02
USD 1,820,000	Microchip Technology 5.05% 15/3/2029	1,857,417	0.12
USD 103,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	100,369	0.00
	Molina Healthcare 4.375%		
USD 112,000	15/6/2028	107,813	0.01
EUR 100,000	Morgan Stanley 0.406% 29/10/2027	104,460	0.01
	Morgan Stanley 1.164%		
USD 2,041,000	21/10/2025	2,029,891	0.13
USD 1,142,000	Morgan Stanley 3.125% 27/7/2026	1,113,763	0.07
	Morgan Stanley 5.042%		
USD 6,575,000	19/7/2030	6,696,575	0.43
USD 2,000,000	Morgan Stanley 5.173% 16/1/2030	2,044,286	0.13
USD 4,000,000	Morgan Stanley 5.449% 20/7/2029	4,126,964	0.26
USD 3,469,000	Morgan Stanley 6.596% 18/4/2030	3,815,458	0.23
USD 2,343,000	Morgan Stanley Bank 4.952% 14/1/2028	2,362,146	0.15
USD 2,960,000	Morgan Stanley Bank 4.968% 14/7/2028	2,988,852	0.19
USD 6,818,709	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C20 3.249% 15/2/2048	6,664,767	0.41
USD 2,625,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 3.372% 15/10/2048	2,583,488	0.16
USD 4,189,500	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 3.63% 15/10/2048	4,109,013	0.26
USD 7,000,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 3.252% 15/10/2048	6,918,756	0.44
USD 1,052,374	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C30 2.729% 15/9/2049	1,033,997	0.07
USD 3,000,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2018-C31 3.102% 15/11/2049	2,859,268	0.18
USD 26,000	Moss Creek Resources 8.25% 1/9/2031	26,379	0.00
USD 1,580,000	Motorola Solutions 2.3% 15/11/2030	1,380,729	0.09
USD 412,000	MPLX 4% 15/3/2028	403,966	0.03
USD 474,000	MPLX 4.25% 1/12/2027	468,889	0.03
USD 2,668,000	MPLX 4.875% 1/6/2025	2,663,377	0.17
USD 15,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029	14,627	0.00
USD 4,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5% 15/10/2027	3,905	0.00
USD 34,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026	31,962	0.00
USD 21,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	19,886	0.00
USD 66,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	67,066	0.00
USD 21,000	Nabors Industries 9.125% 31/1/2030	22,534	0.00
USD 211,000	Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026	208,700	0.01
USD 137,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	130,196	0.01
USD 46,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	46,017	0.00
USD 72,000	Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029	72,959	0.00
USD 48,000	Navient 5.75% 15/6/2029	48,845	0.00
USD 59,000	Navient 9.375% 25/7/2030	62,925	0.00
USD 2,000,000	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 3.16% 15/11/2068	1,791,491	0.11
USD 304,763	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 6.051% 15/11/2068	303,613	0.02
USD 218,064	Navient Private Education Refi Loan Trust 2019-D 3.01% 15/12/2069	211,973	0.01
USD 110,313	Navient Student Loan Trust 2018-EA 4% 15/12/2059	109,248	0.01
USD 27,000	NOR Alloys 9.5% 1/4/2029	29,782	0.00
USD 91,000	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029	90,957	0.00
USD 33,000	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/7/2028	31,997	0.00
USD 5,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	4,884	0.00
USD 26,000	New Home 9.25% 1/10/2029	26,100	0.00
USD 267,538	New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3 3.25% 25/9/2056	251,442	0.02
USD 1,284,257	New Residential Mortgage Loan Trust 2019-1 4% 25/12/2057	1,248,267	0.08
USD 2,000,000	Newell Brands 8.7% 1/4/2029	1,998,244	0.13
USD 175,000	NextEra Energy Capital 1.875% 15/1/2027	164,980	0.01
USD 274,000	NextEra Energy Capital 1.9% 15/6/2028	250,029	0.02
USD 229,000	NextEra Energy Capital 3.55% 1/5/2027	223,832	0.01
USD 128,000	NextEra Energy Capital 4.625% 15/7/2027	126,892	0.01
USD 1,411,000	NextEra Energy Capital 5.749% 1/9/2025	1,423,339	0.09
USD 37,000	NextEra Energy Operating Partners 7.25% 15/1/2029	38,810	0.00
USD 303,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	309,645	0.02
USD 3,042,000	NiSource 3.49% 15/5/2027	3,014,242	0.19
USD 555,000	Nissan Motor Acceptance 2% 9/3/2026	527,260	0.03
USD 477,000	Nissan Motor Acceptance 7.05% 15/9/2028	518,360	0.03
USD 44,000	Noble Finance 8.0% 15/4/2030	45,964	0.00
USD 4,620,000	Norfolk Southern 2.9% 15/6/2026	4,495,501	0.28
USD 62,000	Norfolk Southern 3.8% 1/8/2028	60,793	0.01

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 14,000	Northern Oil & Gas 3.625% 15/4/2029	16,947	0.00
USD 119,000	Northern Oil & Gas 8.125% 1/3/2028	122,129	0.01
USD 14,000	Northern Oil & Gas 8.75% 15/6/2031	14,979	0.00
USD 253,000	Novelis 3.25% 15/11/2029	244,032	0.02
USD 191,000	Novelis 6.75% 30/1/2030	192,864	0.01
USD 8,000	NRG Energy 5.75% 15/1/2028	8,015	0.00
USD 11,000	NuStar Logistics 5.75% 1/10/2025	11,004	0.00
USD 116,000	Occidental Petroleum 3.4% 15/4/2026	115,260	0.01
USD 1,870,000	Occidental Petroleum 5% 1/8/2027	1,868,691	0.13
USD 2,896,000	Occidental Petroleum 8.5% 15/7/2027	3,103,699	0.20
USD 8,000	Oceaneering International 6% 1/2/2028	8,100	0.00
USD 260,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	277,388	0.02
USD 126,000	Oscar Electric Delivery 4.3% 15/5/2028	125,867	0.01
USD 5,000	OneMain Finance 4% 15/9/2030	4,457	0.00
USD 169,000	OneMain Finance 6.625% 15/1/2028	162,502	0.01
USD 27,000	OneMain Finance 7.125% 15/3/2026	27,537	0.00
USD 73,000	OneMain Finance 7.5% 15/5/2031	75,577	0.01
USD 45,000	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	47,211	0.00
USD 48,000	OneMain Finance 9% 15/1/2029	51,020	0.00
USD 987,000	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 3.14% 14/10/2036	950,668	0.06
USD 364,000	ONEOK 3.4% 1/9/2029	344,528	0.02
USD 472,000	ONEOK 4.35% 15/3/2029	467,219	0.03
USD 1,067,000	ONEOK 4.55% 15/7/2028	1,055,393	0.07
USD 363,000	ONEOK 5.65% 1/11/2028	377,149	0.02
USD 2,460,000	Oracle 2.3% 25/3/2028	2,295,231	0.14
USD 2,530,000	Oracle 2.65% 15/7/2026	2,444,076	0.15
USD 3,344,000	Oracle 2.8% 1/4/2027	3,214,561	0.20
USD 92,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	87,031	0.01
USD 42,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	39,472	0.00
USD 197,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	195,319	0.01
USD 28,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031	28,345	0.00
USD 492,000	Pacific Gas and Electric 3.45% 1/7/2025	488,074	0.03
USD 417,000	Panther Escrow Issuer 7.125% 1/6/2031	434,596	0.03
USD 38,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 7% 1/2/2030	38,948	0.00
USD 78,000	Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/8/2028	73,269	0.00
USD 17,000	PBF / PBF Finance 7.875% 15/9/2030	17,717	0.00
USD 535,000	PeaceHealth Obligated 1.375% 15/11/2025	512,662	0.03
USD 66,000	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	66,957	0.00
USD 26,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	27,560	0.00
USD 34,000	Penske Automotive 3.5% 1/9/2025	33,575	0.00
USD 241,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 1.7% 15/6/2026	228,475	0.01
USD 247,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 3.4% 15/11/2026	240,561	0.02
USD 369,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4% 15/7/2025	365,664	0.02
USD 166,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4.4% 1/7/2027	165,122	0.01
USD 200,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4.45% 29/1/2026	198,930	0.01
USD 176,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 5.35% 12/1/2027	176,684	0.01
USD 2,000	Performance Food 4.25% 1/8/2029	1,886	0.00
USD 66,000	Performance Food 5.5% 15/10/2027	66,698	0.00
USD 67,000	Permian Resources Operating 5.375% 1/7/2029	67,165	0.00
USD 39,000	Permian Resources Operating 6% 15/6/2027	40,377	0.00
USD 56,000	Permian Resources Operating 9.875% 15/7/2031	66,157	0.01
USD 1,162,000	Pfizer 3% 15/12/2026	1,073,636	0.07
USD 1,139,000	PG&E 5.25% 1/7/2030	1,113,283	0.07
USD 8,000	Phinia 6.75% 15/4/2029	8,204	0.00
USD 1,676,000	Pioneer Natural Resources 1.125% 15/1/2026	1,602,059	0.10
USD 1,025,000	Pioneer Natural Resources 5.1% 29/3/2026	1,035,401	0.07
USD 6,000	Playtika 4.25% 15/3/2029	5,405	0.00
USD 20,000	Prairie Acquiror 9% 1/8/2029	20,978	0.00
USD 65,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	65,169	0.00
USD 69,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	68,838	0.01
USD 39,000	PTC 3.625% 15/2/2025	38,701	0.00
USD 77,000	Public Storage Operating 5.125% 15/1/2029	79,626	0.01
USD 152,000	QUALCOMM 1.3% 20/5/2028	137,116	0.01
USD 18,000	Raising Cane's Restaurants 9.375% 1/5/2029	19,218	0.00
USD 10,000	Rand Parent 8.5% 15/2/2030	10,023	0.00
USD 40,000	Raptor Acquisition / Raptor Co-Issuer 4.875% 1/11/2026	38,732	0.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 231,000	Realty Income 0.75% 15/3/2026	217,997	0.01
USD 396,000	Realty Income 3.25% 15/6/2029	376,518	0.02
USD 1,336,000	Realty Income 3.875% 15/4/2025	1,325,420	0.08
USD 255,000	Realty Income 3.95% 15/8/2027	251,877	0.02
USD 130,000	Realty Income 5.05% 13/1/2026	130,002	0.01
USD 126,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	121,239	0.00
USD 45,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	44,119	0.00
USD 39,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 7.25% 15/7/2028	39,831	0.00
USD 82,000	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	79,266	0.01
USD 126,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	119,974	0.01
USD 16,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	15,393	0.00
USD 44,000	RR Donnelley & Sons 9.5% 1/8/2029	43,772	0.00
USD 11,000	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030	10,556	0.00
USD 105,000	Ryder System 1.75% 1/9/2026	99,582	0.01
USD 1,871,000	Ryder System 2.85% 1/3/2027	1,797,426	0.11
USD 100,000	Ryder System 2.9% 1/12/2026	96,557	0.01
USD 4,573,000	Sabine Pass Liquefaction 5% 15/3/2027	4,507,322	0.29
USD 2,132,000	Sabine Pass Liquefaction 5.625% 1/3/2025	2,151,300	0.14
USD 70,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	67,414	0.00
USD 2,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	2,020	0.00
USD 78,000	San Diego Gas & Electric 4.95% 15/8/2028	76,707	0.00
USD 63,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	57,391	0.00
USD 34,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	32,951	0.00
USD 10,000	Scientific Games/Scientific Games US FinCo 6.625% 1/3/2030	9,925	0.00
USD 5,000	Scotts Miracle-Gro 4.5% 15/10/2029	4,754	0.00
USD 40,000	Sealed Air 4% 1/12/2027	38,572	0.00
USD 3,000	Sealed Air 5% 15/4/2029	2,959	0.00
USD 8,000	Sealed Air Corp/Sealed Air US 6.125% 1/2/2028	8,138	0.00
USD 900,000	Sempra 3.3% 1/4/2025	889,206	0.06
USD 51,000	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	46,112	0.00
USD 34,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	32,121	0.00
USD 90,363	Sequoia Mortgage Trust 2013-Chr1 3.5% 25/6/2043	84,436	0.01
USD 2,000	Service International 3.375% 15/8/2030	1,804	0.00
USD 70,000	Service International 4% 15/5/2031	64,140	0.00
USD 731,500	Select Finance 5.219% 25/7/2049	725,183	0.05
USD 72,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	71,282	0.01
USD 24,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	22,968	0.00
USD 9,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	8,440	0.00
USD 118,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	115,938	0.01
USD 62,000	Sitio Royalties Operating Partnership / Sitio Finance 7.875% 1/11/2028	65,616	0.00
USD 141,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	140,151	0.01
USD 49,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	50,843	0.00
USD 13,000	Six Flags Theme Parks 7% 1/7/2025	13,033	0.00
USD 26,000	SLM 3.125% 2/11/2026	24,908	0.00
USD 3,372,626	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-A 5.911% 15/12/2038	3,329,091	0.21
USD 2,457,724	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 5.931% 15/6/2039	2,411,844	0.15
USD 2,610,522	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A 5.891% 15/6/2039	2,540,887	0.16
USD 1,382,729	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 5.871% 15/12/2039	1,350,601	0.08
USD 937,361	SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A 5.841% 15/12/2041	930,869	0.04
USD 2,968,424	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.201% 15/10/2041	3,099,868	0.19
USD 569,109	SLM Student Loan Trust 2013-4 6.013% 25/6/2045	585,554	0.04
USD 10,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	10,087	0.00
USD 44,000	SM Energy 6.75% 15/9/2026	44,070	0.00
USD 484,686	SMB Private Education Loan Trust 2017-A 6.361% 15/9/2034	488,032	0.03
USD 360,141	SMB Private Education Loan Trust 2017-B 6.201% 15/10/2035	347,499	0.02
USD 139,181	SMB Private Education Loan Trust 2019-A 3.44% 15/7/2036	135,855	0.01
USD 308,929	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 6.281% 15/9/2037	308,130	0.02
USD 2,806,502	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 1.6% 15/9/2054	2,644,809	0.17
USD 625,836	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.31% 15/1/2053	594,701	0.04
USD 1,077,679	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 6.181% 15/1/2053	1,072,113	0.07
USD 1,908,558	SMB Private Education Loan Trust 2021-C 1.39% 15/1/2053	1,724,545	0.11
USD 3,473,892	SMB Private Education Loan Trust 2022-B 6.804% 15/2/2055	3,490,313	0.22
USD 1,530,418	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 4.48% 15/5/2055	1,501,883	0.10
USD 1,631,760	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 7.204% 15/5/2055	1,562,094	0.10

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 7,993,731	SMB Private Education Loan Trust 2022-D 7.154% 15/10/2068	8,139,172	0.51
USD 502,000	Smyrna Ready Mix Concrete 6% 1/11/2028	501,578	0.02
USD 463,850	SoFi Professional Loan Program 2017-D 2.65% 25/9/2040	443,255	0.03
USD 346,227	SoFi Professional Loan Program 2017-F 2.84% 25/1/2041	342,059	0.02
USD 421,890	SoFi Professional Loan Program 2018-B Trust 3.34% 25/8/2047	413,361	0.04
USD 763,066	SoFi Professional Loan Program 2018-C Trust 3.69% 25/1/2048	748,642	0.05
USD 729,459	SoFi Professional Loan Program 2018-D Trust 3.6% 25/2/2048	706,586	0.04
USD 109,000	Sonoco Products 2.25% 1/2/2027	103,228	0.01
USD 34,000	Solara Health 7.375% 1/6/2031	35,597	0.00
USD 205,000	Sotheby's 7.375% 15/10/2027*	192,674	0.01
USD 17,691	Soundview Home Loan Trust 2003-2 5.692% 25/11/2033	18,061	0.00
USD 83,000	Southern California Edison 5.3% 1/3/2028	85,193	0.01
USD 240,000	Southern California Edison 5.65% 1/10/2028	250,867	0.02
USD 267,000	Southern California Edison 5.85% 1/11/2027	279,301	0.02
USD 17,000	Specialty Building Products / SBP Finance 6.375% 30/9/2026	16,913	0.00
USD 948,000	Spectra Energy Partners 3.5% 15/3/2026	939,886	0.03
USD 4,000	Spectrum Brands 3.875% 15/3/2031	3,557	0.00
USD 55,000	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	58,838	0.00
USD 62,000	Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030	69,482	0.00
USD 868,000	Sprint 7.625% 1/3/2026	884,460	0.06
USD 479,062	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 4.738% 20/9/2029	477,759	0.03
USD 194,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	193,799	0.01
USD 19,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	16,850	0.00
USD 65,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	60,826	0.00
USD 31,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	30,267	0.00
USD 239,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	236,361	0.02
USD 24,000	Staples 10.75% 1/9/2029	22,815	0.00
USD 63,000	Star 5.75% 1/8/2031	61,937	0.00
USD 214,000	Star Parent 9% 1/10/2030	228,560	0.01
USD 11,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	10,706	0.00
USD 17,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029	17,722	0.00
USD 128,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	123,246	0.01
USD 12,000	STL 8.75% 15/2/2029	12,714	0.00
USD 58,000	Summit Materials / Summit Materials Finance 7.25% 15/1/2031	59,393	0.00
USD 17,000	Summit Midstream 8.625% 31/10/2029	17,686	0.00
USD 34,000	Sunoptics 4% 15/6/2029	31,791	0.00
USD 15,000	Talen Energy Supply 8.625% 1/6/2030	16,261	0.00
USD 24,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028	23,249	0.00
USD 17,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	16,215	0.00
USD 88,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	89,927	0.00
USD 33,000	Talos Production 9% 1/2/2029	35,297	0.00
USD 17,000	Talos Production 9.375% 1/2/2031	18,162	0.00
USD 2,196,000	Targa Resources 5.2% 1/7/2027	2,229,492	0.14
USD 1,937,000	Targa Resources 6.15% 1/3/2029	2,048,800	0.13
USD 914,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 5% 15/1/2028	915,708	0.06
USD 425,000	Targa Resources Partners / Targa Resources Partners Finance 5.5% 1/3/2030	434,177	0.04
USD 4,000	TEGNA 4.75% 15/3/2026	3,962	0.00
USD 72,000	Teleflex 4.25% 1/6/2028	69,623	0.01
USD 80,000	Tenpur Sealy International 4% 15/4/2029	74,351	0.00
USD 60,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	59,263	0.01
USD 30,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	30,469	0.00
USD 78,000	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031	81,136	0.01
USD 31,000	Tennaco 6% 17/11/2029	29,082	0.00
USD 1,121,731	Texas Electric Market Stabilization Funding N 4.265% 1/8/2034	1,117,152	0.07
USD 12,000	TGNR Intermediate 5.5% 15/10/2029	11,650	0.00
USD 400,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	390,728	0.03
USD 987,000	TMobile USA 1.5% 15/2/2026	943,200	0.06
USD 3,475,000	TMobile USA 2.25% 15/2/2026	3,359,351	0.21
USD 4,515,000	TMobile USA 2.625% 15/4/2026	4,376,229	0.27
USD 209,000	TMobile USA 3.5% 15/4/2025	206,665	0.01
USD 1,775,000	TMobile USA 3.75% 15/4/2027	1,738,417	0.11
USD 3,000,000	TMobile USA 4.75% 1/2/2028	3,012,312	0.19
USD 77,000	TMobile USA 4.95% 15/3/2028	78,253	0.01
USD 3,895,000	Toyota Motor Credit 4.55% 20/9/2027	4,000,655	0.26
USD 326,000	Toyota Motor Credit 4.65% 9/8/2029	336,262	0.02

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 66,000	Triumph 9% 15/3/2029	69,219	0.00
USD 756,000	Truist Financial 5.435% 24/1/2030	775,674	0.08
USD 1,957,000	Truist Financial 6.047% 8/6/2027	1,996,399	0.13
USD 111,000	Twilio 3.625% 15/3/2029	102,927	0.01
USD 16,000	Twilio 3.875% 15/3/2031	15,017	0.00
USD 3,189,404	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2 3.226% 15/8/2050	3,079,387	0.19
USD 4,151,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C8 3.212% 15/11/2050	3,983,210	0.25
USD 452,000	UKG 6.875% 1/2/2031	467,418	0.03
USD 173,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	164,871	0.01
USD 613,594	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/10/2027	626,114	0.04
USD 99,440	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/1/2026	98,262	0.01
USD 7,060,000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/5/2026	7,014,359	0.44
USD 5,335,000	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/6/2026*	5,314,846	0.21
USD 966,000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/1/2026*	961,832	0.06
USD 41,020,000	United States Treasury Note/Bond 4% 15/1/2027*	41,159,404	2.60
USD 25,190,000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/6/2026*	25,246,067	1.59
USD 41,830,000	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/2/2027*	41,903,197	2.64
USD 41,868,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/5/2027	42,309,816	2.67
USD 15,298,000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/8/2026*	15,421,960	0.97
USD 36,010,000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/12/2026*	36,410,892	2.30
USD 32,620,000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/7/2027*	33,141,159	2.09
USD 43,100,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/7/2026*	43,509,113	2.74
USD 57,005,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/4/2027*	57,974,753	3.66
USD 27,505,000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/5/2027*	27,966,875	1.76
USD 46,620,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/6/2026*	47,256,294	2.98
USD 47,492,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/10/2026*	48,166,829	3.04
USD 22,340,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/11/2026*	22,669,826	1.43
USD 26,190,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/6/2027*	26,613,293	1.82
USD 668,000	UnitedHealth 4.7% 15/4/2029	678,098	0.04
USD 166,000	Unifi Group / Unifi Finance / CDL Capital 12.5% 15/3/2029	162,120	0.01
USD 45,000	Unifi Group / Unifi Finance / CDL Capital 10.5% 15/2/2028	45,366	0.00
USD 187,000	Univision Communications 8.625% 1/6/2027	188,345	0.01
USD 90,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	90,942	0.01
USD 54,000	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	53,827	0.00
USD 44,000	US Acute Care Solutions 9.75% 15/5/2029	44,820	0.00
USD 628,000	US Bancorp 5.384% 23/1/2030	643,262	0.04
USD 64,000	US Foods 4.75% 15/2/2029	62,471	0.00
USD 13,000	US Foods 6.875% 15/9/2028	13,033	0.00
USD 3,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027	3,029	0.00
USD 130,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	133,751	0.01
USD 473,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 15/8/2029	447,674	0.03
USD 72,000	Venture Global LNG 7% 15/1/2030	73,721	0.00
USD 103,000	Venture Global LNG 8.375% 1/6/2031	109,535	0.01
USD 490,000	Venture Global LNG 9.5% 1/2/2029	552,604	0.04
USD 3,311,000	Verizon Communications 2.625% 15/8/2026	3,200,623	0.20
USD 565,000	Verizon Communications 4.016% 3/12/2029	554,093	0.04
USD 93,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	89,309	0.01
USD 2,611,000	VICI Properties 4.375% 15/5/2025	2,591,231	0.16
USD 2,068,000	VICI Properties / VICI Note 4.25% 1/12/2026	2,041,464	0.13
USD 7,159,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 15/6/2025	7,106,379	0.45
USD 3,646,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 1/12/2029	3,593,503	0.23
USD 5,425,000	Vistra Energy 7.375% 1/11/2031	5,775,003	0.37
USD 101,000	Virginia Electric and Power 3.5% 15/3/2027	98,988	0.01
USD 1,583,000	Virginia Electric and Power 3.75% 15/5/2027	1,559,903	0.10
USD 116,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	115,761	0.01
USD 139,000	Vital Energy 9.75% 15/10/2030	149,419	0.01
USD 2,399,000	VMware 1.4% 15/8/2026	2,414,072	0.15
USD 67,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	61,763	0.00
USD 14,000	Walgreens Boots Alliance 8.125% 15/8/2029	14,014	0.00
USD 2,000	Waste Pro USA 5.5% 15/2/2026	2,000	0.00
USD 172,000	WEC Energy 5.5% 12/9/2026	175,525	0.01
USD 1,851,000	Wells Fargo 5.198% 23/1/2030	1,892,167	0.12
USD 5,000,000	Wells Fargo 5.574% 25/7/2029	5,169,688	0.33
USD 2,590,000	Wells Fargo 5.707% 22/4/2028	2,669,382	0.17

*All or a portion of this security represents a security on loan.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 1,731,000	Wells Fargo 6.303% 23/10/2029	1,838,634	0.12
USD 1,579,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS1 3.146% 15/5/2048	1,556,792	0.10
USD 563,000	Wellfleet 4% 1/8/2025	558,212	0.04
USD 71,000	WESCO Distribution 6.375% 15/3/2029	73,166	0.01
USD 7,000	WESCO Distribution 7.25% 15/6/2028	7,197	0.00
USD 22,000	William Carter 5.625% 15/3/2027	22,022	0.00
USD 6,754,000	Williams 5.4% 2/3/2026	6,801,862	0.43
USD 73,000	Williams Scotsman 6.125% 15/6/2025	72,943	0.01
USD 46,000	Williams Scotsman 6.625% 15/6/2029	47,538	0.00
USD 67,000	Windstream Escrow / Windstream Escrow Finance 7.75% 15/8/2028	65,455	0.00
USD 81,000	Workday 3.8% 1/4/2027	79,297	0.01
USD 236,000	WR Grace 4.875% 15/6/2027	231,199	0.02
USD 147,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029	136,360	0.01
USD 14,000	WR Grace 7.375% 1/3/2031	14,554	0.00
USD 68,000	WRKCo 3.75% 15/3/2025	67,263	0.01
USD 63,000	WRKCo 4.65% 15/3/2026	62,679	0.01
USD 150,000	WRKCo 4.9% 15/3/2029	151,975	0.01
USD 149,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	146,302	0.01
USD 32,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.125% 15/2/2031	33,952	0.00
USD 2,000	Yum! Brands 4.75% 15/1/2030	1,968	0.00
USD 317,000	Zayo 4% 1/3/2027	276,948	0.02
USD 75,000	ZoomInfo Technologies/ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029	69,091	0.00
		1,263,851,575	79.69
Total Bonds		1,541,063,425	97.16
COMMERCIAL PAPER			
	United States		
USD 5,000,000	HSBC USA 0% 1/11/2024	4,968,228	0.31
Total Commercial Paper		4,968,228	0.31
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,546,031,653	97.47
Total Portfolio		1,546,031,653	97.47
Other Net Assets		39,786,361	2.51
Total Net Assets (USD)		1,585,818,014	100.00

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR	[illegible]	USD	[illegible]	State Street	18/9/2024	12,516
EUR	598,000	USD	639,402	BNP Paribas	18/9/2024	11,916
EUR	210,000	USD	216,961	HSBC Bank	18/9/2024	4,721
GBP	740,000	USD	958,619	Barclays	18/9/2024	11,699
GBP	366,000	USD	478,397	HSBC Bank	18/9/2024	8,771
MXN	219,894,818	USD	11,471,000	Barclays	18/9/2024	(331,166)
MXN	74,871,228	USD	3,911,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(32,398)
USD	2,737,391	GBP	2,100,000	BNY Mellon	18/9/2024	(64,259)
USD	21,613,913	GBP	16,236,000	HSBC Bank	18/9/2024	(742,159)
USD	844,488	GBP	643,000	RBS	18/9/2024	(14,827)
USD	874,396	GBP	628,000	Deutsche Bank	18/9/2024	(13,849)
USD	23,194,000	GBP	18,296,000	JP Morgan	18/9/2024	(888,826)
USD	18,723,839	GBP	14,790,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(699,116)
USD	6,612,842	GBP	4,344,000	Citibank	18/9/2024	(241,179)
USD	43,107,834	EUR	40,041,000	BNP Paribas	18/9/2024	(1,272,023)
USD	27,907,831	EUR	26,014,861	Toronto-Dominion	18/9/2024	(839,298)
USD	629,378	GBP	818,000	UBS	18/9/2024	(16,602)
USD	197,221	EUR	174,000	Deutsche Bank	18/9/2024	(6,839)
USD	1,914,894	EUR	1,746,000	State Street	18/9/2024	(24,291)
USD	99,218	GBP	288,000	Bank of America	18/9/2024	(11,981)
USD	1,886,168	AUD	3,424,000	Barclays	18/9/2024	(83,821)
USD	7,948,000	MXN	143,832,159	Goldman Sachs	18/9/2024	388,934
USD	2,022,881	AUD	3,648,000	Goldman Sachs	18/9/2024	(16,369)
Net unrealised depreciation						(4,717,370)

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Dollar Short Duration Bond Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CHH Hedged Share Class						
CHF	21,264,740	USD	23,973,282	BNY Mellon	13/9/2024	32,827
USD	615,951	CHF	3,716,617	BNY Mellon	13/9/2024	(5,191)
Net unrealised appreciation						27,736
EUH Hedged Share Class						
EUR	164,341,058	USD	179,832,843	BNY Mellon	13/9/2024	2,372,931
USD	309,977	EUR	283,462	BNY Mellon	13/9/2024	(4,164)
Net unrealised appreciation						2,368,777
SGD Hedged Share Class						
SGD	4,644,810	USD	3,434,311	BNY Mellon	13/9/2024	83,284
USD	228,804	SGD	310,821	BNY Mellon	13/9/2024	(2,172)
Net unrealised appreciation						81,078
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 968,716,756)						(2,369,978)

Open Exchange Traded Futures Contracts as at 31 August 2024

Number of contracts	Currency	Contract/ Description	Expiration date	Underlying exposure USD	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
(129)	EUR	Euro BOBL	September 2024	16,806,957	(334,560)
13	EUR	Euro Bund	September 2024	1,927,272	44,003
44	EUR	Euro Schatz	September 2024	5,178,061	47,737
(53)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	6,562,062	48,031
(201)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	22,879,453	36,828
(99)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	10,463,922	34,547
(11)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	1,463,344	3,529
2,329	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	482,844,867	68,516
(2,090)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	228,867,956	292,184
Total				777,031,514	240,802

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD	Market Value USD
CDS	USD 7,130,000	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.42 V1, and pays Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	(2,481)	(497,875)
CDS	USD 26,820,000	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.42 V1, and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(51,614)	(569,576)
IRS	JPY 11,183,590,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.3803%	Bank of America	9/8/2026	42,183	55,037
IRS	JPY 6,387,160,000	Fund receives Floating JPY-TONA-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 0.3925%	Bank of America	9/8/2026	16,609	17,772
IRS	USD 29,113,000	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day, and pays Fixed 3.2979%	Bank of America	15/5/2034	60,957	60,968
Total (USD underlying exposure - USD 104,225,615)					65,553	(933,884)

CDS: Credit Default Swaps
IRS: Interest Rate Swaps

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Flexible Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Denmark		
404,815	Novo Nordisk ADR	58,029,511	2.43
	France		
915,592	Sanofi ADR*	51,646,141	2.23
	Ireland		
84,837	ICON	27,103,300	1.17
	Japan		
591,311	Sony ADR*	57,571,756	2.49
	Jersey		
358,791	Aptiv	26,812,917	1.16
	United Kingdom		
803,000	BP ADR*	27,117,310	1.17
169,313	Diageo ADR*	22,117,041	0.96
795,977	Shell	27,965,464	1.21
		77,199,815	3.34
	United States		
310,705	Advanced Micro Devices	45,954,460	1.99
171,044	Air Products and Chemicals*	47,379,188	2.05
456,577	Alphabet	74,467,709	3.23
241,387	Alphabet	39,766,394	1.72
722,969	Amazon.com	129,750,925	5.48
418,836	Apple	96,442,375	4.13
160,974	Applied Materials	31,805,243	1.37
1,197,147	Aramko*	30,946,250	1.34
139,606	Berkshire Hathaway	65,753,959	2.84
446,880	Cardinal Health	50,412,306	2.18
649,963	Diana*	46,404,624	2.00
519,476	Cognizant Technology Solutions*	40,287,961	1.75
1,240,332	Comcast	48,955,904	2.12
240,387	ConocoPhillips	27,061,999	1.17
701,002	Corteva*	40,083,295	1.74
389,851	Crown Castle	43,686,703	1.89
291,575	Discover Financial Services	39,067,268	1.69
396,486	Dollar Tree	33,366,086	1.44
3,083,089	Dun & Bradstreet*	31,058,735	1.61
286,685	Electronic Arts	42,968,348	1.86
62,826	Elevance Health	34,706,259	1.50
465,555	Fidelity National Financial	27,626,034	1.20
590,312	Fortive	43,883,573	1.89
95,093	Humana	22,876,609	0.99
351,721	Intercontinental Exchange	53,043,578	2.29
220,193	JPMorgan Chase	49,066,683	2.12
616,997	Marvell Technology	50,849,192	2.64
188,525	Meta Platforms	91,366,391	3.62
291,454	Micron Technology	28,565,406	1.24
436,000	Microsoft	191,943,771	7.97
688,663	NVIDIA	83,031,290	3.59
261,563	Otis Worldwide*	25,732,463	1.03
141,375	Reinsurance of America	30,662,927	1.33
348,624	Stachers USA	23,485,151	1.02
266,444	Teleflex Healthcare	47,016,318	2.03
57,623	Thermo Fisher Scientific	35,537,437	1.54
513,939	Uber Technologies	23,333,151	1.01
55,979	UnitedHealth	32,912,825	1.42
262,850	Westinghouse Air Brake Technologies	47,469,568	2.06
103,683	Zebra Technologies	35,643,108	1.54
		1,566,154,630	66.96
Total Common Stocks (Shares)		2,291,119,085	98.75
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		2,291,119,085	98.75
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	United States		
28,100	World Access**	-	0.00
Total Common Stocks (Shares)		-	0.00
Total Other Transferable Securities		-	0.00
Total Portfolio		2,291,119,085	98.75
Other Net Assets		29,333,468	1.27
Total Net Assets (USD)		2,310,451,068	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CNH Hedged Share Class						
CNH	11,647,318	USD	1,614,141	BNY Mellon	13/9/2024	17,167
USD	696,758	CNH	4,932,979	BNY Mellon	13/9/2024	(6,246)
Net unrealised appreciation						11,011

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Flexible Equity Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
CZK Hedged Share Class						
CZK	361,662	USD	15,606	BNY Mellon	13/9/2024	310
USD	398	CZK	8,848	BNY Mellon	13/9/2024	(3)
Net unrealised appreciation						310
EUR Hedged Share Class						
EUR	118,081,827	USD	128,121,467	BNY Mellon	13/9/2024	1,813,858
USD	3,947,841	EUR	3,211,841	BNY Mellon	13/9/2024	(18,858)
Net unrealised appreciation						1,802,000
GBP Hedged Share Class						
GBP	4,719	USD	5,993	BNY Mellon	13/9/2024	214
USD	110	GBP	86	BNY Mellon	13/9/2024	(2)
Net unrealised appreciation						212
JPY Hedged Share Class						
JPY	2,197,284	USD	15,109	BNY Mellon	13/9/2024	9
USD	281	JPY	41,874	BNY Mellon	13/9/2024	(1)
Net unrealised appreciation						8
SGD Hedged Share Class						
SGD	1,849,883	USD	1,281,169	BNY Mellon	13/9/2024	14,312
USD	92,356	SGD	125,898	BNY Mellon	13/9/2024	(158)
Net unrealised appreciation						14,154
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 134,508,219)						1,829,684

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Technology	27.99
Consumer Non-cyclical	21.14
Communications	19.18
Financials	13.90
Consumer Cyclical	6.06
Industrial	4.97
Energy	3.55
Basic Materials	2.09
Other Net Assets	1.27
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Government Mortgage Impact Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
BONDS			
	United States		
USD 2,924,436	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	2,414,946	1.39
USD 1,096,920	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	912,546	0.75
USD 729,384	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	610,529	0.50
USD 923,472	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	771,911	0.64
USD 793,897	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2051	666,043	0.54
USD 544,318	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	451,448	0.37
USD 297,530	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	248,578	0.21
USD 286,526	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2051	238,559	0.20
USD 451,146	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2051	372,097	0.31
USD 51,308	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	42,893	0.04
USD 1,673,545	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2050	1,450,744	1.20
USD 4,256,360	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2050	3,690,228	3.04
USD 449,768	Fannie Mae Pool 2.5% 1/5/2051	383,881	0.33
USD 721,555	Fannie Mae Pool 2.5% 1/5/2051	629,584	0.52
USD 2,584,870	Fannie Mae Pool 2.5% 1/9/2051	2,232,826	1.84
USD 55,814	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	48,700	0.04
USD 32,936	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	28,525	0.02
USD 206,097	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2046	186,771	0.16
USD 104,888	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2047	96,659	0.08
USD 41,726	Fannie Mae Pool 3.5% 1/5/2047	38,246	0.03
USD 51,043	Fannie Mae Pool 3.5% 1/9/2047	46,578	0.04
USD 173,597	Fannie Mae Pool 3.5% 1/9/2049	162,415	0.13
USD 2,404,222	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2052	2,247,889	1.94
USD 4,648,274	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2053	4,457,760	3.66
USD 829,433	Fannie Mae Pool 6% 1/6/2053	826,066	0.68
USD 1,449,586	Fannie Mae Pool 6% 1/8/2053	1,442,014	1.19
USD 644,866	Fannie Mae Pool 5% 1/4/2054	641,958	0.53
USD 1,800,347	Fannie Mae Pool 6.5% 1/10/2053	1,818,491	1.50
USD 10,835,891	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2053	10,667,226	8.86
USD 460,000	Fannie Mae REMICS 3% 25/10/2057	346,898	0.29
USD 53,660	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/9/2040	53,204	0.04
USD 600,000	Freddie Mac Multiclass Certificates Series 2020-P003 1.765% 25/6/2034	468,006	0.40
USD 1,849,849	Freddie Mac Pool 2% 1/5/2051	1,527,531	1.26
USD 4,052,375	Freddie Mac Pool 2.5% 1/2/2051	3,512,826	2.90
USD 88,423	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	77,153	0.06
USD 744,596	Freddie Mac Pool 5.5% 1/1/2053	750,553	0.62
USD 974,242	Freddie Mac Pool 5.5% 1/9/2053	982,858	0.81
USD 2,524,330	Freddie Mac Pool 6% 1/6/2053	2,583,288	2.13
USD 7,681,923	Freddie Mac Pool 6% 1/10/2053	7,863,775	6.49
USD 963,045	Freddie Mac Pool 6.5% 1/1/2053	985,979	0.81
USD 802,351	Freddie Mac Pool 6.5% 1/11/2053	827,064	0.68
USD 799,268	Freddie Mac REMICS 0.467% 25/12/2049	51,399	0.04
USD 370,236	Freddie Mac REMICS 4% 15/9/2054	336,775	0.28
USD 71,296	Ginnie Mae I Pool 3% 15/2/2045	66,372	0.05
USD 36,400	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/1/2042	34,844	0.03
USD 41,633	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/9/2042	39,765	0.03
USD 30,803	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/9/2042	29,419	0.02
USD 49,174	Ginnie Mae I Pool 4% 15/1/2041	48,141	0.04
USD 25,084	Ginnie Mae I Pool 4% 15/3/2041	24,539	0.02
USD 48,611	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/5/2040	48,907	0.04
USD 31,962	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/5/2040	32,034	0.03
USD 48,658	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/7/2040	48,610	0.04
USD 160,708	Ginnie Mae I Pool 5% 15/12/2034	157,774	0.13
USD 79,445	Ginnie Mae I Pool 5% 15/9/2035	80,405	0.07
USD 127,729	Ginnie Mae I Pool 5% 15/7/2037	130,392	0.11
USD 46,462	Ginnie Mae I Pool 5.5% 15/7/2038	48,042	0.04
USD 49,926	Ginnie Mae I Pool 5.5% 15/12/2049	51,602	0.04
USD 74	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/9/2036	76	0.00
USD 311	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/9/2036	326	0.00
USD 18,146	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/5/2038	18,769	0.02
USD 41,760	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/5/2038	43,381	0.04
USD 11,923	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/10/2038	12,418	0.01
USD 16,767	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/12/2038	17,649	0.01
USD 302	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/12/2038	319	0.00
USD 211,123	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2040	185,188	0.15
USD 14,269	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2041	12,507	0.01
USD 16,522	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/3/2041	14,316	0.01
USD 69,906	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2045	60,940	0.05
USD 271,022	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2045	236,351	0.20
USD 15,374	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2046	13,408	0.01
USD 15,246	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2046	13,322	0.01

US Government Mortgage Impact Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 19,095	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2046	8,740	0.01
USD 21,895	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/2/2046	19,020	0.02
USD 21,276	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/3/2046	18,549	0.02
USD 1,112,484	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2050	971,736	0.90
USD 607,856	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2050	530,973	0.44
USD 763,375	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2050	664,811	0.56
USD 623,543	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2050	547,403	0.45
USD 604,068	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2050	535,190	0.44
USD 899,446	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2050	796,692	0.66
USD 1,303,494	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2050	1,144,325	0.94
USD 57,151	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	52,344	0.03
USD 31,627	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	27,830	0.02
USD 55,849	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2050	48,847	0.04
USD 117,642	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2050	102,889	0.08
USD 242,300	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/11/2050	211,338	0.17
USD 19,241	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2051	16,779	0.01
USD 19,124	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/1/2051	16,685	0.01
USD 2,220,353	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/5/2051	1,970,717	1.63
USD 2,006,908	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/3/2051	1,778,706	1.47
USD 505,868	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	450,469	0.37
USD 16,514	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	14,487	0.01
USD 12,166	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	10,626	0.01
USD 596,767	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	533,171	0.44
USD 2,687,600	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/8/2051	2,290,455	1.89
USD 5,668,295	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	4,828,993	3.98
USD 1,900,496	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/9/2051	1,699,310	1.40
USD 80,230	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2051	62,839	0.07
USD 72,048	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2048	65,346	0.05
USD 153,116	Ginnie Mae II Pool 3% 20/11/2045	139,870	0.11
USD 14,988	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2046	13,594	0.01
USD 440,063	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	399,103	0.33
USD 878,079	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	796,342	0.66
USD 1,439,767	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	1,305,727	1.08
USD 1,567,166	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2050	1,421,275	1.17
USD 676,004	Ginnie Mae II Pool 3% 20/7/2050	613,068	0.51
USD 544,550	Ginnie Mae II Pool 3% 20/7/2050	493,862	0.41
USD 472,627	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	428,627	0.35
USD 774,972	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	702,724	0.58
USD 885,375	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	803,136	0.66
USD 700,962	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2050	635,709	0.52
USD 55,100	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	49,970	0.04
USD 79,235	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	71,848	0.06
USD 29,299	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	26,571	0.02
USD 61,955	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	56,096	0.05
USD 41,293	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	37,415	0.03
USD 24,266	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2050	22,002	0.02
USD 239,132	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	216,845	0.18
USD 121,172	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	109,875	0.09
USD 152,914	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	138,576	0.11
USD 124,467	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	112,871	0.09
USD 192,870	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	174,733	0.14
USD 217,376	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2050	197,140	0.16
USD 423,506	Ginnie Mae II Pool 3% 20/11/2050	384,021	0.32
USD 363,728	Ginnie Mae II Pool 3% 20/11/2050	329,796	0.26
USD 261,347	Ginnie Mae II Pool 3% 20/11/2050	237,019	0.20
USD 21,330	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2050	19,401	0.02
USD 21,407	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2050	19,414	0.02
USD 15,145	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2050	13,738	0.01
USD 13,412	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2050	12,162	0.01
USD 19,957	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2051	18,098	0.02
USD 21,143	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2051	19,172	0.02
USD 14,466	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2051	13,119	0.01
USD 15,920	Ginnie Mae II Pool 3% 20/2/2051	14,438	0.01
USD 19,015	Ginnie Mae II Pool 3% 20/2/2051	17,245	0.01
USD 20,130	Ginnie Mae II Pool 3% 20/2/2051	18,256	0.02
USD 30,962	Ginnie Mae II Pool 3% 20/3/2051	28,078	0.02
USD 15,811	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	14,157	0.01
USD 17,604	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	15,964	0.01
USD 27,258	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	24,720	0.02
USD 28,007	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	25,588	0.02
USD 30,657	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	27,802	0.02
USD 15,798	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2051	14,327	0.01
USD 22,388	Ginnie Mae II Pool 3% 20/5/2051	20,303	0.02

US Government Mortgage Impact Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 26,391	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2051	24,475	0.02
USD 40,196	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2051	36,453	0.03
USD 1,350,661	Ginnie Mae II Pool 3% 20/8/2051	1,251,418	1.03
USD 1,497,322	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2051	1,386,391	1.14
USD 109,790	Ginnie Mae II Pool 3% 20/9/2051	99,599	0.08
USD 118,709	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	107,683	0.09
USD 84,906	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	77,000	0.06
USD 91,019	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	82,542	0.07
USD 124,100	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	112,542	0.09
USD 97,280	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	91,946	0.04
USD 1,179,072	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	1,091,702	0.90
USD 3,275,594	Ginnie Mae II Pool 3% 20/10/2051	3,052,674	2.50
USD 36,531	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2043	34,716	0.03
USD 26,942	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2043	25,574	0.02
USD 21,163	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	20,048	0.02
USD 24,731	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	23,394	0.02
USD 18,850	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	17,899	0.01
USD 48,849	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	46,072	0.04
USD 31,175	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	29,382	0.02
USD 653,556	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2050	613,324	0.51
USD 1,088,602	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2050	1,025,600	0.86
USD 963,833	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2050	909,654	0.67
USD 618,082	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	582,596	0.46
USD 627,563	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	588,531	0.49
USD 336,364	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	315,922	0.26
USD 704,891	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	660,531	0.54
USD 333,840	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	312,769	0.26
USD 1,008,849	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2050	944,960	0.78
USD 1,047,877	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2050	982,707	0.81
USD 901,324	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	841,377	0.69
USD 38,841	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	36,426	0.03
USD 31,795	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	29,780	0.02
USD 32,800	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	30,835	0.03
USD 20,515	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	19,296	0.02
USD 89,370	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2050	83,425	0.07
USD 87,275	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	81,848	0.07
USD 65,970	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	61,827	0.05
USD 162,176	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	151,389	0.13
USD 79,065	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2050	74,099	0.06
USD 20,656	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2050	19,384	0.02
USD 29,070	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2050	27,136	0.02
USD 18,663	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2051	17,514	0.01
USD 14,311	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2051	13,422	0.01
USD 15,151	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/1/2051	14,153	0.01
USD 20,902	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/2/2051	19,602	0.02
USD 19,625	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/3/2051	18,398	0.02
USD 19,640	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2051	18,419	0.02
USD 18,109	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2051	17,915	0.01
USD 32,891	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/4/2051	30,704	0.03
USD 16,862	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2051	15,883	0.01
USD 14,598	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2051	13,685	0.01
USD 16,468	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2051	15,433	0.01
USD 16,934	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2051	15,809	0.01
USD 15,697	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	14,717	0.01
USD 30,503	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/6/2051	28,298	0.02
USD 804,535	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/7/2051	754,512	0.62
USD 371,406	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/8/2051	348,319	0.29
USD 82,823	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	77,317	0.06
USD 68,766	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	64,459	0.05
USD 47,435	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/9/2051	44,467	0.04
USD 954	Ginnie Mae II Pool 4% 20/4/2039	938	0.00
USD 8,600	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2039	8,494	0.01
USD 1,601	Ginnie Mae II Pool 4% 20/9/2040	1,576	0.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Government Mortgage Impact Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
USD 52,620	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2040	51,968	0.04
USD 43,055	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2040	42,356	0.04
USD 37,515	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2041	36,910	0.03
USD 1,539	Ginnie Mae II Pool 4% 20/2/2041	1,514	0.00
USD 18,375	Ginnie Mae II Pool 4% 20/4/2042	18,034	0.02
USD 3,167	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	3,081	0.00
USD 8,447	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	8,259	0.01
USD 5,990	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2044	5,858	0.01
USD 7,231	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2046	6,959	0.01
USD 67,232	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2047	65,392	0.06
USD 12,469	Ginnie Mae II Pool 4% 20/6/2047	12,073	0.01
USD 66,797	Ginnie Mae II Pool 4% 20/6/2047	64,973	0.06
USD 47,466	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2047	46,143	0.04
USD 23,521	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2047	22,818	0.02
USD 690,080	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2050	664,527	0.55
USD 889,467	Ginnie Mae II Pool 4% 20/6/2050	856,522	0.71
USD 313,392	Ginnie Mae II Pool 4% 20/8/2050	301,321	0.25
USD 10,556	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2051	10,165	0.01
USD 26,501	Ginnie Mae II Pool 4% 20/3/2051	25,485	0.02
USD 18,775	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2051	18,080	0.02
USD 18,218	Ginnie Mae II Pool 4% 20/5/2051	17,470	0.01
USD 511,374	Ginnie Mae II Pool 4% 20/7/2051	492,432	0.41
USD 3,760	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/12/2039	3,762	0.00
USD 4,547	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/1/2040	4,374	0.00
USD 3,762	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/2/2040	3,784	0.00
USD 239	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/5/2040	240	0.00
USD 1,201	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/7/2040	1,207	0.00
USD 9,399	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/8/2040	9,448	0.01
USD 2,204	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/10/2040	2,215	0.00
USD 4,300	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/6/2044	4,303	0.00
USD 43,599	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/4/2047	43,262	0.04
USD 45,594	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/10/2049	45,280	0.04
USD 180,566	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/6/2050	178,339	0.15
USD 18,466	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/8/2050	18,343	0.01
USD 92,318	Ginnie Mae II Pool 5% 20/10/2039	94,397	0.08
USD 13,371	Ginnie Mae II Pool 5% 20/7/2044	13,701	0.01
USD 222,810	Ginnie Mae II Pool 5.5% 20/6/2041	231,503	0.19
USD 684,538	Ginnie Mae II Pool 5.5% 20/3/2053	693,431	0.57
USD 302,085	Ginnie Mae II Pool 6% 20/8/2054	311,709	0.26
USD 462,794	Ginnie Mae II Pool 6% 20/8/2054	476,690	0.39
USD 10,370	Ginnie Mae II Pool 6.5% 20/11/2038	10,790	0.01
USD 4,086	Ginnie Mae II Pool 6.5% 20/6/2040	4,178	0.00
USD 54,392	Ginnie Mae II Pool 6.5% 20/2/2041	55,793	0.05
USD 296,475	Ginnie Mae II Pool 6.5% 20/3/2053	304,591	0.25
USD 424,269	Ginnie Mae II Pool 6.5% 20/4/2054	441,947	0.36
USD 395,815	Ginnie Mae II Pool 6.5% 20/8/2054	413,032	0.34
USD 348,214	Ginnie Mae II Pool 7% 20/4/2054	365,958	0.30
USD 311,547	Government National Mortgage Association 0.751% 16/5/2069	11,488	0.01
USD 253,585	Government National Mortgage Association 0.75% 20/7/2047	34,351	0.03
USD 2,942,776	Government National Mortgage Association 0.886% 16/4/2068	127,282	0.11
USD 388,910	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	51,161	0.04
USD 672,958	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	89,309	0.07
USD 126,567	Government National Mortgage Association 2.5% 20/11/2050	16,172	0.02
USD 478,262	Government National Mortgage Association 2.5% 20/12/2050	63,014	0.06
USD 8,930,895	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2051	1,225,555	1.01
USD 100,000	Government National Mortgage Association 3% 20/9/2046	94,229	0.07
USD 411,806	Government National Mortgage Association 3% 20/6/2051	68,121	0.06
USD 611,971	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2051	98,373	0.08
USD 395,676	Government National Mortgage Association 3.5% 20/8/2050	57,461	0.05
USD 65,202	Government National Mortgage Association 6.811% 20/7/2039	67,788	0.06
USD 4,766,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 26/9/2024	4,755,184	3.92
		120,357,278	99.27
Total Bonds		120,357,278	99.27
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		120,357,278	99.27
Total Portfolio		120,357,278	99.27
Other Net Assets		887,409	0.73
Total Net Assets (USD)		121,244,687	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Government Mortgage Impact Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	1,666,221	USD	1,734,973	BNY Mellon	13/9/2024	21,614
USD	13,918	EUR	12,825	BNY Mellon	13/9/2024	(108)
Net unrealised appreciation						21,506
GBP Hedged Share Class						
GBP	8,913,359	USD	11,610,411	BNY Mellon	13/9/2024	283,634
USD	211,739	GBP	162,474	BNY Mellon	13/9/2024	(1,279)
Net unrealised appreciation						282,355
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 9,794,164)						303,861

To Be Announced Securities Contracts as at 31 August 2024

Holding	Description	Market Value USD	% of Net Assets
TBA			
	United States		
USD 17,350,000	Ginnie Mae 2% TBA	14,494,836	11.94
USD 74,529	Ginnie Mae 4% TBA	73,101	0.06
USD 3,481,000	Ginnie Mae 4.5% TBA	3,396,311	2.79
USD 5,527,000	Ginnie Mae 5% TBA	5,521,423	4.55
USD 6,857,000	Ginnie Mae 5.5% TBA	6,710,247	4.71
USD 1,910,000	Ginnie Mae 6.5% TBA	1,939,371	1.60
USD (7,799,414)	Ginnie Mae 2.5% TBA	(6,941,715)	(5.69)
USD (5,510,828)	Ginnie Mae 3% TBA	(4,948,969)	(3.77)
USD (1,461,474)	Ginnie Mae 3.5% TBA	(1,299,237)	(1.10)
USD (6,849,000)	Ginnie Mae 4% TBA	(6,016,328)	(4.94)
Total TBA			
(USD underlying exposure - USD 49,614,107)		12,216,868	10.07

US Growth Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Canada		
57,162	Shopify*	4,237,391	0.90
25,736	Waste Connections	4,794,430	1.01
		9,032,821	1.91
	France		
3,930	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	2,947,751	0.62
	Netherlands		
16,103	ASML*	14,353,086	3.08
16,596	Ferrari*	8,202,400	1.74
		22,755,486	4.82
	United States		
24,481	Align Technology	5,952,428	1.24
106,929	Alphabet	17,440,120	3.68
229,542	Amazon.com	42,967,383	9.46
163,430	Apple	37,436,544	7.92
43,929	Blackstone*	6,193,110	1.31
49,314	Boston Scientific	4,210,218	0.88
126,758	Broadcom	20,841,818	4.37
46,420	Cadence Design Systems	12,195,271	2.58
78,814	Chipotle Mexican Grill	4,386,399	0.93
129,498	Copart	6,897,063	1.46
102,454	CoStar	7,961,455	1.68
24,593	Danaher	6,582,516	1.39
20,173	Eli Lilly	19,028,183	4.02
41,406	HEICO*	10,662,974	2.26
11,620	IDEXX Laboratories	5,818,988	1.23
23,339	Intuit	14,627,951	3.09
22,818	Intuitive Surgical	11,204,094	2.37
9,726	KLA	7,916,964	1.67
16,612	Mastercard	8,019,286	1.70
62,421	Meta Platforms	27,250,009	5.77
86,057	Microsoft	39,604,548	8.38
8,196	MSCI	4,768,097	1.01
19,819	Netflix	13,706,881	2.90
355,465	NVIDIA	42,991,619	9.09
20,364	Old Dominion Freight Line	3,671,433	0.82
11,479	Roper Technologies	6,334,113	1.34
17,439	S&P Global	8,932,790	1.89
21,496	Sherwin-Williams	7,891,162	1.67
17,250	Synopsys	8,968,102	1.90
84,469	Vertiv*	6,967,669	1.47
69,900	Visa	19,289,604	4.08
		437,469,771	92.55
Total Common Stocks (Shares)		472,225,429	99.90
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		472,225,429	99.90
Total Portfolio		472,225,429	99.90
Other Net Assets		465,494	0.10
Total Net Assets (USD)		472,690,923	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	23,369,430	USD	25,552,412	BNY Mellon	13/9/2024	362,169
USD	662,816	EUR	604,968	BNY Mellon	13/9/2024	(1,283)
Net unrealised appreciation						360,886
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 26,745,196)						360,886

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Growth Fund continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Technology	44.43
Communications	21.73
Consumer Non-cyclical	12.89
Financials	8.77
Industrial	5.95
Consumer Cyclical	4.75
Basic Materials	1.57
Other Net Assets	0.10
	100.00

The notes on pages 1124 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Mid-Cap Value Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Bermuda		
42,504	Genpact*	1,667,857	0.58
	Canada		
72,700	Barrick Gold	1,473,529	0.52
21,224	Gildan Activewear*	957,416	0.33
28,735	Onex	1,847,874	0.65
108,572	Suncor Energy*	4,271,443	1.50
29,585	Teck Resources	1,411,285	0.49
		9,961,546	3.49
	Denmark		
462	AP Moller - Maersk	690,529	0.24
	France		
7,764	Pernod Ricard	1,107,131	0.39
	Germany		
72,130	Bayer	2,291,382	0.79
22,060	Henkel*	2,025,954	0.71
		4,290,406	1.49
	Ireland		
22,052	Allegion	3,032,370	1.06
9,399	ICON	2,044,321	0.72
45,595	Johnson Controls International	3,260,696	1.14
8,559	Willis Towers Watson	2,769,894	0.96
		11,127,280	3.90
	Japan		
46,300	Komatsu	1,290,140	0.45
	Jersey		
48,764	Aptiv	3,469,030	1.21
294,543	WPP*	2,809,462	0.98
		6,278,492	2.19
	Netherlands		
167,055	CNH Industrial	1,814,525	0.64
38,068	Koninklijke Philips	1,061,141	0.37
59,070	Koninklijke Philips	1,756,027	0.62
		4,631,693	1.63
	Norway		
252,876	Norsk Hydro	1,424,417	0.50
	Singapore		
63,491	Flex	2,070,677	0.72
	Spain		
44,088	Puig Brands	1,226,106	0.43
	Switzerland		
13,683	Swatch*	2,885,101	1.01
	United Kingdom		
51,199	BP ADR*	1,728,990	0.61
129,841	British American Tobacco ADR*	4,889,053	1.70
243,346	Prudential	2,100,592	0.74
84,995	Sensata Technologies*	3,253,779	1.14
1,365,772	Vodafone	1,334,682	0.47
		13,274,093	4.66
	United States		
3,855	Acuity Brands*	968,954	0.34
11,223	Advance Auto Parts*	522,843	0.18
9,475	Air Products and Chemicals	1,916,462	0.63
27,439	American Electric Power	2,759,818	0.97
46,849	American International	3,560,993	1.25
7,084	Assurant	1,395,914	0.49
57,590	Aramtol*	1,747,253	0.61
62,317	Avnet*	3,443,637	1.21
177,429	Baxter International*	6,788,069	2.38
169,201	Carnival*	3,363,716	1.18
71,521	Cardinal Health	8,071,860	2.83
9,943	Carlyle	378,414	0.13
3,215	Charles River Laboratories International	646,286	0.23
6,193	Chemiere Energy	1,006,775	0.53
28,782	Cigna*	1,639,135	0.57
20,995	Citigroup	1,306,099	0.46
56,595	Citizens Financial	2,443,860	0.85
63,938	Cognizant Technology Solutions	4,958,712	1.74
30,122	Crown	2,717,667	0.95
32,904	Crown Castle	3,667,222	1.29
66,129	CVS Health	4,852,363	1.70
11,116	Discover Financial Services	1,541,900	0.54
12,874	Dollar General	1,106,649	0.39
28,648	Dollar Tree	2,429,037	0.85
49,888	Dominion Energy	2,797,574	0.98
517,337	Dun & Bradstreet*	3,614,391	1.33
25,572	Edison International	2,215,047	0.78
27,722	Electronic Arts	4,154,973	1.46
25,939	Entergy*	3,126,946	1.09
69,726	Exelon	2,669,350	0.93
58,111	Fidelity National Financial	3,448,307	1.21
65,155	Fidelity National Information Services	5,322,512	1.86
11,309	First American Financial	716,538	0.25
3,732	First Citizens BancShares	7,441,767	2.61
30,579	Fortive	2,261,243	0.79
74,926	Fortrea*	1,717,304	0.60
62,910	Fox	2,588,117	0.91
31,005	Fulgent Genetics	709,394	0.25
93,886	General Motors	4,649,236	1.63
8,468	Globe Life	889,119	0.31
54,783	Hasbro	3,709,905	1.30
23,143	Hess	2,896,705	1.02
147,513	HP	5,255,888	1.84
9,159	Humana	1,461,668	0.51
22,430	Huntington Ingalls Industries*	6,310,009	2.21
22,295	International Flavors & Fragrances	2,294,207	0.81
6,766	Jabil	737,766	0.26

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Mid-Cap Value Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
66,329	Keurig Dr Pepper	2,413,049	0.84
14,926	Keysight Technologies	2,302,465	0.81
66,902	Kinder Morgan*	1,411,621	0.49
674,349	Kosmos Energy*	3,297,599	1.15
147,559	Kraft Heinz	5,209,833	1.82
19,442	Labcorp	4,471,466	1.57
22,610	Lamb Weston*	1,368,932	0.48
37,841	Las Vegas Sands	1,463,690	0.51
16,679	Leidos	2,946,492	1.03
122,349	Lyft	1,433,919	0.50
108,739	Mattel*	2,017,590	0.71
15,511	Mid-America Apartment Communities	2,506,423	0.88
19,715	ON Semiconductor*	1,544,276	0.54
170,347	PG&E	3,342,209	1.17
7,996	Public Service Enterprise	643,997	0.23
13,832	Reddit	818,024	0.29
5,930	Repligen*	995,134	0.35
134,810	Sealed Air*	4,718,350	1.65
46,889	Sempra*	3,835,989	1.34
91,943	SS&C Technologies	6,959,867	2.40
17,779	STAG Industrial	714,853	0.25
14,750	Stanley Black & Decker	1,500,615	0.53
49,858	Tapestry	2,024,733	0.71
75,555	Telephone and Data Systems	1,706,144	0.62
90,847	United States Steel	3,485,488	1.22
4,051	Veeva Systems	881,903	0.31
19,925	Voya Financial	1,319,505	0.46
176,426	Warner Bros Discovery	1,365,537	0.48
2,231	West Pharmaceutical Services*	706,970	0.25
84,693	Western Digital*	3,451,688	1.21
24,933	Westinghouse Air Brake Technologies	4,184,288	1.47
40,747	Yelp	1,426,145	0.50
		212,782,129	74.64
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		274,473,505	96.14
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		274,473,505	96.14
Total Portfolio		274,473,505	96.14
Other Net Assets		11,027,403	3.86
Total Net Assets (USD)		285,500,908	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	1,293,828	USD	863,568	BNY Mellon	19/9/2024	(4,768)
USD	5,410	AUD	7,969	BNY Mellon	19/9/2024	7
Net unrealised depreciation						(4,761)
Total net unrealised depreciation (USD underlying exposure - USD 863,797)						(4,761)

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Consumer Non-cyclical	21.44
Industrial	15.53
Financials	14.49
Technology	13.67
Consumer Cyclical	9.83
Utilities	7.49
Energy	6.76
Communications	6.52
Basic Materials	3.69
Other Net Assets	3.86
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

US Sustainable Equity Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	France		
169	Kering	46,726	0.73
214	L'Oreal	94,880	1.52
		140,606	2.25
	Ireland		
420	ICON	134,190	2.15
461	Willis Towers Watson	134,562	2.15
		268,752	4.30
	Netherlands		
226	ASML	204,247	3.27
	Switzerland		
1,071	Alcon	104,824	1.68
159	Lonza	90,862	1.45
		195,686	3.13
	United States		
587	Advanced Micro Devices	86,866	1.39
228	Air Products and Chemicals	63,155	1.01
2,432	Alphabet	396,859	6.35
2,247	Amazon.com	393,344	6.31
497	American Tower	100,766	1.74
795	Applied Materials	157,076	2.51
2,364	Bank of America	96,293	1.53
970	Broadcom	157,964	2.53
339	Cadence Design Systems	91,022	1.46
1,941	Cardinal Health	201,775	3.33
1,275	CBRE	147,277	2.36
1,735	Ciena	98,808	1.58
3,342	Core & Main	162,421	2.60
1,163	Dollar Tree	97,937	1.57
296	Elevance Health	163,519	2.62
285	Eli Lilly	268,826	4.30
288	Humana	101,218	1.62
1,227	Intercontinental Exchange	197,473	3.16
181	Intuit	119,711	1.92
1,998	KKR	133,693	2.14
1,259	Microsoft	527,466	8.44
3,670	NVIDIA	451,884	6.91
285	Roper Technologies	157,263	2.52
1,161	Ross Stores	174,475	2.79
325	S&P Global	169,488	2.66
327	Sherwin-Williams	120,042	1.92
762	Union Pacific	188,143	3.17
936	Visa*	258,299	4.13
1,888	Western Digital	121,402	1.94
		5,404,829	86.51
Total Common Stocks (Shares)		6,213,691	99.46
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		6,213,691	99.46
Total Portfolio		6,213,691	99.46
Other Net Assets		34,010	0.54
Total Net Assets (USD)		6,247,701	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Technology	32.89
Consumer Non-cyclical	21.33
Financials	17.21
Communications	14.24
Consumer Cyclical	7.69
Industrial	3.17
Basic Materials	2.93
Other Net Assets	0.54
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

World Energy Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Canada		
2,367,500	ARC Resources*	43,503,170	1.93
2,961,977	Canadian Natural Resources	107,974,990	4.79
1,293,054	Cenovus Energy	26,585,507	2.69
1,875,548	Pembina Pipeline	75,102,010	3.34
1,786,872	TC Energy*	81,691,706	3.63
1,031,098	Tourmaline Oil*	46,609,568	2.07
		415,566,391	18.45
	Curacao		
1,768,811	Schlumberger	77,199,870	3.43
	Finland		
1,434,436	Neste*	33,982,126	1.51
	France		
91,380	Gaztransport Et Technigaz	15,436,554	0.69
2,793,382	TotalEnergies*	192,502,755	8.55
		205,939,309	9.14
	Ireland		
189,551	Weatherford International	19,690,808	0.87
	Italy		
3,685,957	Eni*	59,858,352	2.66
14,008,397	Saipem*	31,434,966	1.39
		91,293,318	4.05
	Luxembourg		
874,937	Tenaris	12,743,359	0.57
	United Kingdom		
9,152,736	Shell	318,491,586	9.57
1,328,707	Technipfmc	36,303,748	1.66
		250,795,341	11.13
	United States		
553,644	Chamaria Energy	96,142,468	4.36
569,593	Chevron	83,382,718	3.70
924,669	ConocoPhillips	104,175,463	4.63
423,055	Diamondback Energy	82,058,057	3.64
1,796,947	Exxon Mobil	209,991,227	9.32
767,899	Hess	106,279,983	4.68
2,148,371	Kosmos Energy*	10,605,534	0.47
686,284	Marathon Petroleum	100,940,618	4.48
733,466	Patterson-UTI Energy	6,762,647	0.30
3,232,975	Permian Resources*	45,808,245	2.04
559,142	Targa Resources	81,560,861	3.62
574,971	Valero Energy	81,865,118	3.64
2,671,745	Williams*	121,217,071	5.38
		1,131,666,776	50.26
Total Common Stocks (Shares)		2,239,079,792	99.41
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		2,239,079,792	99.41
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Russian Federation		
6,776,700	Gazprom**	747	0.00
Total Common Stocks (Shares)		747	0.00
Total Other Transferable Securities		747	0.00
Total Portfolio		2,239,079,539	99.41
Other Net Assets		13,229,369	0.59
Total Net Assets (USD)		2,252,308,908	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	17,141,962	USD	11,311,229	BNY Mellon	13/9/2024	117,439
USD	3,716,894	AUD	5,534,451	BNY Mellon	13/9/2024	(24,437)
Net unrealised appreciation						293,002
CHF Hedged Share Class						
CHF	4,944,827	USD	5,556,391	BNY Mellon	13/9/2024	36,423
USD	612,829	CHF	550,869	BNY Mellon	13/9/2024	1,069
Net unrealised appreciation						37,492
EUR Hedged Share Class						
EUR	100,884,000	USD	110,138,104	BNY Mellon	13/9/2024	1,296,731
USD	4,948,342	EUR	4,444,501	BNY Mellon	13/9/2024	24,069
Net unrealised appreciation						1,320,800

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

World Energy Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
HKD Hedged Share Class						
HKD	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	13/9/2024	[illegible]
USD	[illegible]	HKD	[illegible]	BNY Mellon	13/9/2024	[illegible]
Net unrealised (depreciation)						[illegible]
SGD Hedged Share Class						
SGD	[illegible]	USD	[illegible]	BNY Mellon	13/9/2024	[illegible]
USD	[illegible]	SGD	[illegible]	BNY Mellon	13/9/2024	[illegible]
Net unrealised appreciation						[illegible]
Total net unrealised appreciation						[illegible]
(USD underlying exposure - USD [illegible])						[illegible]

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Oil & Gas Producers	71.54
Pipelines	20.92
Oil & Gas Services	6.38
Metal Fabricators	0.57
Other Net Assets	0.59
	100.00

World Financials Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Argentina		
269,830	Banco Macro ADR*	16,207,459	1.02
	Austria		
463,595	BAWAG	36,377,723	2.23
	Cayman Islands		
2,319,382	Pagseguro Digital*	23,917,226	1.51
1,126,211	XP	21,110,489	1.33
		45,027,715	2.84
	France		
3,627,232	Worldline*	33,409,586	2.11
	Germany		
1,253,948	Commerzbank	18,569,159	1.17
2,773,040	Deutsche Bank	48,327,829	2.86
		63,896,988	4.03
	India		
2,346,518	Indusind Bank	39,875,104	2.52
	Italy		
6,831,426	Intesa Sanpaolo	28,479,516	1.80
940,817	UniCredit	38,901,885	2.46
		67,381,401	4.26
	Jersey		
926,547	CVC Capital Partners	19,667,880	1.24
	Kazakhstan		
239,868	Kaspi KZ JSC ADR	30,033,228	1.90
	Mexico		
3,763,223	Grupo Financiero Banorte	25,866,833	1.63
	Philippines		
10,089,430	BDO Unibank	27,456,380	1.73
	Portugal		
67,438,189	Banco Comercial Portugues*	31,317,625	1.97
	Spain		
13,881,535	Banco de Sabadell	29,047,744	1.83
	Switzerland		
670,403	Julius Baer*	39,160,032	2.47
	Turkey		
16,148,535	Akbank TAS	27,833,456	1.75
	United Kingdom		
16,100,145	Barclays	48,355,176	3.05
13,242,355	Citi Payments*	20,062,567	1.27
6,419,186	Direct Line Insurance	16,108,793	1.02
825,458	Man*	20,652,959	1.30
6,342,290	NatWest	37,998,363	2.40
3,791,039	St James's Place	36,230,126	2.29
3,811,129	Standard Chartered*	39,137,492	2.47
		218,540,490	13.80
	United States		
66,446	Ameriprise Financial	39,233,318	2.48
305,825	Apollo Global Management	34,691,574	2.20
1,527,165	Bank of America	61,560,021	3.89
699,469	Charles Schwab	45,699,662	2.89
799,329	Citigroup	49,726,257	3.14
322,521	Discover Financial Services	44,736,888	2.82
571,118	Equitable	24,123,940	1.52
10,364,572	Federal National Mortgage Association	13,267,132	0.84
214,822	Fidelity National Information Services*	22,489,209	1.42
19,929	First Citizens BancShares	37,743,189	2.38
493,674	Global Payments	54,807,667	3.46
115,668	Goldman Sachs*	58,791,275	3.71
260,881	Jackson Financial*	22,945,107	1.45
564,645	KKR*	44,807,578	2.83
182,914	Lemar	33,092,901	2.09
282,523	Mercury General*	18,694,547	1.18
600,361	PayPal	43,598,218	2.75
768,562	Synchrony Financial	38,529,013	2.43
998,412	Wells Fargo	57,558,462	3.63
579,320	Western Alliance Bancorp*	46,807,540	2.96
		793,152,468	50.07
Total Common Stocks (Shares)		1,542,841,727	97.39
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		1,542,841,727	97.39
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Russian Federation		
16,260,180	Sberbank of Russia**	1,794	0.00
	United Kingdom		
9,596,868	Finsbi**	126	0.00
Total Common Stocks (Shares)		1,920	0.00
Total Other Transferable Securities		1,920	0.00
Total Portfolio		1,542,843,647	97.39
Other Net Assets		41,364,655	2.61
Total Net Assets (USD)		1,584,208,302	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

World Financials Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
EUR Hedged Share Class						
EUR	7,134,278	USD	7,913,587	BNY Mellon	13/9/2024	91,816
USD	122,991	EUR	110,825	BNY Mellon	13/9/2024	251
Net unrealised appreciation						92,187
HKD Hedged Share Class						
HKD	24,791,398	USD	3,166,541	BNY Mellon	13/9/2024	(5,350)
USD	883,642	HKD	6,918,401	BNY Mellon	13/9/2024	356
Net unrealised depreciation						(4,994)
SGD Hedged Share Class						
SGD	99,199,999	USD	44,427,917	BNY Mellon	13/9/2024	634,374
USD	3,843,999	SGD	4,913,041	BNY Mellon	13/9/2024	(23,319)
Net unrealised appreciation						611,055
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 88,891,562)						701,180

Swaps as at 31 August 2024

Type	Nominal Value	Description	Counterparty	Expiration date	Unrealised depreciation USD	Market Value USD
TRS	USD 10,522,634	The Fund receives the total return on Commercial International Bank - Egypt (CIB). The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread of 26 basis points	Citibank	2/10/2026	(169,406)	17,635,767
Total (USD underlying exposure - USD 17,635,767)					(169,406)	17,635,767

TRS: Total Return Swaps

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Banks	50.89
Diversified Financial Services	22.56
Commercial Services	9.32
Insurance	5.17
Private Equity	4.07
Software	3.52
Home Builders	2.09
Investment Companies	1.27
Other Net Assets	2.61
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

World Gold Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Canada		
17,730,560	Sprott Physical Silver Trust	176,773,683	4.08
	Ireland		
979,744	Royal Mint Responsibly Sourced Physical Gold ETC	21,878,529	0.51
Total Funds		198,652,212	4.59
COMMON STOCKS (SHARES) & WARRANTS			
	Australia		
97,988,696	Ballarux Gold*	58,551,355	1.35
98,162,160	Challenger Gold	3,462,788	0.08
104,346,745	De Grey Mining*	86,343,264	2.00
16,240,836	Emerald Resources NL*	44,061,377	1.02
38,435,652	Firefly Metals	24,765,527	0.57
20,378,966	Northern Star Resources*	210,824,196	4.87
220,308,598	Predictive Discovery	34,367,116	0.79
		462,267,822	10.68
	Canada		
4,364,858	Agnico Eagle Mines/Mines Agnico Eagle Limitee*	357,199,617	8.25
10,831,788	Alamos Gold	207,240,204	4.80
11,979,278	Allied Gold	27,162,517	0.63
4,411,474	Artemis Gold	39,712,939	0.92
25,147,879	B2Gold*	71,046,570	1.64
17,858,529	Barrick Gold*	357,936,381	8.26
9,606,505	Centerra Gold	68,813,380	1.59
10,537,629	Dundee Precious Metals	102,792,960	2.37
5,604,008	Eldorado Gold*	97,229,539	2.25
719,811	Franco-Nevada*	88,102,646	2.03
30,713,762	Kinross Gold*	278,585,468	6.42
8,048,348	Lundin Gold	161,836,763	3.73
7,268,769	MAG Silver	96,152,580	2.22
8,041,490	Marathon Gold (Wts 20/9/2024)	3,478,824	0.13
5,095,370	Osisko Gold Royalties	105,760,564	2.44
1,163,000	Osisko Mining	4,162,875	0.10
7,939,241	Pan American Silver*	161,861,124	3.74
7,699,110	Robex Resources	16,357,567	0.38
7,699,110	Robex Resources (Wts 10/7/2029)	2,340,744	0.05
13,179,504	Rupert Resources	40,753,838	0.94
5,746,718	Shanta Resources	51,720,328	1.19
8,924,459	Torex Gold Resources	133,142,890	3.07
2,881,914	Wheaton Precious Metals	177,868,212	4.11
		2,652,106,322	61.24
	South Africa		
5,462,825	Gold Fields	76,103,930	1.76
2,734,019	Gold Fields ADR*	38,112,228	0.88
		114,216,158	2.64
	United Kingdom		
5,902,524	Anglogold Ashanti*	178,603,518	4.08
10,676,229	Endeavour Mining*	229,902,697	5.26
1,423,102	Fresnillo	10,401,307	0.24
		418,007,522	9.58
	United States		
1,505,179	Freeport-McMoRan	66,233,238	1.53
7,245,974	Newmont	388,891,425	8.98
		455,224,663	10.51
Total Common Stocks (Shares) & Warrants		4,098,814,264	94.65
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		4,297,466,476	99.24
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Canada		
6,268,603	Great Basin Fxp Corp Npv**	-	0.00
	Russian Federation		
1,347,782	Polyus**	149	0.00
5,317,000	Yakutskenergo PAO**	53,175	0.00
		53,324	0.00
Total Common Stocks (Shares)		53,324	0.00
BONDS			
	Canada		
CAD 5,207,464	Great Basin Gold 8% 30/11/2014**,***	-	0.00
Total Bonds		-	0.00
RIGHTS			
	Canada		
2,090,998	Kinross Gold (31/12/2024)**	16	0.00
Total Rights		16	0.00
Total Other Transferable Securities		53,340	0.00
Total Portfolio		4,297,519,816	99.24
Other Net Assets		33,054,026	0.76
Total Net Assets (USD)		4,330,573,842	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).
***This security is in default, see Note 2(b).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

World Gold Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	29,736,811	USD	19,870,716	BNY Mellon	13/9/2024	612,469
USD	1,533,248	AUD	2,274,994	BNY Mellon	13/9/2024	(13,638)
Net unrealised appreciation						598,831
CHF Hedged Share Class						
CHF	21,331,041	USD	23,799,155	BNY Mellon	13/9/2024	168,712
USD	2,439,588	CHF	2,074,849	BNY Mellon	13/9/2024	(14,313)
Net unrealised appreciation						154,399
CNH Hedged Share Class						
CNY	60,164	USD	12,899	BNY Mellon	13/9/2024	139
USD	879	CNY	6,331	BNY Mellon	13/9/2024	(6)
Net unrealised appreciation						133
EUR Hedged Share Class						
EUR	234,553,469	USD	257,122,947	BNY Mellon	13/9/2024	2,995,977
USD	16,697,942	EUR	14,144,731	BNY Mellon	13/9/2024	14,054
Net unrealised appreciation						3,010,031
GBP Hedged Share Class						
GBP	16,197,899	USD	19,994,484	BNY Mellon	13/9/2024	616,998
USD	1,702,966	GBP	1,321,948	BNY Mellon	13/9/2024	(8,478)
Net unrealised appreciation						608,520
HKD Hedged Share Class						
HKD	81,074,478	USD	10,321,294	BNY Mellon	13/9/2024	(17,749)
USD	2,944,361	HKD	23,006,904	BNY Mellon	13/9/2024	2,134
Net unrealised depreciation						(15,615)
PLN Hedged Share Class						
PLN	23,836,844	USD	5,991,845	BNY Mellon	13/9/2024	129,609
USD	2,406,951	PLN	9,356,849	BNY Mellon	13/9/2024	2,513
Net unrealised appreciation						131,122
SGD Hedged Share Class						
SGD	112,798,997	USD	85,760,159	BNY Mellon	13/9/2024	1,182,799
USD	6,669,478	SGD	7,422,471	BNY Mellon	13/9/2024	(27,724)
Net unrealised appreciation						1,155,075
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 469,759,797)						5,519,665

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Mining	93.63
Investment Funds	4.59
Real Estate Investment & Services	1.02
Other Net Assets	0.76
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

World Healthscience Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
418,646,825	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund*	418,646,825	2.75
Total Funds		418,646,825	2.75
COMMON / PREFERRED STOCKS (SHARES)			
	Australia		
751,373	CSL	156,534,463	1.03
	Belgium		
378,733	UCB*	68,963,014	0.45
	Cayman Islands		
5,874,000	Alibaba Cayman	2,365,155	0.02
3,127,626	Antengene	259,580	0.00
1,000,000	Everest Medicines	2,664,400	0.02
313,692	Legend Biotech ADR*	17,936,909	0.12
		23,213,144	0.16
	Denmark		
6,742,974	Novo Nordisk	939,342,675	6.15
103,494	Zealand Pharma*	13,685,951	0.09
		940,028,626	6.24
	France		
549,351	EssilorLuxottica*	131,870,490	0.87
4,256,530	Sanofi	473,604,402	3.11
		605,274,892	3.98
	Germany		
169,975	BioNTech ADR*	16,820,476	0.11
306,448	Merck	59,958,531	0.40
69,122	Sartorius*	24,566,947	0.16
1,362,869	Siemens Healthineers*	79,610,396	0.52
		180,796,451	1.19
	Ireland		
1,720,870	Medtronic	153,222,592	1.01
276,388	STERIS	66,876,593	0.43
		219,099,185	1.44
	Japan		
2,758,900	Daiichi Sankyo*	116,768,174	0.76
491,300	Eisai*	20,653,096	0.14
		136,422,270	0.90
	Jersey		
523,312	Novocure*	10,394,414	0.07
	Netherlands		
241,100	Argenx ADR*	124,779,894	0.82
1,246,726	QIAGEN*	57,411,752	0.38
		182,190,826	1.20
	Switzerland		
748,034	Alcon	75,075,894	0.49
175,969	Lonza	115,628,342	0.76
1,396,471	Novartis	168,216,428	1.11
1,469,493	Roche	497,406,239	3.27
199,219	Sonova*	66,246,309	0.43
		919,970,211	6.05
	United Kingdom		
5,936,765	AstraZeneca*	818,146,777	4.37
715,560	Ascendis Therapeutics ADR	2,729,951	0.02
2,583,311	GSK	56,439,716	0.37
186,270	Immunocore ADR*	6,879,264	0.04
		884,194,618	4.50
	United States		
2,569,752	Abbott Laboratories	292,512,488	1.92
3,201,969	AbbVie*	625,632,723	4.12
431,887	Agilent Technologies	61,376,713	0.40
134,354	Align Technology*	32,118,867	0.21
2,468,246	Alnylam Therapeutics	6,865,534	0.04
338,410	Alnylam Pharmaceuticals*	89,618,108	0.59
1,685,111	Amgen	562,627,074	3.70
968,634	Baxter International*	37,069,857	0.25
765,647	Becton Dickinson	184,806,388	1.21
791,617	Biogen	162,401,667	1.07
509,209	BioMarin Pharmaceutical*	46,269,880	0.30
289,213	Bio-Techne*	21,668,269	0.14
246,469	Blueprint Medicines	25,091,090	0.16
8,106,891	Boston Scientific*	659,252,376	4.34
1,269,151	Cencora*	308,972,638	2.02
624,982	Centene	44,670,338	0.43
539,655	Cigna	194,934,179	1.28
801,140	Cooper	84,648,452	0.56
1,604,704	Danaher*	429,499,025	2.83
303,320	Denali Therapeutics*	7,434,373	0.05
522,267	Dexcom	36,549,783	0.24
247,205	Dyne Therapeutics*	11,195,913	0.07
2,281,360	Edwards Lifesciences*	161,200,898	1.06
649,915	Elanco Animal Health	359,029,044	2.36
962,361	Eli Lilly	926,812,013	6.10
326,423	Exact Sciences*	20,600,569	0.13
1,397,922	GE HealthCare Technologies	117,706,032	0.77
1,491,147	Gilead Sciences	118,551,452	0.78
364,596	HCA Healthcare	139,515,403	0.92
238,203	Humana	82,660,918	0.54
125,125	IDEXX Laboratories	61,082,271	0.40
922,721	Intuitive Surgical	403,074,468	2.66
93,256	IQVIA	23,522,393	0.15
2,363,340	Johnson & Johnson	388,863,963	2.56
107,298	Kymera Therapeutics	853,018	0.01
245,194	Masimo*	39,796,584	0.19
724,290	McKesson	403,147,067	2.65
5,693,627	Merck	634,629,569	2.66
47,746	Mettler-Toledo International	59,001,112	0.46
146,732	Neurocrine Biosciences	18,667,478	0.12
62,992	Penumbra*	12,743,282	0.09
9,761,911	Pfizer	281,034,303	1.86
154,506	Quest Diagnostics*	24,118,287	0.16
185,615	Regeneron Pharmaceuticals*	225,060,075	1.48

*Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

World Healthscience Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
279,409	Repligen*	42,176,789	0.28
170,385	REVOLUTION Medicines*	7,116,998	0.05
662,768	Rhythm Pharmaceuticals*	30,218,831	0.20
318,101	Sarepta Therapeutics*	43,805,589	0.29
851,312	Shoke Therapeutics*	11,726,323	0.08
784,216	Stryker	282,026,320	1.86
687,021	Thermo Fisher Scientific	422,236,236	2.78
1,036,479	UnitedHealth	1,076,776,192	7.11
129,936	Vanda*	10,273,961	0.07
470,395	Vertex Pharmaceuticals*	232,931,819	1.53
226,722	West Pharmaceutical Services	71,834,598	0.47
417,382	Zoetis	80,362,064	0.53
		10,606,746,423	69.78
Total Common / Preferred Stocks (Shares)		14,741,811,847	96.99
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		15,160,464,672	99.74

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	United States		
221,178	Mirati Therapeutics**	167,036	0.00
Total Common Stocks (Shares)		167,036	0.00
RIGHTS			
	United States		
264,817	Contra Abiomed (31/12/2040)**	429,004	0.00
Total Rights		429,004	0.00
Total Other Transferable Securities		596,040	0.00
Total Portfolio		15,161,060,712	99.74
Other Net Assets		38,991,371	0.26
Total Net Assets (USD)		15,200,052,083	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	78,161,140	USD	51,962,612	BNY Mellon	13/9/2024	1,724,911
USD	311,291	AUD	465,939	BNY Mellon	13/9/2024	(3,278)
Net unrealised appreciation						1,721,633
CHF Hedged Share Class						
CHF	1,162,161,378	USD	147,152,197	BNY Mellon	13/9/2024	1,691,609
USD	2,147,847	CHF	16,512,299	BNY Mellon	13/9/2024	(15,956)
Net unrealised appreciation						1,675,653
EUR Hedged Share Class						
EUR	268,826,165	USD	292,560,679	BNY Mellon	13/9/2024	3,461,042
USD	631,998	EUR	572,514	BNY Mellon	13/9/2024	(24)
Net unrealised appreciation						3,461,018
HKD Hedged Share Class						
HKD	246,374,739	USD	31,592,434	BNY Mellon	13/9/2024	(44,839)
USD	999,944	HKD	7,801,999	BNY Mellon	13/9/2024	629
Net unrealised (depreciation)						(44,210)
JPY Hedged Share Class						
JPY	269,998,144	USD	1,792,948	BNY Mellon	13/9/2024	650
USD	21,889	JPY	3,197,294	BNY Mellon	13/9/2024	(24)
Net unrealised appreciation						626
SGD Hedged Share Class						
SGD	299,691,979	USD	169,477,238	BNY Mellon	13/9/2024	2,326,348
USD	526,429	SGD	1,211,614	BNY Mellon	13/9/2024	(4,519)
Net unrealised appreciation						2,321,829
Total net unrealised appreciation						
2,000 underlying exposure - USD 851,730,000)						6,997,097

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

[1102] BlackRock Global Funds (BGF)

World Healthscience Fund continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Pharmaceuticals	45.71
Healthcare Products	25.84
Healthcare Services	12.43
Biotechnology	12.37
Investment Funds	2.75
Electronics	0.62
Other Net Assets	0.26
	100.00

World Mining Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Australia		
10,379,832	BHP	287,025,681	5.99
9,746,306	Chalice Mining*	7,258,422	0.15
15,662,894	Champion Iron*	46,840,676	0.96
5,034,479	Dakota Royalties*	12,565,855	0.26
5,996,397	Equatorial Resources	893,163	0.01
10,417,455	Iluka Resources*	43,524,344	0.91
15,447,956	Lynas Rare Earths*	50,023,454	1.04
1,008,262	Mineral Resources*	27,456,721	0.57
81,360,247	Nickel Industries*	46,353,383	0.97
13,573,834	Northern Star Resources*	140,468,376	2.93
43,578	Woodside Energy*	803,649	0.02
		642,219,709	13.41
	Brazil		
4,303,293	Vale ADR	46,184,877	0.94
	Canada		
3,883,946	Agnico Eagle Mines/Mines Agnico Eagle Limited*	293,293,884	6.12
6,704,574	Barrick Gold	136,801,718	2.93
1,805,895	Cameco*	73,094,534	1.52
8,181,606	Capstone Copper	57,211,044	1.19
718,234	ERO Copper	14,879,267	0.31
786,648	Filo	18,810,961	0.39
3,838,790	First Quantum Minerals*	43,995,324	0.92
16,515,094	Foran Mining	47,930,388	1.00
7,651,246	Foran Mining	22,212,301	0.46
742,938	Franco-Nevada	90,933,525	1.90
1,766,300	Hudbay Minerals	14,145,495	0.29
13,806,887	Ivanhoe Mines	184,093,722	3.84
6,421,812	Kinross Gold	58,143,727	1.21
9,680,207	Lundin Mining*	99,489,555	2.07
3,342,962	Sigma Lithium	36,365,834	0.76
7,165,183	Solaris Resources	16,956,910	0.35
1,924,851	Stelco*	93,832,206	1.96
4,131,950	Teck Resources*	197,108,265	4.11
3,651,876	Wheaton Precious Metals	225,395,272	4.70
		1,725,064,716	35.93
	Jersey		
73,128,329	Glencore*	386,704,389	8.07
4,540,377	Metals Acquisition	53,467,557	1.11
		440,221,946	9.18
	Luxembourg		
2,391,505	ArcelorMittal*	56,393,394	1.18
	Norway		
10,791,607	Norsk Hydro	66,982,061	1.40
	Peru		
3,232,126	Sociedad Minera Cerro Verde	129,026,470	2.69
	South Africa		
1,900,814	Impala Platinum*	8,317,461	0.18
1,825,467	Northam Platinum	9,752,291	0.20
		18,069,752	0.38
	United Kingdom		
7,825,608	Anglo American*	239,631,975	4.77
1,220,090	AngloGold Ashanti*	26,506,093	0.76
1,077,429	Antofagasta*	26,259,813	0.55
2,193,406	Endeavour Mining	46,842,618	0.98
4,869,588	Rio Tinto	306,399,034	6.39
		644,637,533	13.45
	United States		
6,523,604	Freeport-McMoRan	287,495,228	6.00
4,964,726	Ivanhoe Electric (US)*	35,199,921	0.73
5,885,965	Newmont	315,383,412	6.59
788,660	Nucor	119,180,969	2.49
845,060	Southern Copper*	85,679,618	1.79
473,897	Steel Dynamics*	58,426,916	1.19
		899,936,064	18.77
Total Common Stocks (Shares)		4,707,496,190	98.18
BONDS			
	Brazil		
BRL 6,750	Vale 0% 30/03/2172	40,229	0.00
Total Bonds		40,229	0.00
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		4,707,536,419	98.18
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Russian Federation		
1	Polyus**	-	0.00
576,830	Polyus**	41	0.00
		41	0.00
Total Common Stocks (Shares)		41	0.00
Total Other Transferable Securities		41	0.00
Total Portfolio		4,707,536,460	98.18
Other Net Assets		87,162,680	1.82
Total Net Assets (USD)		4,794,699,153	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.
**Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

World Mining Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	33,906,840	USD	22,298,849	BNY Mellon	13/9/2024	717,042
USD	1,018,177	AUD	1,523,556	BNY Mellon	13/9/2024	(16,274)
Net unrealised appreciation						701,724
CHF Hedged Share Class						
CHF	12,823,219	USD	14,774,477	BNY Mellon	13/9/2024	95,469
USD	778,616	CHF	689,784	BNY Mellon	13/9/2024	(1,798)
Net unrealised appreciation						93,671
EUR Hedged Share Class						
EUR	126,641,284	USD	140,695,751	BNY Mellon	13/9/2024	1,429,933
USD	6,439,840	EUR	5,934,227	BNY Mellon	13/9/2024	(24,961)
Net unrealised appreciation						1,404,972
GBP Hedged Share Class						
GBP	6,105,424	USD	7,947,873	BNY Mellon	13/9/2024	253,441
USD	692,101	GBP	464,123	BNY Mellon	13/9/2024	(7,632)
Net unrealised appreciation						245,809
HKD Hedged Share Class						
HKD	23,881,471	USD	3,125,105	BNY Mellon	13/9/2024	(4,838)
USD	162,064	HKD	1,194,349	BNY Mellon	13/9/2024	126
Net unrealised depreciation						(4,712)
PLN Hedged Share Class						
PLN	33,616,191	USD	8,619,739	BNY Mellon	13/9/2024	186,426
USD	471,873	PLN	1,833,964	BNY Mellon	13/9/2024	(3,240)
Net unrealised appreciation						183,186
SGD Hedged Share Class						
SGD	64,224,899	USD	48,914,772	BNY Mellon	13/9/2024	636,889
USD	2,918,147	SGD	3,926,239	BNY Mellon	13/9/2024	(14,744)
Net unrealised appreciation						622,139
Total net unrealised appreciation (USD underlying exposure - USD 264,106,623)						3,251,649

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Mining	84.77
Iron/Steel	9.26
Coal	4.11
Oil & Gas Producers	0.62
Other Net Assets	1.62
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

World Real Estate Securities Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Australia		
24,416	Charter Hall Retail REIT	60,279	0.04
69,287	Goodman	1,134,179	0.80
149,199	GPT	491,875	0.35
126,299	Lendlease*	579,072	0.41
1,130,944	National Storage REIT	1,856,292	1.31
96,335	NEXTDC	992,536	0.70
749,550	Region RE	1,149,944	0.81
		6,274,177	4.42
	Belgium		
11,004	VGP	1,140,795	0.80
	Canada		
150,335	Choice Properties Real Estate Investment Trust*	1,632,040	1.15
	Cayman Islands		
284,500	CK Asset	1,151,006	0.81
438,000	Wharf Real Estate Investment	1,277,767	0.90
		2,428,773	1.71
	France		
29,959	Unibail-Rodamco-Westfield	2,419,001	1.70
	Germany		
93,129	Vonovia	3,237,866	2.28
	Hong Kong		
701,720	Link REIT	3,320,366	2.34
213,000	Sun Hung Kai Properties	2,068,109	1.47
		5,468,477	3.81
	Japan		
599	Daiwa House REIT Investment*	970,762	0.68
2,713	Invincible Investment*	1,204,558	0.85
20,800	Japan Airport Terminal	718,540	0.50
3,158	Japan Hotel REIT Investment	1,621,791	1.14
67,100	Kaitas	965,718	0.51
944	KDX Realty Investment	1,048,324	0.74
216,400	Mitsubishi Estate*	3,717,424	2.62
454	Mitsui Fudosan Logistics Park	1,370,796	0.97
989	Orix JREIT*	1,030,718	0.73
129,500	Tokyu Fudosan*	828,813	0.58
		13,876,429	9.49
	Singapore		
646,400	CapitaLand Investment*	1,156,320	0.80
	Spain		
23,400	Cellnex Telecom	918,874	0.65
174,236	Merlin Properties Socimi	2,144,042	1.51
		3,068,716	2.16
	Sweden		
74,275	Castellum	1,018,318	0.72
42,907	Sagax	1,130,592	0.79
		2,148,910	1.51
	Switzerland		
12,276	Swiss Prime Site*	1,382,937	0.98
	United Kingdom		
57,080	Big Yellow	951,488	0.67
1,176,345	Tritax Big Box REIT	2,631,398	1.78
181,011	UNITE	2,286,660	1.61
		5,769,546	4.06
	United States		
52,190	Agree Realty	3,625,527	2.49
3,386	Alexandria Real Estate Equities	401,444	0.28
24,381	AvalonBay Communities	5,449,088	3.84
21,881	BXP	1,644,943	1.16
39,801	Cousins Properties	1,124,776	0.79
46,154	CubeSmart	2,384,316	1.68
12,313	Digital Realty Trust	1,858,188	1.31
13,229	EastGroup Properties	2,440,991	1.72
50,543	EPR Properties	2,596,359	1.83
8,902	Equinix	8,167,764	5.75
72,059	Essential Properties Realty Trust	2,306,689	1.62
29,621	Extra Space Storage	5,208,685	3.67
22,215	Federal Realty Investment Trust	2,548,727	1.80
96,852	Healthpeak Properties	2,166,579	1.53
12,391	Host Hotels & Resorts	221,179	0.16
96,809	Invitation Homes	3,597,549	2.53
22,100	Lineage*	1,859,715	1.31
25,261	Mid-America Apartment Communities	4,061,925	2.86
65,400	Omega Healthcare Investors*	2,189,468	1.54
63,224	Prologis	6,698,773	4.72
66,261	Regency Centers	4,067,108	2.87
35,876	Rexford Industrial Realty	1,813,891	1.28
24,709	Ryman Hospitality Properties	2,561,682	1.80
7,197	SBA Communications	1,635,617	1.15
16,253	Simon Property	2,695,238	1.90
16,527	SITE Centers	992,777	0.70
49,511	STAG Industrial	1,990,837	1.40
20,302	Sun Communities	2,722,498	1.92
65,833	Ventas	3,429,108	2.41
119,803	VICI Properties	3,995,846	2.81
37,136	Welltower*	4,501,254	3.17
		90,965,429	64.08
Total Common Stocks (Shares)		140,480,029	98.95
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		140,480,029	98.95
Total Portfolio		140,480,029	98.95
Other Net Assets		1,488,792	1.05
Total Net Assets (USD)		141,968,819	100.00

*All or a portion of this security represents a security on loan.

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

World Real Estate Securities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD	3,515,000	USD	2,368,849	Nomura	18/10/2024	19,744
AUD	282,000	USD	171,952	BNY Mellon	18/10/2024	6,027
AUD	169,000	USD	97,639	Deutsche Bank	18/10/2024	3,424
CAD	2,182,000	USD	1,637,161	Citibank	18/10/2024	16,215
CAD	1,000	USD	1,113	Bank of America	18/10/2024	98
CHF	222,000	USD	255,052	Citibank	18/10/2024	12,531
CHF	16,000	USD	18,339	Morgan Stanley	18/10/2024	599
CHF	46,000	USD	52,256	Citigroup	18/10/2024	1,528
CHF	86,000	USD	102,164	Deutsche Bank	18/10/2024	(321)
EUR	24,000	USD	26,362	Bank of America	18/10/2024	252
EUR	741,000	USD	818,061	Morgan Stanley	18/10/2024	4,266
EUR	166,000	USD	178,191	Citigroup	18/10/2024	3,822
GBP	391,000	USD	499,149	Citibank	18/10/2024	11,947
GBP	11,000	USD	14,161	Citigroup	18/10/2024	324
GBP	161,000	USD	193,741	Morgan Stanley	18/10/2024	4,566
GBP	164,000	USD	210,938	Bank of America	18/10/2024	(278)
HKD	2,147,000	USD	275,016	Morgan Stanley	18/10/2024	(15)
HKD	4,762,000	USD	610,197	Citibank	18/10/2024	(19)
HKD	3,818,000	USD	490,121	Bank of America	18/10/2024	461
HKD	2,906,000	USD	365,696	BNY Mellon	18/10/2024	(143)
HKD	995,000	USD	127,116	Deutsche Bank	18/10/2024	(7)
ILS	1,494,000	USD	409,104	Deutsche Bank	18/10/2024	2,261
JPY	13,961,363	USD	97,992	Nomura	18/10/2024	8,661
JPY	22,566,000	USD	147,988	BNY Mellon	18/10/2024	7,241
JPY	6,612,000	USD	43,674	Morgan Stanley	18/10/2024	2,272
JPY	37,846,000	USD	257,907	Deutsche Bank	18/10/2024	2,791
KRW	164,631,000	USD	119,621	Citibank	18/10/2024	3,971
NOK	832,000	USD	69,684	Morgan Stanley	18/10/2024	16
NZD	731,000	USD	446,501	BNY Mellon	18/10/2024	5,716
SEK	2,796,000	USD	266,191	Citibank	18/10/2024	6,997
SEK	1,516,000	USD	142,319	Morgan Stanley	18/10/2024	5,937
SEK	1,772,000	USD	171,667	Citigroup	18/10/2024	962
SEK	1,661,000	USD	159,442	Deutsche Bank	18/10/2024	5,666
SEK	313,000	USD	29,892	Bank of America	18/10/2024	667
SGD	5,849,000	USD	2,662,399	Bank of America	18/10/2024	97,523
SGD	27,000	USD	20,299	Citigroup	18/10/2024	466
USD	8,942,884	HKD	46,316,000	Citibank	18/10/2024	(5,697)
USD	2,467,889	EUR	2,208,000	Deutsche Bank	18/10/2024	(49,097)
USD	402,339	AUD	604,000	BNY Mellon	18/10/2024	(11,679)
USD	824,889	JPY	124,094,000	Deutsche Bank	18/10/2024	(27,913)
USD	66,833	SEK	710,000	Citibank	18/10/2024	(2,553)
USD	28,469	GBP	22,000	Morgan Stanley	18/10/2024	(477)
USD	807,164	GBP	627,000	Deutsche Bank	18/10/2024	(4,761)
USD	765,012	AUD	997,000	Deutsche Bank	18/10/2024	(13,169)
USD	947,197	JPY	141,527,000	BNY Mellon	18/10/2024	(24,243)
USD	712,340	EUR	634,000	Morgan Stanley	18/10/2024	(1,258)
USD	473,990	HKD	3,698,000	Citigroup	18/10/2024	448
USD	174,637	CHF	152,000	Morgan Stanley	18/10/2024	(774)
USD	191,809	GBP	151,000	Bank of America	18/10/2024	(5,658)
USD	68,298	AUD	94,000	Morgan Stanley	18/10/2024	(1,525)
USD	39,816	SGD	49,000	Deutsche Bank	18/10/2024	(56)
USD	129,523	JPY	19,327,000	Bank of America	18/10/2024	(199)
USD	124,118	GBP	94,000	Citigroup	18/10/2024	497
USD	914,942	HKD	4,318,000	BNY Mellon	18/10/2024	63
USD	96,874	SEK	991,000	Morgan Stanley	18/10/2024	234
USD	135,416	CAD	178,000	Morgan Stanley	18/10/2024	74
USD	516,875	AUD	466,000	Citigroup	18/10/2024	991
Net unrealised appreciation						84,596

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

World Real Estate Securities Fund continued

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	1,669,880	USD	998,099	BNY Mellon	13/9/2024	32,814
USD	16,140	AUD	27,210	BNY Mellon	13/9/2024	(311)
Net unrealised appreciation						32,503
CHF Hedged Share Class						
CHF	593,167	USD	689,829	BNY Mellon	13/9/2024	4,139
USD	11,732	CHF	10,342	BNY Mellon	13/9/2024	(161)
Net unrealised appreciation						3,978
CNH Hedged Share Class						
CNY	2,297,141	USD	318,969	BNY Mellon	13/9/2024	3,447
USD	4,264	CNY	44,423	BNY Mellon	13/9/2024	(69)
Net unrealised appreciation						3,377
HKD Hedged Share Class						
HKD	14,397	USD	1,849	BNY Mellon	13/9/2024	(3)
USD	33	HKD	261	BNY Mellon	13/9/2024	-
Net unrealised depreciation						(3)
SGD Hedged Share Class						
SGD	394,378	USD	277,246	BNY Mellon	13/9/2024	3,929
USD	38,992	SGD	47,167	BNY Mellon	13/9/2024	(223)
Net unrealised appreciation						3,706
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 36,890,862)						129,861

Sector Breakdown as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Real Estate Investment Trusts	83.25
Real Estate Investment & Services	12.02
Engineering & Construction	1.58
Private Equity	0.80
Telecommunications	0.70
Building Materials	0.61
Other Net Assets	1.04
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

World Technology Fund

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market			
FUNDS			
	Ireland		
319,388,968	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund[*]	319,388,968	2.64
Total Funds		319,388,968	2.64
COMMON STOCKS (SHARES)			
	Canada		
48,824	Constellation Software	156,332,449	1.30
704,936	Thomson Reuters[*]	119,758,264	0.99
		276,090,713	2.29
	Cayman Islands		
2,799,703	NU	40,594,780	0.34
	Germany		
644,613	SAP	184,968,036	1.53
	Ireland		
215,003	Accenture	71,779,925	0.59
	Israel		
165,562	CyberArk Software[*]	47,356,044	0.39
	Japan		
5,773,600	Hitachi[*]	141,667,369	1.17
1,467,600	Nintendo[*]	80,788,037	0.67
		222,455,406	1.84
	Kazakhstan		
668,752	Kaspi.KZ JSC ADR	86,997,946	0.72
	Luxembourg		
463,749	Spotify Technology	155,436,257	1.29
	Netherlands		
174,106	ASM International	117,747,532	0.98
334,462	ASML	302,545,442	2.50
		420,292,974	3.48
	New Zealand		
848,553	Xero[*]	82,208,844	0.68
	Taiwan		
7,793,000	Quanta Computer	65,286,784	0.54
1,343,592	Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR[*]	230,758,054	1.91
		296,021,838	2.45
	United Kingdom		
896,709	ARM ADR[*]	122,158,867	1.01
2,914,515	RELX	136,125,225	1.13
		258,283,992	2.14
	United States		
1,199,537	Advanced Micro Devices	177,759,366	1.47
1,194,863	Alphabet	194,882,156	1.61
1,784,325	Amazon.com	312,827,859	2.59
4,722,809	Apple	1,081,901,586	8.95
585,315	Applied Materials	118,646,536	0.98
392,732	Arista Networks	122,937,684	1.02
369,952	Autodesk	99,353,239	0.82
5,637,582	Broadcom	592,452,960	4.90
1,438,000	Cadence Design Systems	386,103,000	3.20
610,866	Coherent[*]	48,197,327	0.40
405,765	CrowdStrike	114,019,968	0.94
430,910	Datadog	50,244,106	0.42
507,048	Dell Technologies	57,109,642	0.47
413,460	Electronic Arts	61,869,388	0.51
269,086	Equifax[*]	67,761,761	0.56
138,594	Fair Isaac	210,055,062	1.93
147,051	Guidewire Software[*]	21,797,587	0.18
630,870	Informatica	13,282,367	0.11
279,079	Intuit	174,915,554	1.45
163,341	Lam Research	125,746,764	1.04
2,171,925	Marvell Technology	161,764,374	1.34
379,100	Mastercard	182,963,988	1.51
111,446	MercadoLibre	228,898,909	1.89
765,648	Meta Platforms	382,604,241	3.26
2,573,825	Micron Technology	252,260,588	2.09
2,669,149	Microsoft	1,112,074,239	9.20
369,417	MongoDB[*]	102,079,022	0.84
292,418	Monolithic Power Systems[*]	275,680,572	2.28
152,987	Motorola Solutions	67,295,324	0.56
134,097	Netflix	93,704,018	0.77
1,034,898	Nutanix	66,243,821	0.55
9,540,405	NVIDIA	1,153,625,773	9.55
2,127,426	Oracle	299,371,387	2.48
270,935	Palo Alto Networks[*]	97,636,600	0.81
167,137	S&P Global	80,495,000	0.66
1,880,010	Samsara[*]	75,839,603	0.63
237,003	ServiceNow	199,054,080	1.65
464,942	Take-Two Interactive Software[*]	73,227,464	0.61
893,884	Tesla	195,459,843	1.54
1,226,683	Uber Technologies	89,461,861	0.74
1,170,467	Vertiv[*]	96,397,134	0.80
1,326,031	Western Digital[*]	85,366,616	0.71
315,264	Zscaler[*]	62,920,369	0.52
		9,500,696,576	78.63
Total Common Stocks (Shares)		11,643,358,322	96.37
Total Transferable Securities and Money Market Instruments Admitted to an Official Stock Exchange Listing or Dealt in on Another Regulated Market		11,962,745,300	99.01
Other Transferable Securities			
COMMON STOCKS (SHARES) & WARRANTS			
	Australia		
28,125	Canva Nov**	29,420,109	0.24
	Canada		
46,403	Constellation Software (Wts 31/03/2040)[**]	-	0.00
	India		
2,565	Think & Learn Pvt[**]	-	0.00

[*]Investment in connected party fund, see further information in Note 10.
[**]All or a portion of this security represents a security on loan.
[***]Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

World Technology Fund continued

Portfolio of Investments 31 August 2024

Holding	Description	Market Value (USD)	% of Net Assets
2,822	Think & Learn Pvt[*]	-	0.00
		-	0.00
	Sweden		
43,738	Klarna Bank[*]	20,567,891	0.17
	United States		
118,497	ByteDance[*]	18,708,204	0.16
258,450	Databricks[*]	18,813,371	0.16
469,125	Databricks[*]	34,230,567	0.29
439,764	Databricks[*]	32,081,930	0.27
230,500	Farmer's Business Network[*]	157,610	0.00
193,800	Gansfeld Systems[*]	8,854,722	0.07
396,000	Unqork[*]	2,871,000	0.03
19,920	Unqork[*]	61,030	0.00
19,100	Unqork[*]	109,404	0.00
10,000	Unqork[*]	52,877	0.00
249,240	Unqork[*]	1,198,844	0.01
29,000	Unqork[*]	145,014	0.00
		117,865,573	0.98
Total Common Stocks (Shares) & Warrants		167,993,530	1.39
Total Other Transferable Securities		167,993,530	1.39
Total Portfolio		12,130,758,850	100.40
Other Net Liabilities		(48,426,629)	(0.40)
Total Net Assets (USD)		12,082,313,291	100.00

[*]Security subject to a fair value adjustment as detailed in Note 2(j).

Open Forward Foreign Exchange Contracts as at 31 August 2024

Currency	Purchases	Currency	Sales	Counterparty	Maturity date	Unrealised appreciation/ (depreciation) USD
AUD Hedged Share Class						
AUD	82,779,048	USD	54,909,949	BNY Mellon	19/9/2024	1,116,262
USD	3,664,624	AUD	5,440,791	BNY Mellon	19/9/2024	(39,913)
Net unrealised appreciation						1,076,349
BRL Hedged Share Class						
BRL	6,162,979	USD	1,072,897	BNY Mellon	19/9/2024	(3,983)
USD	99,391	BRL	613,662	BNY Mellon	19/9/2024	2,248
Net unrealised depreciation						(1,735)
CNH Hedged Share Class						
CNH	810,708,233	USD	85,851,197	BNY Mellon	19/9/2024	926,297
USD	16,587,850	CNH	117,162,166	BNY Mellon	19/9/2024	(119,810)
Net unrealised appreciation						806,487
EUR Hedged Share Class						
EUR	243,271,829	USD	322,561,612	BNY Mellon	19/9/2024	2,680,619
USD	14,744,887	EUR	8,931,966	BNY Mellon	19/9/2024	796
Net unrealised appreciation						2,681,415
GBP Hedged Share Class						
GBP	1,339,163	USD	1,712,714	BNY Mellon	19/9/2024	46,916
USD	152,852	GBP	112,167	BNY Mellon	19/9/2024	(1,383)
Net unrealised appreciation						45,493
JPY Hedged Share Class						
JPY	974,244,318	USD	6,731,383	BNY Mellon	19/9/2024	8,878
USD	372,946	JPY	53,944,466	BNY Mellon	19/9/2024	1,454
Net unrealised appreciation						7,274
SGD Hedged Share Class						
SGD	447,241,839	USD	334,416,716	BNY Mellon	19/9/2024	5,141,834
USD	16,597,366	SGD	24,105,249	BNY Mellon	19/9/2024	(111,727)
Net unrealised appreciation						5,230,107
Total net unrealised appreciation						
(USD underlying exposure - USD 797,669,992)						9,779,511

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

World Technology Fund continued

Sector Breakdown
as at 31 August 2024

	% of Net Assets
Semiconductors	30.03
Software	29.06
Computers	13.11
Internet	12.88
Investment Funds	2.64
Commercial Services	2.47
Machinery Construction & Mining	1.97
Telecommunications	1.88
Automobile Manufacturers	1.54
Diversified Financial Services	1.51
Media	0.89
Application Software	0.81
Toys, Games Hobbies	0.67
Electronics	0.40
Banks	0.34
Data Processing & Outsourced Services	0.17
Systems Software	0.07
Other Net Liabilities	(0.40)
	100.00

The notes on pages 1112 to 1128 form an integral part of these financial statements.

次へ

Notes to the Financial Statements

1. Organisation

The Company is a public limited company (société anonyme) established under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg as an open ended variable capital investment company (société d'investissement à capital variable). The Company has been authorised by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (the "CSSF") as an undertaking for collective investments in transferable securities ("UCITS") pursuant to the provisions of Part I of the law of 17 December 2010 as amended from time to time and is regulated pursuant to such law.

The Company is an umbrella structure comprising separate compartments with segregated liability. Each compartment shall have segregated liability from the other compartments and the Company shall not be liable as a whole to third parties for the liabilities of each compartment. Each compartment shall be made up of a separate Portfolio of investments maintained and invested in accordance with the investment objectives applicable to such compartment.

As at 31 August 2024, the Company offered shares in 198 sub-funds (each a 'Fund'), together the 'Funds'. Each Fund is a separate pool of assets and is represented by separate shares of each Fund which are divided into share classes as detailed in Appendix I.

The Share Classes have equivalent rights in the Company but carry different features and charging structures, which are described in more detail in the Company's Prospectus.

Significant events

On 1 March 2022, due to the significant investment exposure of the Emerging Europe Fund (for the purposes of the remainder of this paragraph, the "Fund") to Russia, the Board of Directors considered that, in the interests of the Fund and its investors, subscriptions, redemptions and conversions of all share classes of the Fund and the determination of net asset values should be temporarily suspended, until further notice, pursuant to the Fund's discretion under the prospectus. On 3 March 2022, the Board of Directors took the decision to further significantly write down the value of the Russian securities held by the Fund. On 9 March 2022, the Board of Directors of the Management Company took the additional exceptional decision to waive its management fees and the Annual Service Charge related to the Fund (effective 1 March 2022) while valuation, subscriptions and redemptions in the Fund are suspended until further notice via the BlackRock website. Since January 2023, month-end indicative Net Asset Values are being published on the BlackRock website. The Net Asset Value disclosed within the annual report is the indicative Net Asset Value of the Fund as at 31 August 2024. Effective 18 March 2024, the directors notified the shareholders of the Emerging Europe Fund of their decision to transfer the liquid and tradeable portion of assets of the Fund to a newly created sub-fund within the Company. The Fund will remain suspended and will be put into liquidation as soon as practicable. Effective 13 May 2024, the Emerging Europe II Fund was launched. On the same date, the liquid and tradeable portion of assets of the Emerging Europe Fund transferred to the Emerging Europe II Fund. The shareholders received the same number of shares in the equivalent share class in the newly created Fund.

Effective 28 September 2023, the Swiss Small & MidCap Opportunities Fund was re-opened to subscriptions.

Effective 26 October 2023, an updated Prospectus of the Company was issued.

Effective 26 October 2023, the Natural Resources Growth & Income Fund changed its name to the Natural Resources Fund.

Effective 7 November 2023, the China Flexible Equity Fund terminated.

Effective 6 February 2024, the Global Listed Infrastructure Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 23 February 2024, the ESG Systematic Multi Allocation Credit Fund changed its name to the Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund and the Global Dynamic Equity Fund changed its name to the Sustainable Global Dynamic Equity Fund.

Effective 23 February 2024, an updated Prospectus of the Company was issued.

Effective 7 March 2024, the Global Unconstrained Equity Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 20 March 2024, an addendum to the Prospectus was issued.

Effective 31 March 2024, Paul Freeman resigned from the Board of Directors of the Company.

Effective 4 April 2024, the Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1), denominated in EUR, was launched.

Effective 17 June 2024, the Emerging Europe II Fund changed its investment objective, policy and name to the Emerging Markets Ex-China Fund, denominated in USD.

Effective 19 June 2024, Benjamin Gregson was appointed to the Board of Directors of the Company.

2. Summary of Significant Accounting Policies

The financial statements for the Company have been prepared on a going concern basis, with the exception of the China Flexible Equity Fund, Emerging Europe Fund, Future Consumer Fund and China Impact Fund, which have been prepared on a non-going concern basis, following the directors' decision to terminate the Funds referred to in note 1 and 19. For these Funds, the significant accounting policies set out below have been applied consistently with the exception that the carrying values of the remaining assets as at 31 August 2024 are presented at their estimated net realisable values and all liabilities are presented at their estimated settlement amounts. The financial statements have been prepared in accordance with the legal and regulatory requirements relating to the preparation of the financial statements as prescribed by the Luxembourg authorities for Luxembourg investment companies and include the following significant accounting policies:

Notes to the Financial Statements continued

(a) Valuation of Investments and Other Assets

The Company's investments and other assets are valued as follows:

- transferable securities which are admitted to an official exchange listing or dealt in on another regulated market, are valued on the basis of the latest available price prevailing on the valuation date. For securities traded on markets closing after the time of the valuation, last known prices as of this time or such other time may be used. Where such securities or other assets are quoted or dealt in, on or by more than one stock exchange or regulated market the Board may in its discretion select one of such stock exchanges or regulated markets for such purposes. Discrepancies in the value of securities may result, for example, where the underlying markets are closed for business at the time of calculating the net asset value of certain funds or where governments chose to impose fiscal or transaction charges on foreign investment. As a result, the Directors have implemented fair value techniques in order to estimate the fair value of these investments. Such securities and derivatives shall be valued at their probable realisation value as determined by the competent persons (the Directors). Because of the inherent uncertainty in the fair value process, these estimated values may significantly differ from the values that would have been used had a ready market for the securities existed, and from the values that may be ultimately recovered. The Board of Directors of the Company delegate the valuation of investments to the senior management of the Management Company;
- for non-quoted securities or securities not traded or dealt in on any stock exchange or other regulated market (including securities of closed-ended investment funds), as well as quoted or non quoted securities on such other markets for which no valuation price is available, or securities for which the quoted prices are, in the opinion of the Directors, not representative of the fair market value, the value thereof shall be determined prudently and in good faith by the Directors on the basis of their expected disposal or acquisition prices;
- fixed income securities that are not listed on stock exchanges or traded on other regulated markets are valued at the last available mid price or yield equivalents obtained from one or more dealers or pricing services. Securities traded in the OTC market are valued at the last available bid price. In cases where securities are traded on more than one exchange, the securities are valued on the exchange designated by or under the direction of the Board of Directors of the Management Company as the primary market. Portfolio securities that are traded both in the OTC market and on a stock exchange are valued according to the broadest and most representative market;
- securities lending: securities are delivered to a third party broker in accordance with lending agent instructions and continue to be valued as part of the portfolio of the Fund.
- money market instruments may be valued at nominal values plus any accrued interest or on an amortised cost basis, which approximates their fair market value;
- money market instruments held on the Euro Reserve Fund and the US Dollar Reserve Fund are valued on a mark-to-market basis. Where this is not possible, the assets are valued conservatively by using the mark to model basis;
- time deposits are valued at amortised cost which approximates their fair market value;
- cash, deposits, bills payable on demand and other debts and prepaid expenses are valued at their nominal amount, unless it appears unlikely that such nominal amount is obtainable;
- assets which include, in particular, interest and dividends receivable, receivable for investments sold and receivable for fund shares subscribed, are valued at nominal value unless it appears unlikely that such nominal amount is obtainable;
- liabilities, which include, in particular, expenses payable, income distribution payable, payable for investments purchased and payable for fund shares redeemed are valued at their nominal value.

Realised gains and losses on the disposal of investments are calculated using the average cost method and are reflected in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

(b) Income/Expense from Investments

The Company takes account for income from its investments on the following basis:

- interest income is accrued daily and includes the amortisation on a straight line basis of premiums and accretion of discounts;
- interest on cash and cash equivalents, fixed deposits, collective investment scheme income and money market deposit income are recognised on an accruals basis;
- dividend income is accrued on the ex-dividend date and is shown net of withholding tax;
- securities lending income is recognised on an accruals basis;
- when a bond has been identified as being in default, the interest accrual on the defaulted security is stopped. On confirmation of default from the relevant parties, the amount receivable is written off;
- withholding tax reclaims are accounted for on an accruals basis;
- the date included in the description of any perpetual bonds in the Portfolio of Investments is the next callable date of the bonds and the interest rate disclosed under the description in the Portfolio of Investments is the interest rate applicable at the year end and is for information only as these bonds are bearing variable interest rates.

Notes to the Financial Statements continued

Negative yield expense relating to interest from a negative effective interest rate on assets held is accreted daily and is recognised in the Statement of Operations and Changes in Net Assets over the life of the underlying instrument.

(c) Financial Derivative Instruments

During the year, the Funds have entered into a number of forward foreign exchange and futures contracts. Open forward foreign exchange and futures contracts are valued at the cost to close the contracts on the valuation date. Gains/losses arising from these unsettled contracts are taken to unrealised appreciation/(depreciation) and are included under assets or liabilities (as appropriate) in the Statement of Net Assets.

The Funds can write covered call and put options and purchase call and put options. The Funds can also invest in spread options and synthetic cap options. A spread option is a type of option that derives its value from the difference between the prices of two or more assets. A synthetic cap option is an agreement between two parties providing the purchaser an interest rate ceiling or 'cap' on interest payment. The rate cap itself provides a periodic payment based upon the positive amount by which the reference index rate exceeds the strike rate. When the Funds write and/or purchase an option, an amount equal to the premium received or paid by the Funds is reflected as a liability or an asset. The liability for a written option and the asset for a purchased option are subsequently marked to market to reflect the current value of the option. The Directors have agreed to value exchange traded options based on mid prices or settlement prices rather than last traded prices as this methodology best reflects their estimated realisation value. Unlisted options are valued based upon daily prices obtained from third party pricing agents. When a security is sold through the exercise of an option, the premium received (or paid) is deducted from (or added to) the basis of the security sold. When an option expires (or the Funds enter into a closing transaction), the Funds realise a gain or loss on the option to the extent of the premiums received or paid (or gain or loss to the extent the cost of the closing transaction exceeds the premium paid or received).

The Funds have entered into swap agreements to exchange the return generated by one instrument for the return generated by another investment. In the case of credit default swaps, a series of premiums is paid to the seller of the protection, in return for a payment contingent on a credit event (predefined in the agreement). Where possible, swaps are marked to market based upon daily prices obtained from third party pricing agents and verified against the actual market maker. Where such quotations are not available swaps are priced based upon daily quotations from the market maker. In both cases changes in quotations are recorded as net change in unrealised appreciation/(depreciation) in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. Realised gains or losses on maturity or termination of the swaps and the interest earned or incurred in relation to the swaps are presented in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

During the year, the Funds have entered into swaption transactions. These give the purchaser the right, but not the obligation to enter into an interest rate swap at a pre-set interest rate within a specified period of time. The swaption buyer pays a premium to the seller for this right. A written swaption gives the purchaser the right to receive fixed payments in return for paying a floating rate of interest. A purchased swaption gives the purchaser the right to pay a fixed rate of interest in return for receiving a floating rate payment stream. When the Fund writes/purchases a swaption, an amount equal to the premium received/paid by the Fund is recorded as a liability or an asset in the Statement of Net Assets.

During the year, the Dynamic High Income Fund, ESG Global Conservative Income Fund, ESG Global Multi-Asset Income Fund and the Global Multi-Asset Income Fund purchased a number of Equity Linked Notes. A principal amount is paid to a broker at the market price of an underlying equity at an agreed date in return for a fixed coupon payment or payments. At maturity the Fund will receive the principal plus (up to an agreed cap level per the agreement) or minus any movements in the value of the underlying equity.

To Be Announced securities (TBAs) are related to mortgage backed securities issued by US government sponsored agencies. These agencies usually pool mortgage loans and sell interests in the pools created. TBAs relate to future pools of these agencies that are bought and sold for future settlement for which either the interest rate or the maturity date is not yet fixed. TBAs are separately disclosed in the Portfolio of Investments.

The Funds may dispose of a commitment prior to settlement if it is deemed appropriate to do so. Proceeds of TBA sales are not received until the contractual settlement date. During the time a TBA sale commitment is outstanding, equivalent deliverable securities, or an offsetting TBA purchase commitment (deliverable on or before the sale commitment date), are held as cover for the transaction. If two counterparties have offsetting trades for the same TBA contract, these trades will be netted out. On settlement day, the seller delivers the securities specified two days earlier and receives the cash specified on the trade date. In practice, most TBA trades do not ultimately lead to a transfer of physical MBS. The seller will either unwind or "roll" an outstanding trade before maturity, rather than physically settle it.

If the TBA sale commitment is closed through the acquisition of an offsetting purchase commitment, the Fund realises a gain or loss on the commitment without regard to any unrealised gain or loss on the underlying security. If the Fund delivers securities under the commitment, the Fund realises a gain or loss from the sale of the securities upon the unit price established at the date the commitment was entered into.

The Funds had unsettled TBAs as of 31 August 2024 which are included within receivable for investments sold and payable for investments purchased in the Statement of Net Assets.

The market values of the TBAs are presented in the Statement of Net Assets. The net change in unrealised appreciation or depreciation and the realised appreciation or depreciation on sales of the TBAs are presented in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

Notes to the Financial Statements continued

(d) Foreign Exchange

The cost of investments in currencies other than the currency of denomination of the respective Funds has been translated at the rates of exchange ruling at the time of purchase. Investments and other assets in currencies other than the currency of denomination of the respective Funds have been translated at the exchange rate prevailing at the Fund's valuation point in Luxembourg on 31 August 2024.

(e) Combined Financial Statements

The accounts of each Fund are expressed in the Fund's base currency.

The combined figures of the Company are expressed in USD and include the total of the financial statements of the different Funds. For the Statement of Net Assets, the exchange rates prevailing at the Fund's valuation point in Luxembourg on 31 August 2024 are:

CCY	EUR	GBP	JPY	CHF	CNH
USD	0.9029	0.7937	145.59	0.8496	7.0794

For the Statement of Operations and Changes in Net Assets, the exchange rates are the average rate calculated over the year:

CCY	EUR	GBP	JPY	CHF	CNH
USD	0.9252	0.7629	150.5180	0.8857	7.2542

These figures are presented for information purposes only and are rounded to four decimal places. For financial statements purposes exchange rates to nine decimal places are applied.

The combined figures in the Statement of Operations and Changes in Net Assets have been calculated using the average exchange rates throughout the year. The resulting Foreign exchange adjustment of USD 704,090,650 represents the movement in exchange rates between 31 August 2023 and 31 August 2024. This is a notional amount, which has no impact on the Net Assets of the individual Funds.

(f) Exchange rates

The following exchange rates were used to translate the investments and other assets and other liabilities denominated in currencies other than the base currency of the Funds as at 31 August 2024:

CCY	GBP	USD	EUR	JPY	CHF	CNH
AED	0.2071	0.2723	0.2456	39.5309	0.2313	1.9275
ARS	0.0008	0.0011	0.0010	0.1532	0.0009	0.0075
AUD	0.5180	0.6782	0.6124	98.7260	0.5763	4.8016
BRL	0.1340	0.1756	0.1584	25.5744	0.1500	1.2502
CAD	0.5641	0.7415	0.6692	107.9373	0.6309	5.2566
CHF	0.8853	1.1770	1.0626	171.3167	1.0000	8.3322
CLF	0.0008	0.0011	0.0010	0.1597	0.0009	0.0078
CNH	0.1075	0.1413	0.1275	20.5610	0.1200	1.0000
CNY	0.1073	0.1411	0.1274	20.5355	0.1199	0.9988
COP	0.0002	0.0002	0.0002	0.0352	0.0002	0.0017
CZK	0.0337	0.0442	0.0399	6.4405	0.0376	0.3133
DKK	0.1330	0.1765	0.1591	25.6706	0.1500	1.2513

CCY	GBP	USD	EUR	JPY	CHF	CNH
DOP	0.0126	0.0169	0.0151	2.4415	0.0143	0.1187
EGP	0.0156	0.0206	0.0185	2.9938	0.0175	0.1456
EUR	0.8426	1.1076	1.0000	161.2216	0.9411	7.8411
GBP	1.0000	1.3146	1.1859	191.2459	1.1169	9.3052
GHS	0.0486	0.0639	0.0577	9.3009	0.0543	0.4524
HKD	0.0975	0.1282	0.1156	18.6364	0.1088	0.9073
HUF	0.0021	0.0028	0.0025	0.4107	0.0024	0.0200
IDR	0.0000	0.0001	0.0001	0.0094	0.0001	0.0005
ILS	0.2991	0.2746	0.2481	40.0017	0.2335	1.9455
INR	0.0091	0.0119	0.0108	1.7395	0.0101	0.0844
ISK	0.0065	0.0072	0.0065	1.0544	0.0062	0.0513
JPY	0.0052	0.0069	0.0062	1.0000	0.0058	0.0486
KES	0.0059	0.0078	0.0070	1.1306	0.0066	0.0550
KRW	0.0006	0.0007	0.0007	0.1090	0.0006	0.0053
KWD	2.4864	3.2725	2.9548	476.3404	2.7804	23.1672
KZT	0.0045	0.0021	0.0019	0.3022	0.0018	0.0147
LKR	0.0025	0.0033	0.0030	0.4885	0.0028	0.0237
MXN	0.0388	0.0508	0.0458	7.3808	0.0431	0.3586
MYR	0.1750	0.2303	0.2079	33.5746	0.1960	1.6379
NGN	0.0005	0.0006	0.0006	0.0908	0.0005	0.0044
NOK	0.0718	0.0944	0.0852	13.7396	0.0802	0.6682
NZD	0.4758	0.6258	0.5647	91.0412	0.5314	4.4279
PEN	0.2329	0.2997	0.2706	36.5162	0.2556	1.8880
PHP	0.0135	0.0178	0.0161	2.5923	0.0151	0.1261
PLN	0.1970	0.2589	0.2338	37.6910	0.2200	1.8321
PYG	0.0001	0.0001	0.0001	0.0150	0.0001	0.0009
QAR	0.2089	0.2747	0.2480	39.9750	0.2334	1.9444
RON	0.1893	0.2235	0.2016	32.3998	0.1891	1.5758
RUB	0.0084	0.0110	0.0100	1.6057	0.0094	0.0781
SAR	0.2027	0.2665	0.2406	38.7852	0.2264	1.8865
SEK	0.0741	0.0974	0.0879	14.1740	0.0827	0.6894
SGD	0.5936	0.7571	0.6826	111.6631	0.6518	5.4308
THB	0.0225	0.0295	0.0267	4.3008	0.0251	0.2092
TRY	0.0223	0.0294	0.0265	4.2732	0.0249	0.2079
TWD	0.0238	0.0313	0.0282	4.5502	0.0266	0.2213
UAH	0.0185	0.0244	0.0220	3.5459	0.0207	0.1725
USD	0.7937	1.0000	0.9029	145.5930	0.8496	7.0794
UYU	0.0189	0.0248	0.0224	3.6150	0.0211	0.1758
UZS	0.0001	0.0001	0.0001	0.0115	0.0001	0.0008
VND	0.0000	0.0000	0.0000	0.0059	0.0000	0.0003
ZAR	0.0400	0.0505	0.0510	8.2202	0.0480	0.3999
ZMW	0.0290	0.0382	0.0345	5.5597	0.0324	0.2702

The Renminbi is subject to foreign exchange restrictions and is not a freely convertible currency. The exchange rate used for the China Bond Fund is in relation to the offshore Renminbi ("CNH"), not the onshore Renminbi ("CNY"). The value of CNH could differ, perhaps significantly, from that of CNY due to a number of factors including without limitation those foreign exchange control policies and repatriation restrictions applied by the Chinese government from time-to-time as well as other external market forces. Any divergence between CNH and CNY may adversely impact investors.

(g) Dilution

The Directors may adjust the Net Asset Value ("NAV") per Share for a Fund in order to reduce the effect of "dilution" on that Fund. Dilution occurs when the actual cost of purchasing or selling the underlying assets of a Fund, deviates from the carrying value of these assets in the Funds, due to factors such

Notes to the Financial Statements continued

as dealing and brokerage charges, taxes and duties, market movement and any spread between the buying and selling prices of the underlying assets. Dilution may have an adverse effect on the value of a Fund and therefore impact Shareholders. By adjusting the NAV per Share this effect can be reduced or prevented and Shareholders can be protected from the impact of dilution. The Directors may adjust the NAV of a Fund if on any Dealing Day the value of the aggregate transactions in Shares of all Classes of that Fund result in a net increase or decrease of Shares which exceeds one or more thresholds that are set by the Directors for that Fund. The amount by which the NAV of a Fund may be adjusted on any given Dealing Day is related to the anticipated cost of market dealing for that Fund. In such circumstances the NAV of the relevant Fund may be adjusted by an amount not exceeding 1.50%, or 3% in the case of fixed income Funds, of the NAV. Under exceptional circumstances the Directors may in the interest of Shareholders, decide to temporarily increase the maximum swing factor indicated above and inform investors thereof. The adjustment will be an addition when the net movement results in an increase in the value of all Shares of the Fund and a deduction when it results in a decrease. As certain stock markets and jurisdictions may have different charging structures on the buy and sell sides, particularly in relation to duties and taxes, the resulting adjustment may be different for net subscriptions (inflows) than for net redemptions (outflows). In addition, the Directors may also agree to include extraordinary fiscal charges in the amount of the adjustment. These extraordinary fiscal charges vary from market to market and are currently expected not to exceed 2.5% of that NAV. Where a Fund invests primarily in certain asset types, such as government bonds or money market securities, the Directors may decide that it is not appropriate to make such an adjustment.

As at 31 August 2024, in accordance with the Prospectus Appendix B, 17.3, such a dilution adjustment was applied to the Asian Tiger Bond Fund, Emerging Markets Sustainable Equity Fund, Global Government Bond Fund, Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund and World Energy Fund. During the year ended 31 August 2024, such a dilution adjustment was applied to all Funds except for the China Innovation Fund, China Multi-Asset Fund, Climate Action Equity Fund, Climate Transition Multi-Asset Fund, Dynamic High Income Fund, Emerging Europe Fund, ESG Global Conservative Income Fund, Euro Reserve Fund, European Sustainable Equity Fund, Global Allocation Fund, Global Listed Infrastructure Fund, Global Multi-Asset Income Fund, Impact Bond Fund, US Dollar Reserve Fund and World Healthscience Fund.

The published/dealing NAV per share is disclosed in the Three Year Summary of Net Asset Values and may include a dilution adjustment. This adjustment is not recognised in the Statement of Net Assets or the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

(h) Transaction costs

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of securities. An incremental cost is one that would not have been incurred if the entity had not acquired, issued or disposed of the security.

When a security is recognised initially, it is measured at its market value, plus transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of the security.

Transaction costs excluding depositary transaction fees on purchases or sales of securities are included within net realised appreciation/(depreciation) or net change in unrealised appreciation/(depreciation) within the Statement of Operations and Changes in Net Assets of each Fund. Depositary transaction fees are included in depositary fees in the Statement of Operations and Changes in Net Assets of the Fund.

(i) Foreign currencies on other transactions

Foreign currencies on other transactions relate to realised and unrealised appreciation or depreciation on cash balances and spot contracts.

(j) Fair valuation

The fair valued securities are evidenced by a "**" in the Portfolio of Investments.

As at 31 August 2024, such fair valuation adjustment was applied as per the table below:

Fund	Currency	Market Value of fair valued securities	% of Net Assets
Asian Dragon Fund	USD	-	0.00
Asian High Yield Bond Fund	USD	22,395,549	2.25
Asian Tiger Bond Fund	USD	39,033,945	1.75
China Bond Fund	CNH	166,577,875	0.66
Climate Transition Multi-Asset Fund**	EUR	10	0.00
Dynamic High Income Fund	USD	15,588,045	0.54
Emerging Europe Fund**	EUR	4,756	0.13
Emerging Markets Bond Fund	USD	102,997	0.01
Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	186,997	0.02
Emerging Markets Equity Income Fund	USD	70	0.00
Emerging Markets Fund	USD	6,064,863	0.33
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	6,570,915	0.52
ESG Global Conservative Income Fund	EUR	504,959	0.17
ESG Global Multi-Asset Income Fund	USD	153,929	0.20
ESG Multi-Asset Fund	EUR	31,316,221	0.67
Euro Reserve Fund	EUR	7,000,000	3.05
European High Yield Bond Fund	EUR	2,050,351	0.26
FinTech Fund	USD	22	0.00
Fixed Income Global Opportunities Fund	USD	101,656,362	1.55
Global Allocation Fund	USD	386,727,269	2.61
Global Corporate Bond Fund	USD	1,960,000	0.11
Global Government Bond Fund	USD	1,723,131	0.18
Global High Yield Bond Fund	USD	2,290,506	0.12
Global Multi-Asset Income Fund	USD	16,624,087	0.38
Natural Resources Fund**	USD	263	0.00
Next Generation Health Care Fund	USD	2,268	0.02
Next Generation Technology Fund	USD	61,039,506	2.43
Nutrition Fund	USD	1	0.00
Sustainable Asian Bond Fund	USD	764,100	0.69
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund	USD	121,400	0.29
Sustainable Emerging Markets Bond Fund	USD	11,233	0.00

Notes to the Financial Statements continued

Fund	Currency	Market Value of fair valued securities	% of Net Assets
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	400,510	0.00
Sustainable Energy Fund	USD	-	0.00
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund	EUR	5,389,085	1.92
Sustainable Global Allocation Fund	USD	3,117,721	1.39
Sustainable Global Bond Income Fund	USD	238,446	0.14
Sustainable Global Dynamic Equity Fund[4]	USD	7,954,603	1.76
Sustainable World Bond Fund	USD	1,347,911	0.14
Systematic Sustainable Global SmallCap Fund	USD	5,423	0.00
United Kingdom Fund	GBP	-	0.00
US Dollar Bond Fund	USD	7,571,456	1.40
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	271,351	0.02
US Flexible Equity Fund	USD	-	0.00
World Energy Fund	USD	747	0.00
World Financials Fund	USD	1,920	0.00
World Gold Fund	USD	53,240	0.00
World Healthscience Fund	USD	595,040	0.00
World Mining Fund	USD	41	0.00
World Technology Fund	USD	167,360,530	1.39

(3) Fund suspended, see Note 1, for further details.
(4) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
(5) Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

If in any case a particular value is not ascertainable by the methods outlined above, or if the Board of Directors of the Company considers that some other method of valuation more accurately reflects the fair value of the relevant security or other asset for the purpose concerned, the method of valuation of the security or asset will be such as the Board of Directors of the Company in its absolute discretion decides. Discrepancies in the value of securities may result, for example, where the underlying markets are closed for business at the time of calculating the NAV of certain Funds or where governments chose to impose fiscal or transaction charges on foreign investment. The Board of Directors of the Company may set specific thresholds, that, where exceeded, result in an adjustment to the NAV by applying a specific index adjustment. The Board of Directors of the Company delegate the valuation of investments to the senior management of the Management Company.

(k) Special Purpose Acquisition Companies Commitments

Special purpose acquisition companies ("SPACs") are companies with no commercial operations which go public with the intention of merging with or acquiring a company using the proceeds of the SPAC's initial public offering. The Funds may enter into a commitment with a SPAC for a private investment in a public equity ("PIPE") transaction and will satisfy the commitment if and when the SPAC completes its merger or acquisition. Securities purchased through PIPE transactions will be restricted from trading and considered illiquid until a registration statement for the shares is filed and declared effective.

Unfunded SPAC PIPE commitments are marked-to-market and any gains/ losses arising from these commitments are taken to "Unrealised appreciation (depreciation) on unfunded SPAC PIPE commitments" in the Statement of Net Assets and within "Net change in unrealised appreciation (depreciation) on unfunded SPAC PIPE commitments" in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. There were no such commitments held as at 31 August 2024.

(l) Change in presentation – OTC derivatives: Contracts for difference ("CFDs")

Reason for change in presentation:

Investments in certain OTC derivatives, namely CFDs, by their nature and characteristics meet the key criteria of a swap and are more appropriately classified as swaps.

Impact of change in presentation:

The change had no impact on the NAV of the Fund. The unrealised value of these OTC derivatives have been included in the Statement of Net Assets, within the category "Market value / unrealised appreciation/depreciation of swaps". The change also means the realised and unrealised amounts, along with any associated income or expense, has now been classified under "Swaps transactions" within the Statement of Operations and Changes in Net Assets and the notes to the financial statements.

3. Management Company

BlackRock (Luxembourg) S.A. has been appointed by the Company to act as its Management Company. The Management Company, a Luxembourg société anonyme, is authorised as a fund management company in accordance with Chapter 15 of the 2010 Law. The Management Company is also authorised to act as an Alternative Investment Fund Manager in accordance with the Law of 12 July 2013.

The Company has signed a management company agreement, with the Management Company. Under this agreement, the Management Company is entrusted with the day-to-day management of the Company, with responsibility for performing directly or by way of delegation all operational functions relating to the Company's investment management, administration and marketing of the Funds.

In agreement with the Company, the Management Company has decided to delegate several of its functions as is further described in the Prospectus.

BlackRock (Luxembourg) S.A. is a wholly owned subsidiary within the BlackRock Group. It is regulated by the CSSF.

4. Management Fees

During the year the Company paid management fees to the Management Company, BlackRock (Luxembourg) S.A.

The Company will pay the management fee at an annual rate as shown in Appendix E of the Prospectus. The level of management fee varies from 0.00% to 1.75% and will vary according to which Fund and share class the investor buys. These fees accrue daily, are based on the NAV of the relevant

Notes to the Financial Statements continued

Fund (reflecting, when applicable, any adjustment to the NAV of the relevant Fund), as described in paragraph 17.3 of Appendix B of the Prospectus) and are paid monthly. Certain costs and fees are paid out of the management fee, including the fees of the Investment Advisers. There are no management fees charged on Class J and Class X Shares. In relation to the Class SR Shares, a single fee is charged (which comprises the management fee and the Annual Service Charge) which forms part of the ongoing charges figure.

To assist in achieving the investment objectives of the Reserve Funds (Euro Reserve Fund and US Dollar Reserve Fund), in certain circumstances, including where market conditions cause decreasing yields on the Fund's underlying investments, the Management Company may determine to waive its right to take the full amount of management fees to which it is entitled on any particular day or days. The Management Company may exercise its discretion to do this without prejudice to its entitlement to take the full amount of the management fee accruing on any future days.

The management fee waiver is disclosed separately from management fees in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. During the year, the Euro Reserve Fund was subject to a management fee waiver.

Effective 9 March 2022, the Board of Directors of the Management Company waived its management fees in respect of the Emerging Europe Fund due to its suspension.

During the year, the following Funds were subject to management fee rebates linked to investments into target funds managed by BlackRock:

Asian High Yield Bond Fund, Asian Tiger Bond Fund, China Bond Fund, China Fund, China Multi-Asset Fund, Climate Transition Multi-Asset Fund, Dynamic High Income Fund, Emerging Markets Ex-China Fund, ESG Global Conservative Income Fund, ESG Global Multi-Asset Income Fund, ESG Multi-Asset Fund, Euro Corporate Bond Fund, Fixed Income Global Opportunities Fund, Global Allocation Fund, Global High Yield Bond Fund, Global Multi-Asset Income Fund, Multi-Theme Equity Fund, MyMap Cautious Fund, MyMap Growth Fund, MyMap Moderate Fund, Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund, Sustainable Global Bond Income Fund, Swiss Small & MidCap Opportunities Fund, Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund and US Dollar High Yield Bond Fund.

Management fees payable at 31 August 2024 are included in the Statement of Net Assets as other liabilities.

5. Distribution Fees

The Company pays annual distribution fees as shown in Appendix E of the Prospectus. The level of distribution fee varies from 0.00% to 1.50%. Class A, D, I, J, S, X and Z Shares do not pay a distribution fee. Class C Shares do not pay a distribution fee for the Euro Reserve Fund and the US Dollar Reserve Fund. These fees accrue daily, are based on the NAV of the relevant Fund (reflecting, when applicable, any adjustment to the NAV of the relevant Fund, as described in paragraph 17.3 of Appendix B of the Prospectus) and are paid monthly.

The Company pays distribution fees as detailed in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. Distribution fees payable at 31 August 2024 are included in the Statement of Net Assets as other liabilities.

6. Annual Service Charge

The Company pays an annual service charge to the Management Company.

The level of the annual service charge may vary at the Directors' discretion, as agreed with the Management Company and will apply at different rates across the various Funds and Share Classes issued by the Company. However, it has been agreed between the Directors and the Management Company that the annual service charge currently paid shall not exceed 0.25% per annum. It is accrued daily, based on the NAV of the relevant Share Class (reflecting, when applicable, any adjustment to the NAV of the relevant Fund, as described in paragraph 17.3 of Appendix B of the Prospectus) and paid monthly.

The Directors and the Management Company set the level of the annual service charge at a rate which aims to ensure that the ongoing charges of each Fund remain competitive when compared across a broad market of similar investment products available to investors in the Funds, taking into account a number of criteria such as the market sector of each Fund and the Fund's performance relative to its peer group.

The ongoing charge is calculated based on the total expenses per share class (excluding interest on cash and cash equivalents, transaction costs and negative yield expense on financial assets, and including annual service charge subsidies) divided by the average net assets of the respective share class, expressed as a percentage.

The ongoing charge of the Asian Multi-Asset Income Fund, Asian Sustainable Equity Fund, Brown To Green Materials Fund, China Impact Fund, China Innovation Fund, China Multi-Asset Fund, China Onshore Bond Fund, Circular Economy Fund, Climate Action Equity Fund, Climate Transition Multi-Asset Fund, Developed Markets Sustainable Equity Fund, Emerging Europe Fund, Emerging Markets Bond Fund, Emerging Markets Corporate Bond Fund, Emerging Markets Impact Bond Fund, Emerging Markets Local Currency Bond Fund, Emerging Markets Sustainable Equity Fund, ESG Global Multi-Asset Income Fund, Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (3), Euro Reserve Fund, European Equity Transition Fund, European Sustainable Equity Fund, FinTech Fund, Future Consumer Fund, Future Of Transport Fund, Global Inflation Linked Bond Fund, Global Listed Infrastructure Fund, Global Unconstrained Equity Fund, Impact Bond Fund, Multi-Theme Equity Fund, MyMap Cautious Fund, MyMap Growth Fund, MyMap Moderate Fund, Natural Resources Fund, Next Generation Health Care Fund, Next Generation Technology Fund, Nutrition Fund, Sustainable Asian Bond Fund, Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund, Sustainable Emerging Markets Bond Fund, Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund, Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund, Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund, Sustainable Global Allocation Fund, Sustainable Global Bond Income Fund, Sustainable Global Infrastructure Fund, Systematic China A-Share Opportunities

Notes to the Financial Statements continued

Fund, Systematic China Environmental Tech Fund, Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund, Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund, Systematic Sustainable Global SmallCap Fund, US Dollar Bond Fund, US Dollar High Yield Bond Fund, US Government Mortgage Impact Fund and US Sustainable Equity Fund is capped with the delta being offset against the annual service charge in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

The annual service charge is used by the Management Company to meet all fixed and variable operating and administrative costs and expenses incurred by the Company, with the exception of the Depositary fees, Distribution fees, Securities Lending fees, any fees arising from borrowings (including for the avoidance of doubt any commitment fee that may be due to the lender), any costs relating to European Union ("EU") and non-EU withholding tax reclaims (plus any taxes or interest thereon) and any taxes at an investment or Company level.

The Company pays any professional costs relating to European Union withholding tax reclaims. Any costs relating to withholding tax reclaims will be allocated between the relevant sub-funds on a fair and equitable basis. As the Company has had a good degree of success with its EU withholding tax reclaims (which are paid by the Company) to date, any costs associated with non-EU withholding tax reclaims will no longer be paid out of the annual service charge and will now be paid by the Company and allocated between the relevant sub-funds on a fair and equitable basis.

The annual service charge is also used to meet fees paid to Ernst & Young S.A. for audit and services related to investor reporting and other tax compliance matters. The fees were EUR 883,375 for the year ended 31 August 2024.

These operating and administrative expenses include all third party expenses and other recoverable costs incurred by or on behalf of the Company from time to time, including but not limited to, fund accounting fees, transfer agency fees (including sub-transfer agency and associated platform dealing charges), all professional costs, such as consultancy, legal, tax advisory and audit fees, Directors' fees (for those Directors who are not employees of the BlackRock Group), travel expenses, reasonable out-of-pocket expenses, printing, publication, translation and all other costs relating to shareholder reporting, regulatory filing and licence fees, correspondent and other banking charges, software support and maintenance, operational costs and expenses attributed to the Investor Servicing teams and other global administration services provided by various BlackRock Group companies.

The Management Company bears the financial risk of ensuring that the Fund's ongoing charges remain competitive. Accordingly the Management Company is entitled to retain any amount of the annual service charge paid to it which is in excess of the actual expenses incurred by the Company during any period whereas any costs and expenses incurred by the Company in any period which exceed the amount of the annual service charge that is paid to the Management Company, shall be borne by the Management Company or another BlackRock Group company.

Directors of the Company who are not employees of the BlackRock Group receive a fee in the range of EUR 55,000 to EUR 60,000 per annum (gross of taxation). Directors who are employees of the BlackRock Group are not entitled to Directors fees.

Taxation applicable in certain jurisdictions is also charged directly to the Funds (see Note 8).

The annual service charge is disclosed in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

The annual service charge payable at 31 August 2024 is included in the Statement of Net Assets as other liabilities.

7. Depositary Fees

Throughout the year the Depositary of the Company was the Bank of New York Mellon SA / NV, Luxembourg Branch. The Depositary receives annual fees, based on the value of securities, which accrue daily, plus transaction fees which are further disclosed in the Prospectus. The rates for both categories of fees will vary according to the country of investment and, in some cases, according to asset class. Investments in bonds and developed equity markets will be at the lower end of these ranges, while some investments in emerging or developing markets will be at the upper end. Thus the custody cost to each Fund will depend on its asset allocation at any time. During the year, fees charged on a number of funds are negative due to the write off of over accruals in prior years.

The depositary fees are charged directly to the Funds. Depositary fees payable at 31 August 2024 are included in the Statement of Net Assets as other liabilities.

8. Tax

Luxembourg

Under present Luxembourg law and practice, the Company is not liable to any Luxembourg income or capital gains tax, nor are dividends paid by the Company subject to any Luxembourg withholding tax. However, the Company is liable to a tax in Luxembourg of 0.05% per annum or, in the case of the Reserve Funds, Class I, Class J and Class X Shares, 0.01% per annum of its NAV, payable quarterly on the basis of the value of the net assets of the respective Funds at the end of the relevant calendar quarter. No stamp or other tax is payable in Luxembourg on the issue of Shares. For the year ended 31 August 2024, USD 57,440,216 was charged in relation to Luxembourg tax.

Belgium

The Company is registered with the Belgium Financial Services and Markets Authority in accordance with Article 154 of the Law of 3 August 2012 relating to financial markets. Funds registered for public distribution in Belgium are subject to an annual tax of 0.0925% on the net asset value of units distributed in Belgium via Belgian intermediaries as at 31 December of the previous year. For the year ended 31 August 2024, USD 3,226,364 was charged in relation to Belgium tax.

Notes to the Financial Statements continued

United Kingdom

Reporting Funds

The UK Reporting Funds regime applies to the Company. Under this regime, investors in UK Reporting Funds are subject to tax on the share of the UK Reporting Fund's income attributable to their holdings in the Fund, whether or not distributed, but any gains on disposal of their holdings are subject to capital gains tax. A list of the Funds which currently have UK Reporting Fund status is available at http://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds.

Other transaction taxes

Other jurisdictions may impose taxes, financial transactions taxes ("FTT") or other transaction taxes on certain assets held by the Funds (for example UK stamp duty, French FTT).

Withholding tax

Capital gains, dividends and interest received by the Company on its investments may be subject to withholding taxes in the countries of origin which are generally irrecoverable as the Company itself is exempt from income tax. Recent European Union case law may, however, reduce the amount of such irrecoverable tax in European Union countries. Investors should inform themselves of, and when appropriate consult their professional advisers on, the possible tax consequences of subscribing for, buying, holding, redeeming, converting or selling shares under the laws of their country of citizenship, residence or domicile. Investors should note that the levels and bases of, and reliefs from, taxation can change. The potential of withholding tax charges is further described in the Prospectus.

9. Investment Advisers

The Management Company, BlackRock (Luxembourg) S.A., has delegated its investment management functions to the investment advisers (each an "Investment Adviser"): BlackRock Financial Management, Inc. (US) (BFM), BlackRock Investment Management, LLC (US) (BIMLLC), BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIMUK) and BlackRock (Singapore) Limited (BSL) as described in the Prospectus.

All Investment Advisers are appointed directly by BlackRock (Luxembourg) S.A. All Sub-Investment Advisers are appointed by the relevant Investment Adviser. Some of which, as Investment Advisers, have in turn sub-delegated some functions to BlackRock Japan Co. Limited (BJLK)(a)), BlackRock Asset Management North Asia Limited (BAMNA) and BlackRock Investment Management (Australia) Limited (BIMAL).

Fund	Investment Adviser(s)	Sub-Investment Adviser(s)
Asian Dragon Fund	BIMUK	BAMNA
Asian Growth Leaders Fund	BIMUK	BAMNA
Asian High Yield Bond Fund	BSL	-
Asian Multi-Asset Income Fund	BIMUK, BSL, BIMLLC	BAMNA, BIMAL
Asian Sustainable Equity Fund*	BIMUK	BAMNA
Asian Tiger Bond Fund	BIMUK, BSL	BAMNA
Brown To Green Materials Fund*	BIMUK	-
China Bond Fund	BIMUK, BSL	BAMNA
China Flexible Equity Fund(a)	BIMUK	BAMNA
China Fund	BIMUK	BAMNA
China Impact Fund*	BIMUK	BAMNA
China Innovation Fund	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
China Multi-Asset Fund*	BSL, BFM	BAMNA, BIMAL
China Onshore Bond Fund	BSL	-
Circular Economy Fund	BIMUK	-
Climate Action Equity Fund*	BIMUK	-
Climate Transition Multi-Asset Fund(a)*	BIMUK	-
Continental European Flexible Fund	BIMUK	-
Developed Markets Sustainable Equity Fund*	BIMUK	-
Dynamic High Income Fund	BIMUK, BFM, BSL	BAMNA, BIMAL
Emerging Europe Fund(a)	BIMUK	-
Emerging Markets Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
Emerging Markets Corporate Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
Emerging Markets Equity Income Fund	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
Emerging Markets Ex-China Fund(a)	BIMUK	-
Emerging Markets Fund	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
Emerging Markets Impact Bond Fund*	BIMUK, BFM	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	BAMNA
Emerging Markets Sustainable Equity Fund*	BIMUK	BAMNA
ESG Global Conservative Income Fund*	BFM, BIMUK	-
ESG Global Multi-Asset Income Fund*	BIMUK, BIMLLC, BSL, BFM	BAMNA
ESG Multi-Asset Fund	BIMUK, BIMLLC, BFM, BSL	BIMAL
Euro Bond Fund	BIMUK, BSL	BIMAL
Euro Corporate Bond Fund	BIMUK	-
Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (d)(a)	BIMUK	-
Euro Reserve Fund	BIMUK	-
Euro Short Duration Bond Fund	BIMUK, BSL	BIMAL
Euro-Markets Fund	BIMUK	-
European Equity Income Fund	BIMUK	-
European Equity Transition Fund(a)*	BIMUK	-
European Fund	BIMUK	-
European High Yield Bond Fund	BIMUK	-
European Special Situations Fund	BIMUK	-
European Sustainable Equity Fund*	BIMUK	-
European Value Fund	BIMUK	-
FinTech Fund	BIMUK	-
Fixed Income Global Opportunities Fund	BIMUK, BFM, BSL	BIMAL
Future Consumer Fund*	BIMUK	-
Future Of Transport Fund	BIMUK	-
Global Allocation Fund	BIMLLC, BSL	-
Global Corporate Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
Global Equity Income Fund	BIMUK	-
Global Government Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	BIMAL
Global High Yield Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
Global Inflation Linked Bond Fund	BIMUK, BFM	-
Global Listed Infrastructure Fund(a)*	BIMUK, BFM, BSL	BIMAL

Notes to the Financial Statements continued

Fund	Investment Adviser(s)	Sub-Investment Adviser(s)
Global Long-Horizon Equity Fund	BMUK, BMLLC	-
Global Multi-Asset Income Fund	BMUK, BFM ESL	BAMNA, BMAL
Global Unconstrained Equity Fund[#1]	BMUK	-
Impact Bond Fund[*]	BMUK, BFM	-
India Fund	BMUK, BSL	BAMNA
Japan Flexible Equity Fund	BMUK	BAMNA, BLK Jap
Japan Small & MidCap Opportunities Fund	BMUK	BLK Jap
Latin American Fund	BMUK, BMLLC	-
Multi-Theme Equity Fund[*]	BMUK	-
MyMap Cautious Fund[#1]	BMUK	BAMNA
MyMap Growth Fund[#1]	BMUK	BAMNA
MyMap Moderate Fund[#1]	BMUK	BAMNA
Natural Resources Fund[#]	BMUK, BMLLC	-
Next Generation Health Care Fund	BMLLC	-
Next Generation Technology Fund	BMLLC	-
Nutrition Fund	BMUK	-
Sustainable Asian Bond Fund	BSL	-
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund[*]	BMUK, BFM	-
Sustainable Emerging Markets Bond Fund[*]	BMUK, BFM	-
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund[*]	BMUK, BFM	-
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund[*]	BMUK, BFM	-
Sustainable Energy Fund	BMUK	-
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[*]	BMUK, BSL, BFM	BMAL
Sustainable Global Allocation Fund[*]	BMUK, BMLLC, BSL	-
Sustainable Global Bond Income Fund	BMUK, BFM	-
Sustainable Global Dynamic Equity Fund[#]	BMLLC	-
Sustainable Global Infrastructure Fund	BMUK, BMLLC, BSL	BMAL
Sustainable World Bond Fund	BMUK, BFM, BSL	BMAL
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund	BMUK	-
Systematic China A-Share Opportunities Fund	BMLLC	-
Systematic China Environmental Tech Fund[*]	BMLLC, BFM	-
Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[##]	BMLLC, BMUK, BFM	-
Systematic Global Equity High Income Fund	BMUK	-
Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	BMUK, BFM	-
Systematic Sustainable Global SmallCap Fund	BMLLC	-
United Kingdom Fund	BMUK	-
US Basic Value Fund	BMLLC	-
US Dollar Bond Fund	BMUK, BSL, BFM	-
US Dollar High Yield Bond Fund	BFM	-
US Dollar Reserve Fund	BFM	-
US Dollar Short Duration Bond Fund	BFM	-
US Flexible Equity Fund	BMLLC	-
US Government Mortgage Impact Fund	BFM	-
US Growth Fund	BMLLC	-
US Mid-Cap Value Fund	BMLLC	-
US Sustainable Equity Fund[*]	BMLLC	-
World Energy Fund	BMUK	-
World Financials Fund	BMUK	-
World Gold Fund	BMUK	-
World Healthscience Fund	BMLLC	-
World Mining Fund	BMUK	-
World Real Estate Securities Fund	BMUK, BMLLC, BSL	BMAL
World Technology Fund	BMLLC	-

[*] The Fund is not authorised in Hong Kong and is not available to the public in Hong Kong as at 31 August 2024.
[#1] Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.
[#] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
[##] Fund suspended, see Note 1, for further details.
[##] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
[#1] Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

10. Transactions with Connected Persons

The ultimate holding company of the Management Company, the Principal Distributor, the Investment Advisers and the Sub-Investment Advisers is BlackRock, Inc., a company incorporated in Delaware, USA. During the year there were no transactions of the Company effected through a broker who is a connected person of the Management Company, the Investment Advisers, Sub-Investment Advisers or the Directors of the Company. The Company does not have any transactions with the Management Company, the Investment Advisers, Sub-Investment Advisers or the Directors of the Company or any of their connected persons as a principal during the year.

Where Funds invest in the units of other UCITS and/or other Undertakings for Collective Investment ("UCIs") that are managed, directly or by delegation, by the Investment Adviser or by any other company with which the Investment Adviser is linked by common management or control, or by a substantial direct or indirect holding, no subscription or redemption fees may be charged to the Company on its investment in the units of such other UCITS and/or UCIs. The Funds will invest, where possible, in Class J and Class X Shares, which are not subject to any management fees. These investments are evidenced by a "~" in the Portfolio of Investments of the Fund.

Where a Fund invests a substantial proportion of its net assets in other UCITS and/or other UCIs, the Investment Adviser will ensure that the total management fee (excluding any performance fee, if any) charged to such Fund (including management fees from other UCITS and UCIs in which it invests) shall not exceed 1.50% of the net asset value of the Fund.

During the year there have been no transactions which were outside the ordinary course of business or which were not on normal commercial terms entered into between the Company, the Management Company, the Investment Advisers, Sub-Investment Advisers, the Directors of the Company, the Depositary or any entity in which these parties or their connected persons have a material interest.

Notes to the Financial Statements continued

During the year, the Board of Directors of the Company, in aggregate, entered into the following redemptions in the shares of the Company. These transactions were entered into in the ordinary course of business and on normal commercial terms.

Fund	Share Class	Number of Shares	Currency	Value	% of Net Assets
Emerging Markets Bond Fund	X Class non-distributing share	0.76	USD	19	0.00
European Fund	X Class non-distributing share	0.04	EUR	10	0.00
Global Allocation Fund	X Class non-distributing share	1.72	USD	161	0.00
Global High Yield Bond Fund	X Class non-distributing share	1.72	USD	41	0.00
Systematic China A-Share Opportunities Fund	X Class non-distributing share	1.42	USD	16	0.00
World Real Estate Securities Fund	X Class non-distributing share	1.28	USD	18	0.00

The securities lending agent appointed pursuant to the securities lending agreement is BlackRock Advisors (UK) Limited which is a connected party to the Company. BlackRock Advisors (UK) Limited bears all operational costs directly related to securities loan transactions.

The Funds benefit from a borrower default indemnity provided by BlackRock, Inc. The indemnity allows for full replacement of securities lent. BlackRock, Inc bears the cost of indemnification against borrower default.

BlackRock Investment Management (UK) Limited has appointed BlackRock (Channel Islands) Limited to carry out certain administration services.

Some of the Funds use cross investment techniques, meaning that the Funds invest into other Funds of the umbrella structure.

The combined Statement of Net Assets and the combined Statement of Operations and Changes in Net Assets have not been adjusted to remove the impact of the cross investments.

The following Funds hold cross umbrella investments as at 31 August 2024, evidenced by a "∞" in the Portfolio of Investments of the Fund, the market value of which represents 0.11% of the combined net assets.

Fund	Cross Umbrella Investment	Currency	Market Value	% of Net Assets
Asian High Yield Bond Fund	BlackRock Global Funds - China Onshore Bond Fund	USD	3,774,933	0.26
Asian Tiger Bond Fund	BlackRock Global Funds - China Onshore Bond Fund	USD	10,458,711	0.76
Asian Tiger Bond Fund	BlackRock Global Funds - Sustainable Asian Bond Fund	USD	3,659,006	0.26
China Multi-Asset Fund	BlackRock Global Funds - China Impact Fund	USD	1,479,552	7.76
China Multi-Asset Fund	BlackRock Global Funds - China Onshore Bond Fund	USD	2,423,964	17.99
China Multi-Asset Fund	BlackRock Global Funds - Systematic China Environmental Tech Fund	USD	1,448,251	7.61
Emerging Markets Bond Fund	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	52,475,400	4.12
Global Multi-Asset Income Fund	BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund	USD	45,206,333	0.99
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Circular Economy Fund	USD	17,915,300	10.06
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - FinTech Fund	USD	1,992,680	2.01
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Future Consumer Fund	USD	1,498,014	1.51
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Next Generation Health Care Fund	USD	1,991,072	2.01
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Next Generation Technology Fund	USD	2,915,010	2.94
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Nutrition Fund	USD	1,508,303	1.52
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund	USD	12,495,756	12.59
Sustainable Asian Bond Fund	BlackRock Global Funds - China Onshore Bond Fund	USD	664,560	0.60

During the year ended 31 August 2024, The Bank of New York Mellon SA/NV, a connected person of the Depositary, acted in custody foreign exchange transactions and in Currency Administration/ Hedging programmes, for the Funds. Total commissions paid in relation to these transactions amounted to USD 12,794,884 with an average commission rate of 0.20 bps paid to the connected person. The total aggregate value of transactions with the connected person of the Depositary amounted to USD 633 billion, which represents 70% of the total value of such transaction entered into by the Funds. All transactions with the connected person of the Depositary were entered into in the ordinary course of business and on normal commercial terms.

Other reimbursements

During the financial year, certain Funds within the Company received reimbursements from a BlackRock Group affiliated entity for penalties charged to the Funds by Central Securities Depositories for delays in security settlements. Such reimbursements received during the financial year by the Funds are disclosed within 'other reimbursements' in the Statements of Operations and Changes in Net Assets.

Notes to the Financial Statements continued

11. Use of Commissions

Where permitted by applicable regulation (excluding, for the avoidance of doubt, any sub-funds which are in scope for MiFID II), certain BlackRock Group companies acting as investment adviser to the sub-funds may accept commissions generated when trading equities with certain brokers in certain jurisdictions. Commissions may be reallocated to purchase eligible research services. Such arrangements may benefit one sub-fund over another because research can be used for a broader range of clients than just those whose trading funded it. BlackRock Group has a Use of Commissions Policy designed to ensure only eligible services are purchased and excess commissions are reallocated to an eligible service provider where appropriate. There were no soft dollar arrangements entered into during the year.

12. Financial Derivative Instruments

The Funds may buy and sell financial derivative instruments which is further described in the Prospectus. Please refer to the Fund's Portfolio of Investments for financial derivative investments held as at 31 August 2024.

Underlying exposure, as disclosed in the Portfolio of Investments, has been calculated according to the guidelines issued by ESMA and represents the market value of an equivalent position in the assets underlying each financial instrument. The underlying exposure on the bond futures and contracts for difference are calculated off the market value of the bonds rather than the cheapest to deliver security.

13. Securities Pledged or Given in Guarantee and Received in Guarantee

Securities which are pledged as collateral or given in guarantee by the Funds are disclosed in the Portfolio of Investments of the Funds. As at 31 August 2024 the value of these securities, evidenced by a "†" in the Portfolio of Investments of the Fund, amounts to USD 373,268,174.

Securities which have been received in guarantee by the Funds are detailed in the table below. As at 31 August 2024 the value of these securities amounts to USD 2,070,737.

Fund	Holdings	Description	Currency	Value (USD)
Global Allocation Fund	320,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/05/2030	USD	256,038
Global Allocation Fund	374,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 29/02/2025	USD	363,728
Global Allocation Fund	1,117,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/10/2028	USD	969,732
Global Allocation Fund	975,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 28/02/2026	USD	850,938
Sustainable World Bond Fund	300,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/06/2025	USD	300,311

14. Cash Collateral

The Funds trade derivatives with a range of counterparties. The counterparties to the derivatives are shown in the Portfolio of Investments. Collateral/Margin is paid or received on swap contracts, futures contracts, options written (put and call), options purchased (put and call) and swaptions to cover any exposure by the counterparty to the Company or by the Company to the counterparty. "Due from brokers" consists of cash collateral paid to the Portfolio's clearing brokers and various counterparties. "Due to brokers" consists of cash collateral received from the Portfolio's clearing brokers and various counterparties. Futures Contracts Due from Broker forms part of Cash at Bank and Futures Contracts Due to Broker forms part of Cash owed to Bank in the Statement of Net Assets.

The table below provides the cash collateral balances due from/(due to) the brokers in relation to the swap contracts and OTC Options as at 31 August 2024. Futures Contracts Cash balances relate to cash held at brokers and are in part used to satisfy margin requirements as at 31 August 2024.

Fund	CCY	Swap, OTC Options Cash Collateral Due from Broker	Swap, OTC Options Cash Collateral Due to Broker	Futures Contracts Due from Broker	Futures Contracts Due to Broker
Asian High Yield Bond Fund	USD	4,730,000	(300,000)	1,569,300	(23,953)
Asian Multi-Asset Income Fund	USD	410,000	(10,770)	167,692	-
Asian Tiger Bond Fund	USD	19,245,000	(125,462)	4,515,345	(326)
China Bond Fund	CNH	39,810,697	-	42,286,497	-
China Fund	USD	630,000	-	-	-
China Multi-Asset Fund	USD	66,000	(40,284)	141,984	-
China Onshore Bond Fund	CNH	-	-	1,456,679	-
Climate Transition Multi-Asset Fund[1]	EUR	-	-	259,241	(27,270)
Continental European Flexible Fund	EUR	-	(1,920,000)	1	-
Dynamic High Income Fund	USD	-	(600,000)	21,021,790	(5,752,266)
Emerging Europe Fund[1]	EUR	-	-	2	-
Emerging Markets Bond Fund	USD	14,622,666	(2,363,667)	1,936,213	-
Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	-	-	229,524	-
Emerging Markets Ex-China Fund[1]	USD	-	(420,000)	1,711,000	(106,547)
Emerging Markets Fund	USD	1,150,000	(2,330,000)	2	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	11,947,451	(10,300,224)	-	-

Notes to the Financial Statements continued

Fund	CCY	Swap OTC Options Cash Collateral Due from Broker	Swap OTC Options Cash Collateral Due to Broker	Futures Contracts Due from Broker	Futures Contracts Due to Broker
ESG Global Conservative Income Fund	EUR	-	-	2,093,653	(2,700,004)
ESG Global Multi-Asset Income Fund	USD	-	-	229,700	(39,994)
ESG Multi-Asset Fund	EUR	10,960,000	(4,160,000)	46,474,762	(742,361)
Euro Bond Fund	EUR	5,301,405	(401,589)	3,361,262	(2,344,466)
Euro Corporate Bond Fund	EUR	15,940,629	(9,761,658)	5,355,631	(7,315,115)
Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (I)[1]	EUR	-	(375)	-	-
Euro Short Duration Bond Fund	EUR	9,756,215	(642,502)	5,290,731	(5,335,663)
European Fund	EUR	-	(450,000)	-	-
European High Yield Bond Fund	EUR	24,000	(4,000)	14	-
Fixed Income Global Opportunities Fund	USD	116,074,210	(22,975,699)	40,232,964	(5,611,358)
Global Allocation Fund	USD	45,294,500	(45,125,858)	143,460,788	(12,774,697)
Global Corporate Bond Fund	USD	8,204,966	(205,520)	6,262,976	(61,329)
Global Government Bond Fund	USD	2,563,725	(3,948,082)	6,979,345	(59,607)
Global High Yield Bond Fund	USD	3,163,000	(3,494,167)	69,563	(21)
Global Inflation Linked Bond Fund	USD	1,095,342	(457,205)	364,719	(3,099)
Global Multi-Asset Income Fund	USD	3,346,321	(1,310,000)	23,027,529	(4,016,179)
Impact Bond Fund	EUR	94,556	-	171,845	(4,339)
India Fund	USD	-	-	726,000	(24,329)
Sustainable Asian Bond Fund	USD	302,000	(5,679)	627,266	-
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund	USD	209,906	(90,749)	44,744	-
Sustainable Emerging Markets Bond Fund	USD	2,556,959	(93,974)	726,220	-
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	-	-	6,117	-
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	3,741,896	(3,120,970)	-	-
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund	EUR	3,785,731	(709,287)	2,016,476	(59,758)
Sustainable Global Allocation Fund	USD	852,884	(673,314)	3,690,234	(9,670)
Sustainable Global Bond Income Fund	USD	322,638	(214,370)	798,304	(7,233)
Sustainable Global Dynamic Equity Fund[2]	USD	-	-	4,312,314	(28,407)
Sustainable World Bond Fund	USD	7,519,648	(2,299,036)	3,068,810	(344,070)
Systematic China A-Shares Opportunities Fund	USD	-	-	488,191	-
Systematic China Environmental Tech Fund	USD	-	-	10,571	-
Systematic ESG Multi-Allocation Credit Fund[3]	USD	-	-	151,828	(24,677)
Systematic Global Equity High Income Fund	USD	9,530,000	(2,975,000)	491,409,000	(9,935,775)
Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	USD	-	(81,000)	4,816,156	(35,432)
Systematic Sustainable Global SmallCap Fund	USD	-	-	263,000	(155,650)
US Dollar Bond Fund	USD	2,252,943	(1,589,617)	1,252,514	(1)
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	4,237,000	(8,335,200)	17,000	(1,147)
US Dollar Short Duration Bond Fund	USD	2,640,749	(102,224)	4,264,650	(85,165)
World Financials Fund	USD	-	(120,000)	-	-

[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
[2] Fund suspended, see Note 1, for further details.
[3] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
[4] Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

15. Dividends

The Directors' current policy in relation to the payment of dividends depends on the Share Class. For Non-Distributing Share Classes the current policy is to retain and reinvest all net income. In this regard the income is retained in the NAV and reflected in the NAV per share of the relevant Class. For the

Notes to the Financial Statements continued

Distributing Share Classes, the policy is to distribute substantially all the investment income (where available) for the period after deduction of expenses for Share Classes which distribute net or all of the investment income for the period and potentially a portion of capital before deduction of expenses for Share Classes which distribute gross. Please refer to the "Calculation of Dividends" section in the Prospectus for further information regarding the distribution policies for each Distributing Share Class. The Directors may also determine if and to what extent dividends may include distributions from both net realised and net unrealised capital gains. Certain Funds and/or certain Share Classes (e.g. Distributing (S) Shares, Distributing (R) Shares and Distributing (Y) Shares) may make distributions from capital as well as from income and net realised and net unrealised capital gains. Where Distributing Share Classes pay dividends that include net realised capital gains or net unrealised capital gains, or, in the case of Funds which distribute income gross of expenses, dividends may include initially subscribed capital. In the event dividend income is paid from the capital of the Fund, it will result in capital erosion and may constrain further capital growth.

Where a Fund has UK Reporting Fund status and reported income exceeds distributions made then the surplus shall be treated as a deemed dividend and will be taxed as income, subject to the tax status of the investor.

For those Funds which offer distributing shares, the frequency at which the dividend payment is made is determined by the Fund type. Further information on the payment of dividends is set out in the Prospectus.

The declaration and payment of dividends and the reinvestment options available to shareholders are set out in the Prospectus.

16. Credit Facility

The Company entered into a credit facility (amended and restated version dated 19 April 2024) with JPMorgan Chase Bank, N.A. ("JPMorgan") whereby JPMorgan, together with other syndicated lenders, will make a USD 1.225 billion credit facility available to the Luxembourg UCITS Funds.

This credit facility will be utilised by the Funds for temporary funding purposes, including, without limitation, the funding of investor redemptions. Any interest and commitment fees in relation to drawdowns from such credit facility are paid out of the assets of the relevant Funds. Any new Funds will not automatically be subject to a credit line and will therefore be required to be added by way of a joinder process. This process includes, inter alia, any necessary due diligence being carried out by the lenders in order to approve the addition of the new Funds. During this period, such Funds will not be subject to, or able to draw down on, any credit line. Furthermore, there is no guarantee that the addition of any new Funds will be approved by the lenders, or that credit will be available to a Fund since the credit line is subject to availability (on an equitable allocation basis) between the Funds and other BlackRock Funds participating in the credit agreement. As such, certain Funds may not be subject to the credit line and will not incur any fees with respect to same.

A loan commitment fee is charged in relation to this credit facility which is included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets under caption "Loan commitment fees". The loan commitment fee is charged at 0.10% on the undrawn balance.

No portion of the credit facility was used during the year ended 31 August 2024.

17. Transaction Costs

In order to achieve its investment objective, a Fund will incur transactions costs in relation to trading activity on its portfolio. Disclosed in the table below are separately identifiable transaction costs incurred by each Fund for the year ended 31 August 2024. These include commission costs, settlement fees and broker fees. During the year, fees charged on a number of funds are negative due to the write off of over accruals in prior years.

Fund	CCY	Transaction Cost
Asian Dragon Fund	USD	1,730,394
Asian Growth Leaders Fund	USD	1,491,364
Asian High Yield Bond Fund	USD	58,588
Asian Multi-Asset Income Fund	USD	202,799
Asian Sustainable Equity Fund	USD	15,525
Asian Tiger Bond Fund	USD	71,515
Brown To Green Materials Fund	USD	117,347
China Bond Fund	CNH	2,024,539
China Flexible Equity Fund[a]	USD	26,172
China Fund	USD	2,650,270
China Impact Fund	USD	4,479
China Innovation Fund	USD	41,635
China Multi-Asset Fund	USD	10,395
China Onshore Bond Fund	CNH	46,219
Circular Economy Fund	USD	966,419
Climate Action Equity Fund	USD	5,572
Climate Transition Multi-Asset Fund[a]	EUR	4,136
Continental European Flexible Fund	EUR	4,637,488
Developed Markets Sustainable Equity Fund	USD	13,597
Dynamic High Income Fund	USD	610,529
Emerging Europe Fund[a]	EUR	1,123,627
Emerging Markets Bond Fund	USD	10,230
Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	(4,988)
Emerging Markets Equity Income Fund	USD	400,624
Emerging Markets Fund	USD	7,162,079
Emerging Markets Impact Bond Fund	USD	(1,982)
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	(4,982)
Emerging Markets Sustainable Equity Fund	USD	588,503
ESG Global Conservative Income Fund	EUR	114,763
ESG Global Multi-Asset Income Fund	USD	93,232
ESG Multi-Asset Fund	EUR	2,421,256
Euro Bond Fund	EUR	45,786
Euro Corporate Bond Fund	EUR	5,638
Euro Reserve Fund	EUR	5,165
Euro Short Duration Bond Fund	EUR	11,429
Euro-Markets Fund	EUR	792,103
European Equity Income Fund	EUR	2,938,514
European Equity Transition Fund[a]	EUR	442,902
European Fund	EUR	1,809,207
European High Yield Bond Fund	EUR	13,974
European Special Situations Fund	EUR	1,396,970
European Sustainable Equity Fund	EUR	5,319

Notes to the Financial Statements continued

Fund	CCY	Transaction Cost
European Value Fund	EUR	1,745,534
FinTech Fund	USD	466,251
Fixed Income Global Opportunities Fund	USD	(71,600)
Future Consumer Fund	USD	5,534
Future Of Transport Fund	USD	745,048
Global Allocation Fund	USD	6,024,610
Global Corporate Bond Fund	USD	(11,308)
Global Equity Income Fund	USD	401,022
Global Government Bond Fund	USD	4,659
Global High Yield Bond Fund	USD	(1,901)
Global Inflation Linked Bond Fund	USD	3,588
Global Long-Horizon Equity Fund	USD	697,235
Global Multi-Asset Income Fund	USD	1,979,244
Impact Bond Fund	EUR	761
India Fund	USD	1,724,176
Japan Flexible Equity Fund	JPY	97,062,497
Japan Small & MidCap Opportunities Fund	JPY	16,254,105
Latin American Fund	USD	748,677
Multi-Theme Equity Fund	USD	3,788
MyMap Cautious Fund[2]	USD	17,183
MyMap Growth Fund[2]	USD	15,088
MyMap Moderate Fund[2]	USD	19,960
Natural Resources Fund*	USD	453,317
Next Generation Health Care Fund	USD	16,200
Next Generation Technology Fund	USD	2,861,639
Nutrition Fund	USD	132,404
Sustainable Asian Bond Fund	USD	9,274
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund	USD	(3,644)
Sustainable Emerging Markets Bond Fund	USD	6,204
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	(2,399)
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	(47,200)
Sustainable Energy Fund	USD	4,655,019
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund	EUR	(56,464)
Sustainable Global Allocation Fund	USD	154,386
Sustainable Global Bond Income Fund	USD	19,829
Sustainable Global Dynamic Equity Fund*	USD	215,984
Sustainable Global Infrastructure Fund	USD	19,288
Sustainable World Bond Fund	USD	(40,089)
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund	CHF	217,310
Systematic China A-Share Opportunities Fund	USD	1,842,220
Systematic China Environmental Tech Fund	USD	56,880
Systematic ESG Multi Allocation Credit Fund[2]	USD	(3,801)
Systematic Global Equity High Income Fund	USD	2,221,203
Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	USD	66,502
Systematic Sustainable Global SmallCap Fund	USD	389,379
United Kingdom Fund	GBP	164,947
US Basic Value Fund	USD	426,395
US Dollar Bond Fund	USD	(24,500)
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	956
US Dollar Reserve Fund	USD	10,193
US Dollar Short Duration Bond Fund	USD	23,167
US Flexible Equity Fund	USD	(60,460)
US Government Mortgage Impact Fund	USD	(42,104)
US Growth Fund	USD	44,741
US Mid-Cap Value Fund	USD	179,990
US Sustainable Equity Fund	USD	(500)
World Energy Fund	USD	2,508,404
World Financials Fund	USD	1,614,266
World Gold Fund	USD	2,886,408
World Healthscience Fund	USD	2,914,257
World Mining Fund	USD	3,146,033
World Real Estate Securities Fund	USD	(4,016)
World Technology Fund	USD	2,855,960

[1] Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.
[2] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
[3] Fund suspended, see Note 1, for further details.
[4] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
[5] Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

Not all transaction costs are separately identifiable. For fixed income investments, forward currency contracts and other derivative contracts, transaction costs will be included in the purchase and sales price of the investment. Whilst not separately identifiable these transaction costs will be captured within the performance of each Fund. Market impact costs are not separately identifiable and are therefore also not disclosed in the above table.

18. Sub-Underwriting Income

The Company may, with the consent of the Depositary, enter into sub-underwriting agreements. Sub-underwriting agreements allow the Company to support a rights issue, prior to investment by other subscribers, in return for a fee. During the year, no Fund received income under sub-underwriting agreements.

19. Subsequent Events

Effective 10 September 2024, the Euro High Yield Fixed Maturity Bond Fund 2027, denominated in EUR, was launched.

Effective 10 October 2024, an addendum to the Prospectus was issued.

Effective 21 October 2024, the Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2028, denominated in EUR, was launched.

Effective 22 October 2024, the Future Consumer Fund terminated.

Effective 24 October 2024, the China Impact Fund terminated.

Effective 22 November 2024, the Climate Action Multi-Asset Fund changed its name to the Climate Transition Multi-Asset Fund, the ESG Flex Choice Cautious Fund changed its name to the MyMap Cautious Fund, the ESG Flex Choice Growth Fund changed its name to the MyMap Growth Fund, the ESG Flex Choice Moderate Fund changed its name to the MyMap Moderate Fund and the European Focus Fund changed its name to the European Equity Transition Fund.

Effective 22 November 2024, an updated Prospectus of the Company was issued.

Appendix I – Share Classes (Unaudited)

Share Classes Launched and Reactivated
The Effective Date disclosed below corresponds to the date where shares had been in issue in the respective class of the Fund for the first time. The classes may have been available for subscription at an earlier date.

Effective date	Fund	Type
6 September 2023	Dynamic High Income Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share CHF hedged
6 September 2023	Dynamic High Income Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged
6 September 2023	Emerging Markets Impact Bond Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
6 September 2023	Emerging Markets Impact Bond Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
6 September 2023	Global Multi-Asset Income Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share CHF hedged
6 September 2023	Global Multi-Asset Income Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged
6 September 2023	Systematic Global Equity High Income Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share CHF hedged
6 September 2023	Systematic Global Equity High Income Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged
13 September 2023	Global Long-Horizon Equity Fund	X Class non-distributing share - JPY
13 September 2023	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged
13 September 2023	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged
4 October 2023	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	X Class non-distributing share - EUR
4 October 2023	US Government Mortgage Impact Fund	I Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged
4 October 2023	US Government Mortgage Impact Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
11 October 2023	Circular Economy Fund	A Class distributing (Q) (S) share - SGD
11 October 2023	US Dollar Short Duration Bond Fund	A Class distributing (T) share SGD hedged
18 October 2023	Developed Markets Sustainable Equity Fund	X Class non-distributing share - EUR
25 October 2023	World Mining Fund	X Class non-distributing share - GBP
6 November 2023	China Multi-Asset Fund	E Class non-distributing share EUR hedged
6 November 2023	Global Allocation Fund	X Class distributing (T) share - USD
6 November 2023	Systematic China Environmental Tech Fund	E Class non-distributing share EUR hedged
6 November 2023	US Dollar Bond Fund	A Class non-distributing share SGD hedged
6 November 2023	US Flexible Equity Fund	A Class non-distributing share SGD hedged
15 November 2023	Asian Tiger Bond Fund	A Class distributing (T) share - USD
15 November 2023	China Bond Fund	A Class distributing (T) share USD hedged
15 November 2023	Fixed Income Global Opportunities Fund	A Class distributing (T) share - USD
15 November 2023	Global Corporate Bond Fund	A Class distributing (T) share CNH hedged
15 November 2023	Global Corporate Bond Fund	A Class distributing (T) share - USD
15 November 2023	Sustainable Global Bond Income Fund	A Class distributing (T) share - USD
15 November 2023	US Dollar Short Duration Bond Fund	A Class distributing (T) share CNH hedged
15 November 2023	US Dollar Short Duration Bond Fund	A Class distributing (T) share - USD
15 November 2023	World Energy Fund	I Class non-distributing share - EUR
6 December 2023	Sustainable Global Bond Income Fund	X Class distributing (S) (M) (G) share - USD
6 December 2023	Sustainable Global Bond Income Fund	X Class distributing (T) share - USD
6 December 2023	US Government Mortgage Impact Fund	A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
6 December 2023	US Government Mortgage Impact Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
6 December 2023	US Government Mortgage Impact Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share - USD
6 December 2023	US Government Mortgage Impact Fund	SR Class distributing (Q) UK reporting fund share EUR hedged
6 December 2023	US Government Mortgage Impact Fund	SR Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged
6 December 2023	US Government Mortgage Impact Fund	SR Class distributing (Q) UK reporting fund share - USD
6 December 2023	World Gold Fund	A Class non-distributing share CNH hedged
6 December 2023	World Gold Fund	A Class distributing (T) share CNH hedged
20 December 2023	Brown To Green Materials Fund	Z Class non-distributing UK reporting fund share - GBP
20 December 2023	Global Corporate Bond Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged
20 December 2023	Global Corporate Bond Fund	A Class distributing (T) share ZAR hedged
20 December 2023	Global High Yield Bond Fund	A Class distributing (T) share - USD
20 December 2023	Global High Yield Bond Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged
20 December 2023	Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund	Z) Class non-distributing UK reporting fund share - GBP
20 December 2023	Sustainable Global Bond Income Fund	A Class distributing (T) share HKD hedged
20 December 2023	Sustainable Global Bond Income Fund	A Class distributing (T) share SGD hedged
20 December 2023	US Dollar High Yield Bond Fund	A Class distributing (T) share - USD
20 December 2023	US Dollar High Yield Bond Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged
10 January 2024	Continental European Flexible Fund	I Class distributing (A) share - USD
10 January 2024	Emerging Markets Corporate Bond Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
10 January 2024	Emerging Markets Corporate Bond Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share - USD
10 January 2024	Emerging Markets Corporate Bond Fund	D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
10 January 2024	European Fund	I Class non-distributing share - USD
10 January 2024	Fixed Income Global Opportunities Fund	X Class distributing (M) share SGD hedged
10 January 2024	Fixed Income Global Opportunities Fund	X Class distributing (T) share SGD hedged
10 January 2024	Fixed Income Global Opportunities Fund	X Class non-distributing share SGD hedged
10 January 2024	Japan Flexible Equity Fund	A Class distributing (T) share HKD hedged

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

Effective date	Fund	Type
10 January 2024	Japan Flexible Equity Fund	A Class distributing (T) share USD hedged
10 January 2024	Japan Small & MidCap Opportunities Fund	A Class distributing (T) share HKD hedged
10 January 2024	Japan Small & MidCap Opportunities Fund	A Class distributing (T) share USD hedged
10 January 2024	Sustainable Global Bond Income Fund	X Class distributing (T) share HKD hedged
24 January 2024	Fixed Income Global Opportunities Fund	X Class distributing (T) share - USD
6 February 2024	Global Listed Infrastructure Fund	A Class non-distributing share - USD
6 February 2024	Global Listed Infrastructure Fund	D Class non-distributing share - USD
6 February 2024	Global Listed Infrastructure Fund	I Class non-distributing share - USD
6 February 2024	Global Listed Infrastructure Fund	X Class non-distributing share - USD
6 February 2024	Global Listed Infrastructure Fund	Z Class non-distributing share - USD
6 March 2024	Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund	X Class distributing (T) share - EUR
6 March 2024	Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund	X Class distributing (T) share USD hedged
7 March 2024	Global Unconstrained Equity Fund	A Class non-distributing share - USD
7 March 2024	Global Unconstrained Equity Fund	A Class non-distributing share CNH hedged
7 March 2024	Global Unconstrained Equity Fund	A Class non-distributing share HKD hedged
7 March 2024	Global Unconstrained Equity Fund	A Class non-distributing share SGD hedged
7 March 2024	Global Unconstrained Equity Fund	C Class non-distributing share - USD
7 March 2024	Global Unconstrained Equity Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - USD
7 March 2024	Global Unconstrained Equity Fund	E Class non-distributing share - USD
7 March 2024	Global Unconstrained Equity Fund	SI Class non-distributing share - USD
7 March 2024	Global Unconstrained Equity Fund	X Class non-distributing share - USD
27 March 2024	ESG Multi-Asset Fund	B Class distributing (T) share USD hedged
27 March 2024	Global Allocation Fund	B Class distributing (T) share - USD
27 March 2024	Systematic Global Equity High Income Fund	B Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged
27 March 2024	Systematic Global Equity High Income Fund	B Class distributing (S) (M) (G) share - USD
27 March 2024	Systematic Global Equity High Income Fund	B Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged
27 March 2024	World Financials Fund	I Class non-distributing share - JPY
27 March 2024	World Gold Fund	B Class non-distributing share - USD
27 March 2024	World Mining Fund	B Class non-distributing share - USD
27 March 2024	World Technology Fund	B Class non-distributing share - USD
3 April 2024	Emerging Markets Corporate Bond Fund	A Class non-distributing share SGD hedged
3 April 2024	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	I Class non-distributing share - GBP
3 April 2024	Global Corporate Bond Fund	B Class distributing (T) share - USD
3 April 2024	Global Corporate Bond Fund	B Class distributing (T) share ZAR hedged
3 April 2024	Sustainable World Bond Fund	A Class non-distributing share SGD hedged
3 April 2024	US Dollar High Yield Bond Fund	B Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged
3 April 2024	US Dollar High Yield Bond Fund	B Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged
3 April 2024	US Dollar High Yield Bond Fund	B Class distributing (T) share - USD
3 April 2024	US Dollar Short Duration Bond Fund	A Class non-distributing share SGD hedged
3 April 2024	US Flexible Equity Fund	I Class non-distributing share - GBP
3 April 2024	World Energy Fund	B Class non-distributing share - USD
3 April 2024	World Healthsciences Fund	B Class non-distributing share - USD
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	A Class distributing (Q) share USD hedged
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	A Class distributing (Q) UK reporting fund share - EUR
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	A Class non-distributing share - EUR
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	A Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	D Class distributing (Q) share - EUR
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	D Class distributing (Q) share CHF hedged
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	D Class non-distributing share - EUR
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	D Class non-distributing share CHF hedged
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	E Class distributing (Q) share - EUR
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	E Class distributing (Q) share CHF hedged
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	E Class distributing (Q) share USD hedged
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	E Class non-distributing share - EUR

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

Effective date	Fund	Type
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	E Class non-distributing share CHF hedged
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	E Class non-distributing share USD hedged
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	EI Class distributing (Q) share - EUR
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	EI Class distributing (Q) share CHF hedged
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	EI Class distributing (Q) share USD hedged
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	EI Class non-distributing share - EUR
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	EI Class non-distributing share CHF hedged
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	EI Class non-distributing share USD hedged
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	I Class distributing (Q) share - EUR
4 April 2024	Euro Investment Grade Fixed Maturity Bond Fund 2027 (1)	I Class non-distributing share - EUR
10 April 2024	World Real Estate Securities Fund	X Class non-distributing share - EUR
24 April 2024	Global Listed Infrastructure Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - GBP
6 May 2024	European High Yield Bond Fund	Z Class distributing (A) share - EUR
6 May 2024	Systematic Global Equity High Income Fund	A Class non-distributing share JPY hedged
6 May 2024	Systematic Sustainable Global SmallCap Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - GBP
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	A Class distributing (A) share EUR hedged
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	A Class distributing (A) UK reporting fund share - GBP
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	A Class non-distributing share - USD
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	A Class non-distributing share EUR hedged
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	A Class non-distributing share SGD hedged
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	C Class non-distributing share - USD
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	C Class non-distributing share EUR hedged
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	D Class distributing (A) UK reporting fund share - GBP
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	D Class non-distributing share - USD
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	D Class non-distributing share EUR hedged
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	E Class non-distributing share - USD
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	E Class non-distributing share EUR hedged
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	I Class non-distributing share EUR hedged
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	X Class distributing (A) UK reporting fund share - GBP
13 May 2024	Emerging Markets Ex-China Fund	X Class non-distributing share EUR hedged
22 May 2024	Global Inflation Linked Bond Fund	A Class distributing (T) share - USD
22 May 2024	US Dollar High Yield Bond Fund	SR Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged
22 May 2024	US Dollar High Yield Bond Fund	SR Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
29 May 2024	Global Unconstrained Equity Fund	C Class non-distributing share - EUR
29 May 2024	Global Unconstrained Equity Fund	E Class non-distributing share - EUR
29 May 2024	US Dollar Short Duration Bond Fund	A Class non-distributing share - EUR
26 June 2024	Continental European Flexible Fund	S class non-distributing share - EUR
26 June 2024	Continental European Flexible Fund	S class non-distributing share USD hedged
24 July 2024	Emerging Markets Corporate Bond Fund	D Class distributing (S) (M) (G) share - USD
24 July 2024	European High Yield Bond Fund	I Class non-distributing share - EUR
14 August 2024	Emerging Markets Impact Bond Fund	I Class distributing (M) UK reporting fund share CHF hedged
14 August 2024	Emerging Markets Impact Bond Fund	I Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged
14 August 2024	Sustainable Global Dynamic Equity Fund	I Class non-distributing share - USD
21 August 2024	Continental European Flexible fund	I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
21 August 2024	Dynamic High Income Fund	I Class distributing (M) share EUR hedged
21 August 2024	European Equity Income fund	I Class distributing (A) (G) UK reporting fund share GBP hedged
28 August 2024	Global High Yield Bond Fund	X Class non-distributing share NZD hedged

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

Share Classes in Issue
As at 31 August 2024, the Company offers the following share classes. For those Funds with more than one Dealing Currency, the additional Dealing Currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

A Class

A Class distributing (A) (G) share
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged
A Class distributing (A) share
A Class distributing (A) share EUR hedged
A Class distributing (A) UK reporting fund share
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
A Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
A Class distributing (D) share
A Class distributing (D) share EUR hedged
A Class distributing (D) UK reporting fund share
A Class distributing (D) UK reporting fund share EUR hedged
A Class distributing (M) (G) share
A Class distributing (M) share
A Class distributing (M) share AUD hedged
A Class distributing (M) share CAD hedged
A Class distributing (M) share CNH hedged
A Class distributing (M) share EUR hedged
A Class distributing (M) share GBP hedged
A Class distributing (M) share HKD hedged
A Class distributing (M) share NZD hedged
A Class distributing (M) share SGD hedged
A Class distributing (Q) (G) share
A Class distributing (Q) (G) share
A Class distributing (Q) (G) share AUD hedged
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged
A Class distributing (Q) (G) share USD hedged
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged
A Class distributing (Q) share
A Class distributing (Q) share EUR hedged
A Class distributing (Q) share SGD hedged
A Class distributing (Q) share USD hedged
A Class distributing (Q) UK reporting fund share
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share CHF hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged

A Class continued

A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share AUD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged
A Class distributing (T) share
A Class distributing (T) share AUD hedged
A Class distributing (T) share CAD hedged
A Class distributing (T) share CNH hedged
A Class distributing (T) share EUR hedged
A Class distributing (T) share GBP hedged
A Class distributing (T) share HKD hedged
A Class distributing (T) share SGD hedged
A Class distributing (T) share USD hedged
A Class distributing (T) share ZAR hedged
A Class distributing (Y) (Q) (G) share
A Class distributing (Y) (Q) (G) share AUD hedged
A Class distributing (Y) (Q) (G) share SGD hedged
A Class non-distributing share
A Class non-distributing share AUD hedged
A Class non-distributing share CAD hedged
A Class non-distributing share CHF hedged
A Class non-distributing share CNH hedged
A Class non-distributing share CZK hedged
A Class non-distributing share EUR hedged
A Class non-distributing share GBP hedged
A Class non-distributing share HKD
A Class non-distributing share HKD hedged
A Class non-distributing share JPY hedged
A Class non-distributing share NZD hedged
A Class non-distributing share PLN hedged
A Class non-distributing share SEK hedged
A Class non-distributing share SGD hedged
A Class non-distributing share USD hedged
A Class non-distributing share ZAR hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged
AI Class
AI Class distributing (Q) (G) share
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
AI Class distributing (Q) share
AI Class distributing (Q) share EUR hedged
AI Class non-distributing share
AI Class non-distributing share EUR hedged

B Class

B Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged
B Class distributing (S) (M) (G) share
B Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged
B Class distributing (T) share
B Class distributing (T) share USD hedged
B Class distributing (T) share ZAR hedged
B Class non-distributing share

C Class

C Class distributing (D) share

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

C Class continued

C Class distributing (D) share EUR hedged
C Class distributing (M) share
C Class distributing (Q) (G) share
C Class distributing (Q) share
C Class distributing (S) (M) (G) share
C Class non-distributing share
C Class non-distributing share EUR hedged
C Class non-distributing share USD hedged
C Class non-distributing UK reporting fund share

D Class

D Class distributing (A) (G) share
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged
D Class distributing (A) (G) share EUR hedged
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share
D Class distributing (A) share
D Class distributing (A) share CAD hedged
D Class distributing (A) share EUR hedged
D Class distributing (A) UK reporting fund share
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
D Class distributing (M) (G) share
D Class distributing (M) share
D Class distributing (M) share AUD hedged
D Class distributing (M) share EUR hedged
D Class distributing (M) share HKD hedged
D Class distributing (M) share SGD hedged
D Class distributing (M) UK reporting fund share
D Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
D Class distributing (Q) (G) share
D Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share EUR hedged
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged
D Class distributing (Q) share
D Class distributing (Q) share CHF hedged
D Class distributing (Q) share EUR hedged
D Class distributing (Q) share GBP hedged
D Class distributing (Q) UK reporting fund share
D Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged
D Class distributing (S) (M) (G) share
D Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged
D Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share
D Class non-distributing share
D Class non-distributing share AUD hedged
D Class non-distributing share CHF hedged
D Class non-distributing share CNH hedged
D Class non-distributing share EUR hedged
D Class non-distributing share GBP hedged
D Class non-distributing share HKD
D Class non-distributing share PLN hedged
D Class non-distributing share SGD hedged
D Class non-distributing share USD hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share CNH hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged

E Class

E Class distributing (Q) (G) share
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
E Class distributing (Q) share
E Class distributing (Q) share CHF hedged
E Class distributing (Q) share EUR hedged
E Class distributing (Q) share USD hedged
E Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged
E Class distributing (S) (M) (G) share
E Class distributing (Y) (G) (G) share
E Class distributing (Y) (Q) (G) share EUR hedged
E Class non-distributing share
E Class non-distributing share CHF hedged
E Class non-distributing share EUR hedged
E Class non-distributing share GBP hedged
E Class non-distributing share PLN hedged
E Class non-distributing share USD hedged
E Class non-distributing UK reporting fund share
E Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged

EI Class

EI Class distributing (Q) share
EI Class distributing (Q) share CHF hedged
EI Class distributing (Q) share USD hedged
EI Class non-distributing share
EI Class non-distributing share CHF hedged
EI Class non-distributing share USD hedged

I Class*

I Class distributing (A) (G) share
I Class distributing (A) (G) UK reporting fund share
I Class distributing (A) share
I Class distributing (A) share EUR hedged
I Class distributing (A) UK reporting fund share
I Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
I Class distributing (M) (G) share
I Class distributing (M) share
I Class distributing (M) share CAD hedged
I Class distributing (M) share EUR hedged
I Class distributing (M) UK reporting fund share CHF hedged
I Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged
I Class distributing (Q) (G) share
I Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
I Class distributing (Q) share
I Class distributing (Q) share EUR hedged
I Class distributing (Q) share GBP hedged
I Class distributing (Q) share JPY hedged
I Class distributing (Q) UK reporting fund share
I Class distributing (Q) UK reporting fund share CHF hedged
I Class distributing (Q) UK reporting fund share EUR hedged
I Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged
I Class distributing (S) (M) (G) share
I Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged
I Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
I Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged
I Class non-distributing share
I Class non-distributing share AUD hedged
I Class non-distributing share BRL hedged
I Class non-distributing share CAD hedged
I Class non-distributing share CHF hedged
I Class non-distributing share EUR hedged
I Class non-distributing share GBP hedged
I Class non-distributing share JPY hedged

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

I Class* continued
I Class non-distributing share NOK hedged
I Class non-distributing share SEK hedged
I Class non-distributing share SGD hedged
I Class non-distributing share USD hedged
I Class non-distributing UK reporting fund share
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged

J Class*
J Class distributing (M) share
J Class non-distributing share

S Class
S Class distributing (A) share
S Class distributing (A) share EUR hedged
S Class distributing (M) (G) UK reporting fund share
S Class distributing (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged
S Class distributing (M) share
S Class distributing (Q) (G) share
S Class distributing (Q) share
S Class non-distributing share
S Class non-distributing share CHF hedged
S Class non-distributing share EUR hedged
S Class non-distributing share GBP hedged
S Class non-distributing share SGD hedged
S Class non-distributing share USD hedged
S Class non-distributing UK reporting fund share
S Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
S Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
S Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged

SI Class
SI Class non-distributing share
SI Class non-distributing share USD hedged

SR Class
SR Class distributing (A) (G) UK reporting fund share
SR Class distributing (A) UK reporting fund share
SR Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
SR Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
SR Class distributing (M) share
SR Class distributing (M) UK reporting fund share
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
SR Class distributing (Q) UK reporting fund share
SR Class distributing (Q) UK reporting fund share EUR hedged
SR Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged
SR Class distributing (S) (M) (G) share
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share USD hedged
SR Class non-distributing share
SR Class non-distributing UK reporting fund share
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
SR Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged

X Class*
X Class distributing (A) share
X Class distributing (A) share EUR hedged
X Class distributing (A) UK reporting fund share
X Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
X Class distributing (M) share
X Class distributing (M) share AUD hedged
X Class distributing (M) share EUR hedged
X Class distributing (M) share SGD hedged
X Class distributing (Q) (G) share GBP hedged
X Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share
X Class distributing (Q) share
X Class distributing (Q) share CHF hedged
X Class distributing (Q) share EUR hedged
X Class distributing (Q) share GBP hedged
X Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged
X Class distributing (S) (M) (G) share
X Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged
X Class distributing (T) share
X Class distributing (T) share HKD hedged
X Class distributing (T) share SGD hedged
X Class distributing (T) share USD hedged
X Class non-distributing share
X Class non-distributing share AUD hedged
X Class non-distributing share CAD hedged
X Class non-distributing share CHF hedged
X Class non-distributing share DKK hedged
X Class non-distributing share EUR hedged
X Class non-distributing share GBP hedged
X Class non-distributing share JPY hedged
X Class non-distributing share NOK hedged
X Class non-distributing share NZD hedged
X Class non-distributing share SEK hedged
X Class non-distributing share SGD hedged
X Class non-distributing share USD hedged
X Class non-distributing UK reporting fund share
X Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged

Z Class
Z Class distributing (A) share
Z Class non-distributing share
Z Class non-distributing share CHF hedged
Z Class non-distributing share EUR hedged
Z Class non-distributing share USD hedged
Z Class non-distributing UK reporting fund share
Z Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged

Zl Class*
Zl Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged
Zl Class distributing (S) (M) (G) share
Zl Class non-distributing share
Zl Class non-distributing share EUR hedged
Zl Class non-distributing share USD hedged
Zl Class non-distributing UK reporting fund share
Zl Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged

* Available to institutional investors

Appendix VI – Sustainability-related disclosures (Unaudited)

Glossary and key definitions
The periodic report disclosures set out below are presented for the year ended 31 August 2024, the "reference period".

All data presented for the Fund's investments and other quantitative measures disclosed has been calculated based on an average of the value of investments traded and held at each quarter end date within the reference period for which the relevant Funds met the criteria of an Article 8 or 9 fund. For metrics that are presented with sustainability indicators, the relevant metric calculation relates to the investments for which the underlying ESG data is available, rather than all investments held by the Fund.

All such data presented is unaudited and was not subject to an assurance provided by the Fund's auditor or a review by a third party.

The term "Assets" shall be deemed to mean the total value of investments held by the Fund throughout the reference period. The total value of investments shall include net short positions (including net short positions achieved through derivatives). BlackRock has taken a proportionate approach to the calculation of taxonomy alignment of its funds, by excluding any exposures achieved through derivatives (including both long and short positions) from the calculation of the degree to which investments made by a fund is in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy.

Investments shall include cash and cash equivalents as set out by Article 53 of the regulatory technical standards under the Delegated Regulation (EU) 2022/1288. However, the Generally Accepted Accounting Principles in Luxembourg requires cash and cash equivalents to be treated separately. Therefore, there will be a difference in presentation for the purposes of the overall annual report. Cash and cash equivalents are presented on a settlement date basis.

Sustainable Investments: BlackRock defines Sustainable Investments as investments in issuers or securities that contribute to an environmental or social objective, do not significantly harm any of those objectives and where investee companies follow good governance practices. BlackRock refers to relevant sustainability frameworks to identify the alignment of the investment to environmental or social objectives.

Do no significant harm ("DNSH"): The assessment undertaken by BlackRock to determine whether an investment does no significant harm to any environmental or social objective under SFDR. BlackRock has developed a set of criteria across all Sustainable Investments to assess whether an investment does significant harm, which considers both third party data points as well as fundamental insights. Investments are screened against these criteria using system-based controls and any which are considered to be causing significant harm do not qualify as Sustainable Investments.

Sustainability Factors: Environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and antibribery matters.

Disclaimer
Certain information set out below (the "Information") has been provided by vendors of market data to BlackRock (some of whom may be Registered Investment Advisers under the Investment Advisers Act of 1940), each, an "Information Provider"), and it may not be reproduced or disseminated in whole or in part without prior written permission of such Information Provider. The Information has not been submitted to, nor received approval from, the US SEC or any other regulatory body. The Information may not be used to create any derivative works, or in connection with, nor does it constitute, an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product or trading strategy, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. The Information is provided "as is" and the user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information. The Information Providers makes no representations or express or implied warranties (which are expressly disclaimed), nor shall they incur liability for any errors or omissions in the Information, or for any damages related thereto. The foregoing shall not exclude or limit any liability that may not be excluded or limited by applicable law. Information Providers shall be deemed to be third party beneficiaries with respect to the terms of this paragraph, entitled to enforce such terms against any third party.

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for financial products referred to in Article 9, paragraphs 1 to 4a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 5, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852

US Government Mortgage Impact Fund

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities.** That Regulation does not include a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Product name:
US Government Mortgage Impact Fund

Legal entity identifier:
549300SQECI7B3LC791

Sustainable investment objective

Did this financial product have a sustainable investment objective?

● ● X **Yes** ● ○ ☐ **No**

X It made **sustainable investments with an environmental objective:** 29.49%

- ☐ in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
- X in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

X It made **sustainable investments with a social objective:** 70.51%

☐ It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of __% of sustainable investments

- ☐ with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
- ☐ with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
- ☐ with a social objective

☐ It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for financial products referred to in Article 9, paragraphs 1 to 4a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 5, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

US Government Mortgage Impact Fund (continued)

Sustainability indicators measure how the sustainable objectives of this financial product are attained.

To what extent was the sustainable investment objective of this financial product met?

The following table lists the sustainable investment objectives which were promoted by the Fund throughout the reference period. Further information on these sustainable investment objectives is outlined in the Fund's prospectus. Please refer to the section below, "How did the sustainability indicators perform?", which provides information about the extent that the Fund met such sustainable investment objectives.

Sustainable objectives promoted by the Fund
Investment in Sustainable Investments
Ensure that more than 90% of the issuers of securities in which the Fund invests (excluding money market Funds) shall be ESG rated or have been analysed for ESG purposes
Exclusion of issuers which are engaged in, or are otherwise exposed to, the production of controversial weapons (including, but not limited to, cluster munitions, biological-chemical, landmines, depleted uranium, blinding laser, non-detectable fragments and/or incendiary weapons).
Exclusion of issuers deriving any revenue from direct involvement in the production of nuclear weapons or nuclear weapon components or delivery platforms, or the provision of auxiliary services related to nuclear weapons.
Exclusion of issuers deriving more than 5% of their revenue from thermal coal extraction and/or thermal coal-based power generation, with the exception of "green bonds", that are considered to comply with the International Capital Markets Association's Green Bond Principles, from such issuers.
Exclusion of issuers deriving more than 5% of their revenue from the production and generation of tar sands (also known as oil sands).
Exclusion of issuers which produce tobacco products.
Exclusion of issuers which derive more than 5% of their revenue from the production, distribution, retail and supply of tobacco-related products
Exclusion of issuers which produce firearms and/or small arms ammunition intended for retail to civilians.
Exclusion of issuers which derive more than 5% of their revenue from the distribution (wholesale or retail) of firearms and/or small arms ammunition intended for civilian use.
Exclusion of issuers which have been deemed to have failed to comply with UN Global Compact Principles (which cover human rights, labour standards, the environment and anticorruption).
Maintain that the investment strategy reduces the investment universe of the Fund by at least 20%.

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for financial products referred to in Article 9, paragraphs 1 to 4a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 5, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

US Government Mortgage Impact Fund (continued)

How did the sustainability indicators perform?

The following table provides information about the performance of the sustainability indicators used to measure the attainment of each of the sustainable investment objectives of the Fund, as further detailed in the Fund's prospectus.

Sustainability Indicator	Metric	2024	2023
Investment in Sustainable Investments	% of Sustainable Investments held by the fund	100.00%	97.54%
Ensure that more than 90% of the issuers of securities in which the Fund invests (excluding money market Funds) shall be ESG rated or have been analysed for ESG purposes	% of issuers with a ESG rating	Greater than 90% of issuers	Greater than 90% of issuers
Exclusion of issuers based on exclusionary criteria as defined in table above "Environmental and social characteristics promoted by the Fund"	# of active breaches	No active breaches	No active breaches
Maintain that the investment strategy reduces the investment universe of the Fund by at least 20%.	Reduction in investment universe	The ESG policy reduced the investment universe by greater than 20% over the reference period	The ESG policy reduced the investment universe by greater than 20% over the reference period

...and compared to previous periods?

The above table provides information about the performance of the sustainability indicators for the previous reference period (see section "How did the sustainability indicators perform?").

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for financial products referred to in Article 9, paragraphs 1 to 4a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 5, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

US Government Mortgage Impact Fund (continued)

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

How did the sustainable investments not cause significant harm to any sustainable investment objective?

The Sustainable Investments held by the Fund during the reference period met the do no significant harm ("DNSH") requirements, as defined by applicable law and regulation. BlackRock has developed a set of criteria across all Sustainable Investments to assess whether an issuer or investment does significant harm. Investments considered to be causing significant harm do not qualify as Sustainable Investments.

- **How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?**

  The indicators for principal adverse impacts ("PAI"s) on sustainability factors for each type of investment were assessed using BlackRock's Sustainable Investments proprietary methodology. All relevant mandatory PAI indicators included in Annex 1 of the Commission Delegated Regulation (EU) 22 / 1288 were considered. BlackRock used fundamental analysis and/or third-party data sources to identify investments which negatively impact sustainability factors and cause significant harm. Please refer to the section below, "How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?", which describes how the Fund considered PAIs on sustainability factors.

- **Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:**

  Sustainable Investments held during the reference period were assessed to consider any detrimental impacts and ensure compliance with international standards of the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights, including the principles and rights set out in the eight fundamental conventions identified in the Declaration of the International Labour Organisation on Fundamental Principles and Rights at Work and the International Bill of Human Rights. Issuers or companies deemed to have violated these conventions are not considered as Sustainable Investments.

How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

BlackRock has developed a set of criteria across all Sustainable Investments, to assess whether an investment does significant harm by reference to all the mandatory principal adverse impacts ("PAI"s). The criteria targets sustainability factors such as investee companies with exposure to fossil fuels, violations of international norms, environmentally negative business practices and controversial weapons. Investments are screened against these criteria using system-based controls and any which are considered to be causing significant harm do not qualify as Sustainable Investments. BlackRock assesses the indicators for adverse impacts on sustainability factors for each type of investment as defined by the regulation. Criteria for adverse impacts are assessed using third-party vendor data regarding an investment's business involvement (in specific activities identified as having negative environmental or social impacts) or environmental or social controversies to exclude investments which BlackRock has determined are harmful to sustainability indicators subject to limited exceptions, for example, where the data is determined to be inaccurate or not up to date.

The following PAIs are captured through the do no significant harm process:

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for financial products referred to in Article 9, paragraphs 1 to 4a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 5, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

US Government Mortgage Impact Fund (continued)

Adverse Sustainability Indicator
Greenhouse gas (GHG) emissions (Scope 1/2/3)
Carbon footprint
GHG intensity of investee companies
Exposure to companies active in the fossil fuel sector
Share of non-renewable energy consumption and production
Energy consumption intensity per high impact climate sector
Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas
Emissions to water
Hazardous waste and radioactive waste ratio
Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises
Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises
Unadjusted gender pay gap
Board gender diversity
Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)
GHG intensity (Sovereigns & Supranationals)
Investee countries subject to social violations (Sovereigns & Supranationals)

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for financial products referred to in Article 9, paragraphs 1 to 4a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 5, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

US Government Mortgage Impact Fund (continued)

What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting **the greatest proportion of investments** of the financial product during the reference period which is: From 1 September 2023 to 31 August 2024.

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Gnma2 30Yr 2051-09-20	Securitized	8.52%	United States
Fhlmc 30Yr Umbs Super 2053-08-01	Securitized	8.39%	United States
Fhlmc 30Yr Umbs Super 2051-02-01	Securitized	8.27%	United States
Fnma 30Yr Umbs 2051-05-01	Securitized	4.72%	United States
Fnma 30Yr Umbs 2052-10-01	Securitized	4.37%	United States
Treasury Bill 2024-08-13	Treasuries	3.51%	United States
Gnma2 30Yr Tba(Reg C) 2024-09-23	Securitized	3.50%	United States
Gnma2 30Yr Tba(Reg C) 2024-06-20	Securitized	3.33%	United States
Gnma2 30Yr 2051-10-20	Securitized	2.87%	United States
Gnma2 30Yr 2050-06-20	Securitized	2.71%	United States
Gnma2 30Yr Tba 2024-03-20	Securitized	2.67%	United States
Gnma2 30Yr Tba(Reg C) 2023-12-20	Securitized	2.64%	United States
Fnma 30Yr Umbs 2053-06-01	Securitized	2.18%	United States
Fnma 30Yr Umbs 2051-09-01	Securitized	2.13%	United States
Gnma2 30Yr 2050-06-20	Securitized	2.06%	United States

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

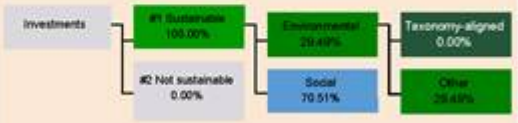
Periodic disclosure for financial products referred to in Article 9, paragraphs 1 to 4a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 5, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

US Government Mortgage Impact Fund (continued)

What was the proportion of sustainability-related investments?

What was the asset allocation?

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.



#1 Sustainable covers sustainable investments with environmental or social objectives.
#2 Not sustainable includes investments which do not qualify as sustainable investments.

The following table details the asset allocation of the Fund for the current and the previous reference period.

Asset allocation	% of investments	
	2024	2023
Taxonomy-aligned	0.00%	0.00%
Other	29.49%	43.77%
Environmental	29.49%	43.77%
Social	70.51%	43.77%
#1 Sustainable	100.00%	87.54%
#2 Not sustainable	0.00%*	12.46%

*The net exposure to "Other" assets was -2.01% due to derivative positions held by the Fund.

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for financial products referred to in Article 9, paragraphs 1 to 4a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 5, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

US Government Mortgage Impact Fund (continued)

In which economic sectors were the investments made?

The following table details the economic sectors representing 1% or more of investments held that the Fund was exposed to during the reference period.

Sector	Sub-sector	% of Investments
Securitized	MBS Pass-Through	99.43%
Treasuries	Treasuries	6.36%
Securitized	CMO	2.49%

During the reference period, none of the Fund's investments were held in the following sub-sectors (as defined by the Barclays Industry Classification System): integrated, independent, midstream, oil field services, refining, metals and mining.

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for financial products referred to in Article 9, paragraphs 1 to 4a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 5, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

US Government Mortgage Impact Fund (continued)

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are economic activities for which low-carbon alternatives are not yet available and that have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:
- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies.
- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflecting green operational activities of investee companies.

To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

For the reference period, the Fund's investment alignment with EU Taxonomy is shown in the graphs below.

For the reference period, 0.00% of the Fund's investments were classified as both Sustainable investments with an environmental objective and aligned with the EU Taxonomy.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy*?

Yes:

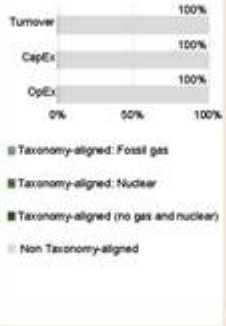
In fossil gas In nuclear energy

X No

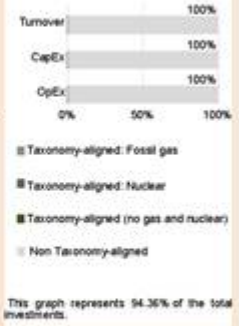
*Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change ("climate change mitigation") and do not significantly harm any EU Taxonomy objective - see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.

1. Taxonomy-alignment of investments **including sovereign bonds***



2. Taxonomy-alignment of investments **excluding sovereign bonds***



This graph represents 94.36% of the total investments.

** For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures*

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for financial products referred to in Article 9, paragraphs 1 to 4a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 5, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

US Government Mortgage Impact Fund (continued)

For the reference period, 5.64% of the Fund's total investments were held in sovereign exposures.

What was the share of investments made in transitional and enabling activities?

For the reference period, the Fund's investments in transitional and enabling activities were as follows:

	% of investments
Transitional Activities	0.00%
Enabling Activities	0.00%

How did the percentage of investments aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?

For the previous reference period, 0% of the Fund's investments were aligned with EU Taxonomy.

*Sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under the EU Taxonomy.

What was the share of sustainable investments* with an environmental objective that were not aligned with the EU Taxonomy?

For the reference period, 29.49% of the Fund's investments were classified as Sustainable investments with an environmental objective not aligned with EU Taxonomy.

The Fund invested in Sustainable Investments that were not aligned with the EU Taxonomy for the following reasons: (i) it is part of the investment strategy of the Fund; (ii) data to determine EU Taxonomy-alignment was unavailable; and/or (iii) underlying economic activities were not eligible under the EU Taxonomy's available technical screening criteria or did not comply with all requirements set out in such technical screening criteria.

What was the share of socially sustainable investments?

For the reference period, 70.51% of the Fund's investments were classified as socially sustainable investments.

What investments were included under "not sustainable", what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?

Investments included under 'Not sustainable' included derivatives, cash and near cash instruments and fixed income transferable securities (also known as debt securities) by agencies worldwide however such holdings did not exceed 20%. Such investments were used only for the purposes of liquidity management and/or hedging. No other investments held by the Fund were assessed against minimum environmental or social safeguards.

What actions have been taken to attain the sustainable investment objective during the reference period?

The Investment Adviser has implemented internal quality controls such as compliance rule coding to ensure compliance with the sustainable investment objectives of the Fund. The Investment Adviser regularly reviews the sustainable investment objectives of the Fund to ensure they are still appropriate relative to the Fund's investment universe.

Where issuers are identified as potentially having issues with regards to good governance, the issuers are reviewed to ensure that, where the Investment Adviser agrees with this external assessment, the Investment Adviser is satisfied that the issuer has either taken remediation actions or will take remedial actions within a reasonable time frame based on the Investment Adviser's direct engagement with the issuer. The Investment Adviser may also decide to reduce exposure to such issuers.

Appendix VI – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for financial products referred to in Article 9, paragraphs 1 to 4a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 5, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

US Government Mortgage Impact Fund (continued)

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial products attain the sustainable objective.

How did this financial product perform compared to the reference sustainable benchmark?

For the reference period, an index has not been designated as a reference benchmark for the purpose of attaining the sustainable investment objective of the Fund, therefore this section is not applicable.

How does the reference benchmark differ from a broad market index?

Not applicable.

How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the sustainable investment objective?

Not applicable.

How did this financial product perform compared with the reference benchmark?

Not applicable.

How did this financial product perform compared with the broad market index?

Not applicable.

次へ

B　2023年８月31日に終了した会計年度に係る財務書類

純資産計算書　2023年８月31日現在

		アジアン・ドラゴン・ファンド	
	注記	米ドル	千円
資産			
投資有価証券－取得原価		760,535,607	120,301,522
未実現評価損		(11,416,163)	(1,805,809)
投資有価証券－時価	2 (a)	749,119,444	118,495,714
銀行預金	2 (a)	36,004,593	5,695,207
未収利息および未収配当金	2 (a)	153,332	24,254
売却投資有価証券未収金	2 (a)	1,491,297	235,893
販売投資証券未収金	2 (a)	296,981	46,976
資産合計		787,065,647	124,498,044
負債			
未払収益分配金	2 (a)	231,664	36,645
買戻し投資証券未払金	2 (a)	902,014	142,681
以下に係る未実現評価損：			
未決済先渡為替予約	2 (c)	635,697	100,555
差金決済取引契約	2 (c)	18,062	2,857
その他の負債	4, 5, 6, 7, 8	1,681,495	265,979
負債合計		3,468,932	548,716
純資産合計		783,596,715	123,949,328

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産計算書　2023年８月31日現在（続き）

		ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	
	注記	米ドル	千円
資産			
投資有価証券－取得原価		104,140,453	16,472,937
未実現評価損		(17,419,002)	(2,755,338)
投資有価証券－時価	2 (a)	86,721,451	13,717,599
銀行預金	2 (a)	481,319	76,135
未収利息および未収配当金	2 (a)	311,416	49,260
売却投資有価証券未収金	2 (a)	13,096,105*	2,071,542*
販売投資証券未収金	2 (a)	31,294	4,950
事後通告証券契約の時価	2 (c)	5,486,061	867,785
資産合計		106,127,646	16,787,271
負債			
未払収益分配金	2 (a)	21,778	3,445
購入投資有価証券未払金	2 (a)	18,661,899*	2,951,939*
買戻し投資証券未払金	2 (a)	66,266	10,482
以下に係る未実現評価損：			
未決済先渡為替予約	2 (c)	62	10
その他の負債	4, 5, 6, 7, 8	201,959	31,946
負債合計		18,951,964	2,997,822
純資産合計		87,175,682	13,789,449

＊　事後通告証券を含む。詳細については、注記２を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

３会計年度末における純資産価額の概要　2023年８月31日現在

		アジアン・ドラゴン・ファンド	
	通貨		（円換算額）
2023年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	783,596,715	123,949,328 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	41.96	6,637 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	43.95	6,952 円
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	13.52	1,332 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	11.87	2,081 円
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	12.14	2,002 円
クラスAポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	120.54	4,658 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	13.09	1,525 円
クラスC無分配投資証券	米ドル	31.72	5,017 円
クラスD毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	42.34	6,697 円
クラスD無分配投資証券	米ドル	49.39	7,813 円
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	20.70	2,039 円
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	12.60	2,209 円
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	12.90	2,127 円
クラスE無分配投資証券	米ドル	39.51	6,250 円
クラスＩ毎年分配型投資証券	米ドル	12.23	1,935 円
クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	12.22	1,933 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	13.38	2,116 円
クラスＩ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	10.15	1,000 円
クラスX毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	40.15	6,351 円
クラスX無分配投資証券	米ドル	55.98	8,855 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2023年８月31日現在（続き）

		アジアン・ドラゴン・ファンド	
	通貨		（円換算額）
2022年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	865,199,577	136,857,269 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	36.33	5,747 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	43.92	6,947 円
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	13.96	1,375 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	12.48	2,188 円
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	12.62	2,081 円
クラスAポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	118.58	4,582 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	13.36	1,557 円
クラスC無分配投資証券	米ドル	32.10	5,078 円
クラスD毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	36.65	5,797 円
クラスD無分配投資証券	米ドル	48.99	7,749 円
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	21.21	2,089 円
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	13.15	2,306 円
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	13.31	2,195 円
クラスE無分配投資証券	米ドル	39.68	6,277 円
クラスＩ毎年分配型投資証券	米ドル	12.30	1,946 円
クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	10.58	1,674 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	13.24	2,094 円
クラスＩ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	10.38	1,022 円
クラスX毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	34.76	5,498 円
クラスX無分配投資証券	米ドル	54.97	8,695 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2023年８月31日現在（続き）

		アジアン・ドラゴン・ファンド	
	通貨		（円換算額）
2021年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	1,176,221,240	186,054,676 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	38.89	6,152 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	55.82	8,830 円
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	18.00	1,773 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	16.18	2,837 円
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	16.44	2,711 円
クラスAポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	150.02	5,797 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	17.09	1,991 円
クラスC無分配投資証券	米ドル	41.32	6,536 円
クラスD毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	39.24	6,207 円
クラスD無分配投資証券	米ドル	61.81	9,777 円
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	27.14	2,673 円
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	16.91	2,965 円
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	17.21	2,838 円
クラスE無分配投資証券	米ドル	50.70	8,020 円
クラスＩ毎年分配型投資証券	米ドル	15.63	2,472 円
クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	11.33	1,792 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	16.66	2,635 円
クラスＩ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	13.25	1,305 円
クラスX毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	37.27	5,895 円
クラスX無分配投資証券	米ドル	68.66	10,861 円

価格は、関連する投資証券クラスの取引通貨で提示されている。投資証券クラスに二つ以上の取引通貨がある場合は、関連する投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。ヘッジを使用していない英国報告型投資証券について、比較対象の価格は英ポンドで表示されている。当会計年度末の価格は、関連するファンドの基準通貨で表示されている。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

３会計年度末における純資産価額の概要　2023年８月31日現在（続き）

	通貨	ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	（円換算額）
2023年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	87,175,682	13,789,449 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	7.45	1,178 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	7.45	1,178 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	17.86	2,825 円
クラスC毎日分配型投資証券	米ドル	7.86	1,243 円
クラスC無分配投資証券	米ドル	13.95	2,207 円
クラスD毎月分配型投資証券	米ドル	7.46	1,180 円
クラスD無分配投資証券	米ドル	18.76	2,967 円
クラスE無分配投資証券	米ドル	15.99	2,529 円
クラスＩ毎月分配型投資証券	米ドル	7.60	1,202 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	9.38	1,484 円
クラスX毎月分配型投資証券	米ドル	7.59	1,201 円
クラスＺＩ無分配投資証券	米ドル	10.47	1,656 円
クラスＺＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.22	1,685 円
2022年８月31日現在			
純資産合計	米ドル	101,674,992	16,082,950 千円
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	7.95	1,258 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	7.95	1,258 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	18.57	2,937 円
クラスC毎日分配型投資証券	米ドル	8.39	1,327 円
クラスC無分配投資証券	米ドル	14.68	2,322 円
クラスD毎月分配型投資証券	米ドル	7.97	1,261 円
クラスD無分配投資証券	米ドル	19.43	3,073 円
クラスE無分配投資証券	米ドル	16.70	2,642 円
クラスＩ毎月分配型投資証券	米ドル	8.12	1,284 円
クラスＩ無分配投資証券	米ドル	9.70	1,534 円
クラスX毎月分配型投資証券	米ドル	8.11	1,283 円

３会計年度末における純資産価額の概要　2023年８月31日現在（続き）

2021年８月31日現在

純資産合計	**米ドル**	**139,597,939**	**22,081,602 千円**
以下の１口当たり純資産価額：			
クラスA毎日分配型投資証券	**米ドル**	**9.16**	**1,449 円**
クラスA毎月分配型投資証券	**米ドル**	**9.16**	**1,449 円**
クラスA無分配投資証券	**米ドル**	**20.84**	**3,296 円**
クラスC毎日分配型投資証券	**米ドル**	**9.66**	**1,528 円**
クラスC無分配投資証券	**米ドル**	**16.68**	**2,638 円**
クラスD毎月分配型投資証券	**米ドル**	**9.18**	**1,452 円**
クラスD無分配投資証券	**米ドル**	**21.73**	**3,437 円**
クラスE無分配投資証券	**米ドル**	**18.84**	**2,980 円**
クラスＩ毎月分配型投資証券	**米ドル**	**9.35**	**1,479 円**
クラスＩ無分配投資証券	**米ドル**	**10.83**	**1,713 円**
クラスX毎月分配型投資証券	**米ドル**	**9.34**	**1,477 円**

価格は、関連する投資証券クラスの取引通貨で提示されている。投資証券クラスに二つ以上の取引通貨がある場合は、関連する投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。ヘッジを使用していない英国報告型投資証券について、比較対象の価格は英ポンドで表示されている。当会計年度末の価格は、関連するファンドの基準通貨で表示されている。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書　2022年９月１日から2023年８月31日までの会計年度

		アジアン・ドラゴン・ファンド	
	注記	米ドル	千円
期首純資産		865,199,577	136,857,269
収益			
現金および現金同等物に係る利息	2 (b)	1,437,742	227,422
配当金（源泉徴収税控除後）	2 (b)	18,262,846	2,888,817
差金決済取引契約による配当金（源泉徴収税控除後）	2 (c)	23,285	3,683
有価証券貸付収益	2 (b)	31,600	4,998
収益合計	2 (b)	19,755,473	3,124,921
費用			
差金決済取引契約に係る利息	2 (c)	49,107	7,768
差金決済取引契約による配当金（源泉徴収税控除後）	2 (c)	590	93
年次サービス料	6	1,893,766	299,556
ローン・コミットメント・フィー	16	2,538	401
保管および預託報酬	2 (h), 7	310,819	49,165
販売報酬	5	842,087	133,201
税金	8	359,950	56,937
投資運用報酬	4	8,981,175	1,420,642
費用合計		12,440,032	1,967,764
純利益		7,315,441	1,157,156
以下に係る実現純評価益／（損）：			
投資有価証券	2 (a)	(34,108,863)	(5,395,340)
差金決済取引契約	2 (c)	1,090,030	172,421
上場先物取引	2 (c)	269,563	42,639
先渡為替予約	2 (c)	1,426,188	225,594
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(4,967)	(786)
当期実現純評価損		(31,328,049)	(4,955,471)
以下に係る未実現評価益／（損）の純変動額：			
投資有価証券	2 (a)	26,708,807	4,224,799
差金決済取引契約	2 (c)	269,563	42,639
先渡為替予約	2 (c)	1,353,570	214,108
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	39,164	6,195
当期未実現評価益／（損）の純変動		28,371,104	4,487,741
運用成績による純資産の増加		4,358,496	689,427
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		178,882,030	28,295,560
投資証券買戻しによる正味支払額		(264,611,724)	(41,856,283)
資本の変動による純資産の減少		(85,729,694)	(13,560,723)
配当金宣言額	15	(231,664)	(36,645)
期末純資産		783,596,715	123,949,328

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書　2022年９月１日から2023年８月31日までの会計年度（続き）

		ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	
	注記	米ドル	千円
期首純資産		101,674,992	16,082,950
収益			
現金および現金同等物に係る利息	2 (b)	21,984	3,477
債券利息（源泉徴収税控除後）	2 (b)	3,348,100	529,602
収益合計	2 (b)	3,370,084	533,080
費用			
年次サービス料	6	116,414	18,414
ローン・コミットメント・フィー	16	324	51
保管および預託報酬	2 (h), 7	51,996	8,225
販売報酬	5	76,154	12,046
税金	8	38,976	6,165
投資運用報酬	4	512,013	80,990
費用合計		795,877	125,892
純利益		2,574,207	407,188
以下に係る実現純評価益／（損）：			
投資有価証券	2 (a)	(3,045,139)	(481,680)
事後通告証券契約	2 (c)	(268,685)	(42,501)
上場先物取引	2 (c)	491,995	77,824
オプション／スワップション契約	2 (c)	3,004	475
先渡為替予約	2 (c)	371	59
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	134	21
当期実現純評価損		(2,818,320)	(445,802)
以下に係る未実現評価益／（損）の純変動額：			
投資有価証券	2 (a)	(3,372,911)	(533,527)
事後通告証券契約	2 (c)	(115,160)	(18,216)
上場先物取引	2 (c)	(80,573)	(12,745)
オプション／スワップション契約	2 (c)	(9,547)	(1,510)
先渡為替予約	2 (c)	(62)	(10)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	31	5
当期未実現評価益／（損）の純変動		(3,578,222)	(566,003)
運用成績による純資産の減少		(3,822,335)	(604,617)
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		15,509,628	2,453,313
投資証券買戻しによる正味支払額		(25,885,814)	(4,094,618)
資本の変動による純資産の減少		(10,376,186)	(1,641,305)
配当金宣言額	15	(300,789)	(47,579)
期末純資産		87,175,682	13,789,449

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表　2022年９月１日から2023年８月31日までの会計年度

	アジアン・ドラゴン・ファンド			
	期首発行済投資証券口数	当期発行投資証券口数	当期買戻し投資証券口数	期末発行済投資証券口数
クラスA毎年分配英国報告型投資証券	122,237	668	43,028	79,877
クラスA無分配投資証券	6,642,214	1,061,794	2,034,621	5,669,387
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	249,176	41,339	53,600	236,915
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	127,319	984	35,007	93,296
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	838,097	107,313	217,745	727,665
クラスAポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	379,424	14,200	218,433	175,191
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	8,718,012	1,592,392	2,565,224	7,745,180
クラスC無分配投資証券	1,621,808	313,938	812,948	1,122,798
クラスD毎年分配英国報告型投資証券	566,845	4,109	197,702	373,252
クラスD無分配投資証券	4,501,985	1,009,030	1,659,396	3,851,619
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	297	―	―	297
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	80,461	20,887	33,400	67,948
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	819,558	144,257	170,510	793,305
クラスE無分配投資証券	1,457,725	121,818	315,393	1,264,150
クラスＩ毎年分配型投資証券	23,589	7	13,562	10,034
クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券	46,180	―	42,057	4,123
クラスＩ無分配投資証券	207,827	482,060	165,218	524,669
クラスＩ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	1,481	―	―	1,481
クラスX毎年分配英国報告型投資証券	172	―	―	172
クラスX無分配投資証券	1,649,459	706,903	84,296	2,272,066

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表　2022年９月１日から2023年８月31日までの会計年度（続き）

	ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド			
	期首発行済投資証券口数	当期発行投資証券口数	当期買戻し投資証券口数	期末発行済投資証券口数
クラスＡ毎日分配型投資証券	755,857	9,234	233,882	531,209
クラスＡ毎月分配型投資証券	269,995	6,121	22,190	253,926
クラスＡ無分配投資証券	1,546,416	192,218	320,752	1,417,882
クラスＣ毎日分配型投資証券	56,668	366	14,499	42,535
クラスＣ無分配投資証券	227,669	22,184	58,645	191,208
クラスＤ毎月分配型投資証券	564,005	308,814	474,870	397,949
クラスＤ無分配投資証券	1,672,336	456,251	632,683	1,495,904
クラスＥ無分配投資証券	448,958	33,891	108,144	374,705
クラスＩ毎月分配型投資証券	500	－	－	500
クラスＩ無分配投資証券	1,700,500	－	－	1,700,500
クラスＸ毎月分配型投資証券	500	－	－	500
クラスＺＩ無分配投資証券	－	500	－	500
クラスＺＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	－	509	－	509

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

次へ

財務書類に対する注記

１．組織

ブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「当社」という。）は、オープンエンド型の変動資本投資法人（変動資本を有する会社型投資信託）としてルクセンブルク大公国の法律に基づき設立された公開有限責任会社（société anonyme）である。当社は、金融監督委員会（Commission de Surveillance du Secteur Financier、以下「ＣＳＳＦ」という。）により、2010年12月17日付の法律（随時、改正される）パートＩの規定に準拠した譲渡可能な有価証券への集団投資事業（以下「ＵＣＩＴＳ」という。）として認可され、当該法律によって規制されている。

当社は、分離された負債を有する個別の構成要素からなるアンブレラ構造である。各構成要素は他の構成要素から分離された負債を有し、当社は各構成要素の負債について第三者に対し全体として責任を負わない。各構成要素は、構成要素に該当する投資目的に従い管理され投資される個別の投資有価証券の組合せによって組成されている。

2023年８月31日現在、当社は103のサブファンド（以下それぞれを「ファンド」という。）における投資証券を発行しており、以下総称して「当ファンド」という。各ファンドは、それぞれ個別の資産プールである。各ファンドは、アペンディクスＩに詳述のとおり投資証券クラスに分類されており、それぞれ個別の投資証券により表象されている。

各投資証券クラスは当社に対して同等の権利を有しているが、特徴および手数料体系はそれぞれ異なる。これについては当社の英文目論見書において詳述されている。

当期に生じた重要な事象

2023年８月31日現在、スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンドは、今後も継続して新規および既存の投資主に対する投資証券販売を中止する。投資主は、従来通り当社の英文目論見書に沿って払戻しはできる。

2022年９月６日付で、オフショア中国人民元建てのチャイナ・オンショア・ボンド・ファンドが設定された。

2022年９月13日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

2022年９月22日付で、米ドル建のシステマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンドが設定された。

2022年10月４日付で、米ドル建のサステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンドが設定された。

2022年10月６日付で、ユーロ建のインパクト・ボンド・ファンドが設定された。

2022年10月６日付で、ベッティーナ・マッツォッキが当社の取締役会に任命された。

2022年12月15日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2022年12月15日付で、システマティック・グローバル・スモールキャップ・ファンドはシステマティック・サステイナブル・グローバル・スモールキャップ・ファンドに、システマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンドはＥＳＧシステマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンドに、またワールド・ボンド・ファンドはサステイナブル・ワールド・ボンド・ファンドに名称を変更した。

2022年12月29日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2023年３月２日付で、アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンドが終了した。

2023年３月３日付で、ヴァシリキ・パチャトゥリディが当社の取締役会に任命された。

2023年５月23日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

2023年６月６日付で、米ドル建のブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンドが設定された。

2023年６月15日付で、米ドル建のシステマティック・チャイナ・エンバイロメント・テック・ファンドが設定された。

2023年７月13日付で、米ドル建のチャイナ・マルチアセット・ファンドが設定された。

取締役会および投資顧問会社は、ロシアのウクライナへの侵攻に起因する地政学的緊張を考慮して、ファンドの投資目的に沿った投資パフォーマンスを引き続き監視している。当ファンドの運用および純資産価額の公表は、ＢＧＦエマージング・ヨーロッパ・ファンド（本パラグラフの残りの部分では「ファンド」という。）を除いて継続されている。ロシアに対するファンドの重大な投資エクスポージャーにより、ファンドの取引条件は重大な影響を受けた。したがって、取締役会は、ファンドのすべての投資証券クラスの販売、買戻し、転換、および純資産価額の決定については、英文目論見書に基づくファンドの裁量に基づき、2022年３月１日からそれ以降の通知までの期間、一時的に停止されることが、ファンドおよびその投資家の利益になると考えた。2022年３月３日、取締役会は、ファンドが保有するロシアの有価証券の価値をさらに大幅に評価減することを決定した。2022年３月９日、運用会社の取締役会は、ファンドの評価、販売および買戻しについて、ブラックロックのウェブサイトを通じてさらなる通知がなされるまで停止する一方で、ファンドに関連する投資運用報酬および年次サービス料を放棄する（2022年３月１日発効）という追加の例外的な決定を下した。2023年１月以降、月末の想定純資産価額はブラックロックのウェブサイトで公表されている。年次報告書に開示されている純資産価額は2023年８月31日現在のファンドの想定純資産価額である。2023年８月31日現在、取締役会はファンドを終了する計画はないため、これらの財務書類は継続企業の前提に基づき作成されている。

２．重要な会計方針の要約

当社の財務書類は、アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンドおよびチャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンドを除き継続企業の前提に基づいて作成されている。アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンドおよびチャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンドは、ファンドを終了するという取締役の決定に伴い、非継続企業の前提に基づいて作成されている。詳細については注記１および19を参照のこと。これらのファンドについては、2023年８月31日現在の残存資産の帳簿価額を見積正味実現可能価額にて、またすべての負債を見積決済額で表示していることを除き、以下の重要な会計方針が一貫して適用されている。この財務書類は、ルクセンブルグの投資法人のためにルクセンブルグの関係官庁が規定した財務書類の作成に関連する法律および規制上の要件に準拠して作成されており、以下の重要な会計方針を含む。

（ａ）投資有価証券およびその他の資産の評価

当社の投資有価証券およびその他の資産は以下のとおり評価されている。

- 公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券は、評価日における最新の入手可能な市場価格に基づき評価される。評価時点後に終了した市場で取引された有価証券については、評価時点またはそれに相応する時点での最新の価格を使うことができる。当該投資有価証券またはその他の資産が複数の証券取引所または規制市場で上場または取引されている場合、取締役会はその裁量により、評価目的でかかる証券取引所または規制市場のいずれか１つを選択することができる。一部のファンドの純資産価額の計算時に該当する市場が終了している場合、または政府が外国投資に財務上の費用または取引費用を課す場合に有価証券価額の相違が生じることがある。そのため、取締役は、これらの投資有価証券の公正価値を見積るために公正価値の評価技法を利用した。かかる有価証券およびデリバティブは、適格者（取締役）が決定する実現性の高い価額で評価される。公正価値評価プロセスに固有の不確実性により、これらの見積価額は、当該有価証券にとっての整備された市場が存在する場合に使用されたであろう価額や最終的に回収されうる価額と著しく異なる可能性がある。当社の取締役会は、投資の評価を運用会社の上級管理職に委任している。
- 上場されていない有価証券、またはいかなる証券取引所もしくはその他の規制市場において売買もしくは取引されていない有価証券（クローズドエンド型ファンドの有価証券を含む）および評価額が入手できないその他の市場における上場または非上場有価証券、または取締役が、市場価格が公正市場価格を反映していないと判断した有価証券に関しては、取締役が、処分価格または取得価格の予測額に基づき、慎重かつ誠実に価値を決定する。

- 証券取引所に上場していない、またはその他の規制市場で売買されていない債券は、１社以上のディーラーまたは価格提供サービス会社から取得した入手可能な最終の仲値または利回り相当額で評価される。ＯＴＣ市場で売買されている有価証券は、入手可能な最終の買呼値で評価される。有価証券が複数の取引所で売買されている場合は、運用会社の取締役会によってまたはその指示において主たる市場として指定された取引所で評価される。ＯＴＣ市場と証券取引所の両方で売買されているポートフォリオ有価証券は、最も広範囲で最も代表的な市場に従って評価される。
- 有価証券貸付：有価証券は貸付代理店の指示により第三者ブローカーに受渡しされるが、当ファンドのポートフォリオの一部として引き続き評価される。
- 短期金融商品は、額面金額に利息を加えた金額か償却原価に基づいて評価され、その評価額は公正価値に近似している。
- ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドで保有されている短期金融商品は、時価基準で評価される。これが不可能な場合、資産は評価モデルによる評価基準を用いて保守的に評価される。
- 定期預金は、償却原価で評価され、その評価額は公正価値に近似している。
- 現金、預金、要求払手形およびその他の債務ならびに前払費用は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- 特に未収利息および未収配当金、売却投資有価証券未収金ならびに販売投資証券未収金を含む資産は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- 特に未払費用、未払収益分配金、購入投資有価証券未払金および買戻し投資証券未払金を含む負債は、それらの額面金額で評価される。

投資の処分による実現損益は平均原価法を用いて計算され、損益および純資産変動計算書に反映される。

（ｂ）投資有価証券からの収益／費用

当社は以下の方法で投資有価証券からの収益を会計処理している。

- 受取利息は毎日発生し、定額法によるプレミアムの償却およびディスカウントの増価を含む。
- 現金および現金同等物、定期預金、集団投資スキームによる収益および短期金融預金に係る利息は、発生主義で認識されている。
- 受取配当金は、配当落ち日に発生し、源泉徴収税が控除された額で表示されている。
- 有価証券貸付収益は、発生主義で認識されている。
- 社債がデフォルトしていることが確認された場合、デフォルトした有価証券に係る利息の計上はその時点で停止される。関連当事者からデフォルトの確認をとった上で、未収金は償却される。
- 源泉徴収税の還付は、現金受領基準で会計処理される。
- 投資有価証券明細表において、永久債の銘柄に含まれる日付は、当該債券の次回の繰上償還可能日である。投資有価証券明細表の銘柄の欄に開示されている利率は期末における適用利率であるが、これらの債券は変動利付債であるため、情報提供の目的のみで表示されている。

保有資産のマイナス実効金利により生じる利息に関連するマイナス利回りに係る費用は、毎日計上され、基礎となる商品の残存期間にわたって損益および純資産変動計算書において認識される。

（ｃ）デリバティブ商品

当期において、当ファンドは複数の先渡為替予約・先物取引を締結している。未決済の先渡為替予約・先物取引は、評価日に当該取引を決済した場合の金額で評価される。当該未決済取引から生じる利益／損失は未実現評価益／（損）に計上され、純資産計算書の資産または負債に（適宜）含められる。

当ファンドはカバード・コール・オプションおよびプット・オプションの売却、コール・オプションおよびプット・オプションの購入を実施できる。当ファンドはまたスプレッド・オプションおよびシンセティック・キャップ・オプションにも投資することができる。スプレッド・オプションは、２つ以上の資産の価格の差異

から価値が生じる種類のオプションである。シンセティック・キャップ・オプションは、購入者に金利上限または利払上限を提供する二者間の契約である。レート・キャップ自体は、参照インデックス・レートが行使レートを上回るプラスの金額に基づいて定期的に支払われる。当ファンドがオプションを売却および／または購入する時点で、当ファンドによる受取または支払プレミアムと同額が負債または資産として反映される。その後、売建オプションに係る負債および買建オプションに係る資産は、現在価値を反映するよう時価評価される。見積実現価額を最もよく反映する方法として、取締役は最終取引価格ではなく仲値または決済値に基づいて、市場で取引されるオプションを評価することに合意している。上場されていないオプションは第三者の値付機関から入手する日次価格に基づいて評価する。有価証券がオプション行使によって売却される場合、受取（支払）プレミアムが売却有価証券から控除（に加算）される。オプションが失効する場合（または当ファンドが決済取引を行った場合）、当ファンドはオプションに係る損益を、受取または支払プレミアムの分だけ（もしくは決済取引のコストが受取または支払プレミアムを超過する分だけ）実現する。

2023年８月31日現在、当ファンドは差金決済取引契約（以下「ＣＦＤ」という。）を締結している。ＣＦＤにより、投資家は変動証拠金でシンセティック・ロングポジションまたはシンセティック・ショートポジションを取ることができる。株式と違い、ＣＦＤにおいては、購入者は証拠金として支払った金額を大幅に上回る金額について責任を負う可能性がある。そのため、当ファンドは取引相手から受け取った現金を様々な金融機関に預け入れており、これは英文目論見書にも記載されている。締結されたＣＦＤポジションには、該当するベンチマーク以上またはそれ以下の事前に合意されたレートを適用する金融費用が日々、課される。関連する受取配当金または支払配当金は、損益および純資産変動計算書に源泉徴収税控除後の金額で開示される。

ＣＦＤの時価は、原証券や原資産が取引されるまたは取引を認められる証券取引所における最終の取引価格により決定される。評価時刻後に終了する市場で取引される原証券については、その時点またはその他の時点における最終の周知の価格が使用される場合がある。時価の変動は（もしあれば）、損益および純資産変動計算書に未実現評価益／（損）の純変動額として計上される。ＣＦＤの満期または解約時における実現損益は損益および純資産変動計算書上に表示される。

ＣＦＤの売却損益は先入先出法（以下「ＦＩＦＯ」という。）を用いた原価法に基づき決定されている。

当ファンドは１つの商品から発生する利益を他の投資より発生する利益と交換するために、スワップ契約を締結している。クレジット・デフォルト・スワップの場合、信用事由の発生による偶発的な支払い（当該契約にあらかじめ定義されている）と引き換えに、一連のプレミアムがプロテクションの売り手に支払われる。スワップは可能な限り、第三者の値付機関から入手し、実際のマーケット・メーカーに確認した日々の価格に基づいて時価評価される。こうした時価が入手できない場合、スワップはマーケット・メーカーから入手する日々の相場に基づいて値付される。いずれの場合も、価格の変動は損益および純資産変動計算書に未実現評価益／（損）の純変動額として計上される。スワップの満期または解約時における実現損益およびスワップに関連して稼得または負担した利息は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

当期において、当ファンドはスワップション取引を開始した。スワップション取引によって、買い手は一定期間内に予め設定された利率で金利スワップ取引を行う権利（義務ではない）を得る。スワップションの買い手は当該権利について売り手にプレミアムを支払う。売建スワップションにより買い手は変動金利を支払い、固定金利を受け取る権利を得る。買建スワップションにより買い手は固定金利を支払い、変動金利を受け取る権利を得る。ファンドがスワップションを売る、または買う場合、ファンドが受け取る、または支払うプレミアムと同額の負債または資産が純資産計算書において計上される。

当期において、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンドおよびグローバル・マルチアセット・インカム・ファンドは複数の株式連動債を取得した。一度または複数回の固定クーポンの支払いと引き換えに、原株式の約定日付の市場価格で元本をブローカーに支払う。満期時に、ファンドは当該元本に原株式の価値の変動を加減算した金額（契約書に定められた約定キャップ・レベルを上限として）を受け取ることになる。

事後通告証券（To Be Announced Securities）（以下「ＴＢＡ」という。）は、米国政府系機関が発行するモーゲージ担保証券に関連するものである。これらの機関は通常、モーゲージ・ローンをプールし、組成されたプールの持分を販売する。ＴＢＡは、将来の決済に関して購入または売却される、これらの機関の将来のプールに関連しており、金利または償還日のいずれかが確定していない。ＴＢＡは、投資有価証券明細表に個別に開示されている。

当ファンドは、適切と思われる場合は決済前に契約を処分することがある。ＴＢＡの売却による手取金は、契約上の決済日まで受領しない。ＴＢＡ売却契約が残存している間、当該取引をカバーするために、相応の交付可能有価証券または相殺対象となる（売却契約日以前に交付可能な）ＴＢＡ購入契約を保有する。二者の取引相手が同一のＴＢＡ契約に対して相殺対象となる取引を行っている場合、これらの取引は相殺される。決済日において売り手は、約定日の２日前に指定された有価証券を引渡し、約定日に指定された現金を受け取る。ただし実務上は、ほとんどのＴＢＡ取引において、最終的に不動産担保証券現物の引渡しは行われない。売り手は、現物を決済するのではなく、満期前に残存取引を解消または「ロール」する。

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

2023年８月31日現在、当ファンドは未決済のＴＢＡを有していた。これは、純資産計算書の「売却投資有価証券未収金」および「購入投資有価証券未払金」に含まれている。

ＴＢＡの時価は純資産計算書上に表示される。ＴＢＡの未実現評価損益の純変動額およびＴＢＡの売却に係る実現評価損益は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

（ｄ）為替換算

各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券の取得原価は、購入時の為替レートで換算されている。各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産は、2023年８月31日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートで換算されている。

（ｅ）結合財務書類

各ファンドの財務書類はファンドの基準通貨で表示されている。

当社の結合数値は米ドルで表示されており、各ファンドの財務書類の合計を含んでいる。純資産計算書の換算レートは、2023年８月31日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
米ドル	0.9217	0.7889	146.1550	0.8832	7.2754

損益および純資産変動計算書の換算レートは、期中にわたり算定された平均レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
米ドル	0.9424	0.8212	138.5231	0.9228	7.0339

これらの数値は情報提供の目的のみで表示されており、小数第５位を四捨五入している。財務書類においては、小数第９位までの為替レートを適用している。

損益および純資産変動計算書の結合数値は、期中の平均為替レートを用いて算定されている。その結果生じる為替換算調整額2,432,084,033米ドルは、2022年８月31日と2023年８月31日の間の為替レートの変動を表す。これは想定金額であり、個々のファンドの純資産に対する影響はない。

（ｆ）為替レート

下記の為替レートは、2023年８月31日現在、当ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産ならびにその他の負債を換算するために使用された。

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
UAEディルハム	0.2148	0.2723	0.2509	39.7911	0.2405	1.9807
アルゼンチン・ペソ（公式レート）	0.0023	0.0029	0.0026	0.4176	0.0025	0.0208
豪ドル	0.5110	0.6478	0.5970	94.6721	0.5721	4.7126
ブラジル・レアル	0.1601	0.2030	0.1871	29.6651	0.1793	1.4767
カナダ・ドル	0.5831	0.7392	0.6813	108.0343	0.6528	5.3778
スイス・フラン	0.8932	1.1322	1.0436	165.4817	1.0000	8.2374
チリ・ペソ	0.0009	0.0012	0.0011	0.1711	0.0010	0.0085
オフショア中国人民元	0.1084	0.1375	0.1267	20.0891	0.1214	1.0000
中国人民元	0.1082	0.1372	0.1264	20.0481	0.1211	1.0000
コロンビア・ペソ	0.0002	0.0002	0.0002	0.0356	0.0002	0.0018
チェコ・コルナ	0.0356	0.0451	0.0416	6.5916	0.0398	0.3281
デンマーク・クローネ	0.1149	0.1456	0.1342	21.2793	0.1286	1.0592
ドミニカ・ペソ	0.0139	0.0176	0.0162	2.5722	0.0155	0.1280
エジプト・ポンド	0.0255	0.0324	0.0298	4.7299	0.0286	0.2354
ユーロ	0.8559	1.0849	1.0000	158.5701	0.9582	7.8934
英ポンド	1.0000	1.2677	1.1684	185.2734	1.1196	9.2226
ガーナ・セディ	0.0692	0.0877	0.0809	12.8206	0.0775	0.6382
香港ドル	0.1006	0.1275	0.1175	18.6351	0.1126	0.9276
ハンガリー・フォリント	0.0023	0.0029	0.0026	0.4170	0.0025	0.0208
インドネシア・ルピア	0.0001	0.0001	0.0001	0.0096	0.0001	0.0005
イスラエル・シェケル	0.2069	0.2623	0.2417	38.3335	0.2316	1.9082
インド・ルピー	0.0095	0.0121	0.0111	1.7654	0.0107	0.0879
アイスランド・クローナ	0.0060	0.0076	0.0070	1.1159	0.0067	0.0555
日本円	0.0054	0.0068	0.0063	1.0000	0.0060	0.0498
ケニア・シリング	0.0054	0.0069	0.0063	1.0045	0.0061	0.0500

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア中国人民元
韓国ウォン	0.0006	0.0008	0.0007	0.1106	0.0007	0.0055
クウェート・ディナール	2.5585	3.2433	2.9894	474.0267	2.8645	23.5963
カザフスタン・テンゲ	0.0017	0.0022	0.0020	0.3189	0.0019	0.0159
スリランカ・ルピー	0.0025	0.0031	0.0029	0.4582	0.0028	0.0228
メキシコ・ペソ	0.0471	0.0598	0.0551	8.7332	0.0528	0.4347
マレーシア・リンギット	0.1700	0.2155	0.1986	31.4989	0.1903	1.5680
ナイジェリア・ナイラ	0.0010	0.0013	0.0012	0.1887	0.0011	0.0094
ノルウェー・クローネ	0.0741	0.0939	0.0866	13.7249	0.0829	0.6832
ニュージーランド・ドル	0.4692	0.5947	0.5482	86.9257	0.5253	4.3270
ペルー・新ソル	0.2140	0.2713	0.2500	39.6476	0.2396	1.9736
フィリピン・ペソ	0.0139	0.0177	0.0163	2.5813	0.0156	0.1285
ポーランド・ズロチ	0.1915	0.2428	0.2238	35.4824	0.2144	1.7663
カタール・リヤル	0.2167	0.2747	0.2532	40.1524	0.2426	1.9987
ルーマニア・レイ	0.1732	0.2196	0.2024	32.0942	0.1939	1.5976
ロシア・ルーブル	0.0082	0.0104	0.0096	1.5230	0.0092	0.0758
サウジ・リアル	0.2103	0.2666	0.2457	38.9680	0.2355	1.9398
スウェーデン・クローネ	0.0723	0.0917	0.0845	13.3974	0.0810	0.6669
シンガポール・ドル	0.5836	0.7398	0.6819	108.1257	0.6534	5.3823
タイ・バーツ	0.0225	0.0286	0.0263	4.1738	0.0252	0.2078
新トルコ・リラ	0.0296	0.0375	0.0346	5.4871	0.0332	0.2731
台湾ドル	0.0248	0.0314	0.0289	4.5894	0.0277	0.2285
ウクライナ・フリヴニャ	0.0214	0.0271	0.0250	3.9644	0.0240	0.1973
米ドル	0.7889	1.0000	0.9217	146.1550	0.8832	7.2754
ウルグアイ・ペソ	0.0210	0.0266	0.0245	3.8845	0.0235	0.1934
ベトナム・ドン	0.0000	0.0000	0.0000	0.0061	0.0000	0.0003
南アフリカ・ランド	0.0420	0.0532	0.0491	7.7783	0.0470	0.3872
ザンビア・クワチャ	0.0391	0.0495	0.0456	7.2371	0.0437	0.3603

人民元は、外国為替制限を受けており、自由に換金できる通貨ではない。チャイナ・ボンド・ファンドに使用されている為替レートは、オフショア中国人民元（以下「ＣＮＨ」という。）に関連するものであり、オンショア中国人民元（以下「ＣＮＹ」という。）に関連するものではない。ＣＮＨの価値は、中国政府により随時適用される外国為替管理政策および還流制限ならびにその他外部の市場原理を含むがこれらに限定されない複数の要因により、ＣＮＹの価値と大幅に異なる可能性もある。ＣＮＨとＣＮＹの相違は、投資家に悪影響を与える可能性がある。

（ｇ）希薄化

取締役は、ファンドの投資証券１口当たり純資産価額を調整して当該ファンドが受ける「希薄化」の影響を軽減することがある。希薄化は、ファンドの原資産を購入または売却する実際のコストが、取引および仲介手数料、税金および関税、市場の動き、原資産の購入価格と売却価格間のスプレッド等の要因により、当該ファンドにおける原資産の帳簿価額を逸脱している場合に生じる。希薄化は、ファンドの価値に悪影響を及ぼし、その結果投資主に影響を与える可能性がある。投資証券１口当たり純資産価額を調整することにより、この影響を軽減または回避して、投資主を希薄化による影響から保護することができる。いずれかの取引日において、当該ファンドの全投資証券クラスの総取引の価値によって、当該ファンドに対して取締役が設定する１つ以上の基準値を超える投資証券の純増減が生じた場合、取締役は当該ファンドの純資産価額を調整することがある。ある取引日にファンドの純資産価額を調整できる金額は、当該ファンドの市場取引の予想コストに関連

している。このような状況において、関連するファンドの純資産価額は、純資産価額の1.50%（債券ファンドの場合は３%）を超えない金額で調整されることがある。例外的な状況において取締役は、投資主の利益のため、上記の最大変動要因を一時的に引き上げ、その旨を投資家に通知する場合がある。純変動により当ファンドの全投資証券の価値が増加した場合は加算調整となり、価値が減少した場合には減算調整となる。特定の株式市場および管轄区域においては、特に関税および税金に関して、買い手側と売り手側で課金構造が異なる場合があるため、結果として生じる調整は、販売純額（流入）と買戻し純額（流出）で異なることがある。さらに、取締役は、調整額に特別な財務上の費用を含めることに同意することもある。これらの特別な財務上の費用は市場ごとに異なり、現時点ではその純資産価額の2.5%を超えないものと予想されている。ファンドが主に国債や短期金融証券などの特定の資産タイプに投資する場合、取締役はそのような調整を行うことが適切でないと判断する可能性がある。

英文目論見書のアペンディクスBの17.3（訳注：原文の参照番号）に従い、2023年８月31日現在、かかる希薄化調整は、エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド、グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、ニュートリション・ファンドおよびサステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンドに適用されていた。2023年８月31日に終了した会計年度において、かかる希薄化調整は、ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド、チャイナ・マルチアセット・ファンド、クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、エマージング・ヨーロッパ・ファンド、ユーロ・リザーブ・ファンド、フューチャー・コンシューマー・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、インパクト・ボンド・ファンド、サステイナブル・エネルギー・ファンドおよびＵＳダラー・リザーブ・ファンドを除くすべてのファンドに適用された。

投資証券１口当たりの公表／取引純資産価額は、３会計年度末における純資産価額の概要に開示されており、希薄化調整が含まれている場合がある。この調整は、純資産計算書または損益および純資産変動計算書では認識されていない。

（ｈ）取引費用

取引費用は有価証券の取得、発行または処分に直接帰属する増分コストである。増分コストは事業体が有価証券を取得、発行または処分しなかった場合には発生していなかったであろうコストである。有価証券の当初認識時に、有価証券は、その取得または発行に直接帰属する取引費用を加えた時価で測定される。

有価証券の購入または売却に係る取引費用は、預託銀行の取引手数料を除いて、各ファンドの損益および純資産変動計算書の実現純評価益／（損）または未実現評価益／（損）の純変動額に含まれる。預託銀行の取引手数料はファンドの損益および純資産変動計算書の預託報酬に含まれており、注記17でも開示されている。

（ｉ）その他の取引に係る外国通貨

その他の取引に係る外国通貨は、現金残高およびスポット取引に係る実現評価損益および未実現評価損益に関連している。

（ｊ）公正価値評価

公正価値評価された証券は、投資有価証券明細表において「**」と示されている。

2023年８月31日現在、以下のとおり公正価値調整が行われた。

ファンド	通貨	公正価値評価された証券の時価	純資産比率（%）
アジアン・ドラゴン・ファンド◇	米ドル	－	0.00
アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	4,094,752	0.27
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	3,273	0.01

アジアン・タイガー・ボンド・ファンド◇	米ドル	－	0.00
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア中国人民元	174,076,678	0.67
クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	ユーロ	12,275	0.03
コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	ユーロ	101,097,470	1.90
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	1,919,794	0.07
エマージング・ヨーロッパ・ファンド	ユーロ	13,419,068	5.05
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド◇	米ドル	－	0.00
エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド◇	米ドル	－	0.00
エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	2,216,502	1.08
エマージング・マーケッツ・ファンド	米ドル	18,669,235	0.74
エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	9,225,758	0.57
エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	85,712	0.11
ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド	ユーロ	562,251	0.15
ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	219,762	0.14
ＥＳＧマルチアセット・ファンド	ユーロ	17,345,573	0.29
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	23,525	0.01
フィンテック・ファンド	米ドル	4,317,829	1.69
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	61,194,034	0.85
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	353,722,446	2.45
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	米ドル	9,489,940	2.32
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	2,069,711	0.13

ファンド	通貨	公正価値評価された証券の時価	純資産比率（%）
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	2,739,828	0.06
ナチュラル・リソーシス・ファンド(7)	米ドル	1,151,822	0.31
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	米ドル	2,012	0.01
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	74,317,592	2.90
ニュートリション・ファンド	米ドル	1	0.00
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド	米ドル	126,373	0.29
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド◇	米ドル	―	0.00
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	1,162,092	0.23
サステイナブル・エネルギー・ファンド◇	米ドル	―	0.00
サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	ユーロ	568,140	0.11
サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	米ドル	194,816	0.17
システマティック・サステイナブル・グローバル・スモールキャップ・ファンド(4)	米ドル	1,135,492	0.44
ユナイテッド・キングダム・ファンド◇	英ポンド	―	0.00
ＵＳドル・ボンド・ファンド◇	米ドル	―	0.00
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	5,185,888	0.27
ワールド・エネルギー・ファンド	米ドル	706	0.00
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	米ドル	1,816	0.00
ワールド・ゴールド・ファンド	米ドル	65,085,124	1.64
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	米ドル	738,839	0.01
ワールド・マイニング・ファンド	米ドル	75,794,633	1.40
ワールド・テクノロジー・ファンド	米ドル	158,627,390	1.62

◇　当該ファンドは時価がゼロで公正価値評価された証券を保有している。

(4) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(7) 期末後に名称を変更したファンド。詳細については注記19を参照のこと。

特定の価値が上記の方法で確認できない場合、または、当社の取締役会が、当該目的上、その他の評価方法が該当する有価証券またはその他の資産の公正価値をより正確に反映すると考える場合、当該証券または資産の評価方法は当社の取締役会が完全な裁量権をもって決定した評価方法となる。例えば、特定のファンドの純資産価額を算定する際に、対象となる市場が取引終了となっている場合、または、政府が外国投資に係る財政上の費用または取引費用を課すことを選択した場合には、証券の価値が異なる可能性がある。当社の取締役会は特定の基準値を設定することができ、それを超えると、特定のインデックス調整を適用することにより、純資産価額への調整が行われる場合がある。当社の取締役会は、投資の評価を運用会社の上級管理職に委任している。

（ｋ）特別買収目的会社に関するコミットメント

特別買収目的会社（以下「ＳＰＡＣ」という。）とは、事業を有さずに、ＳＰＡＣの新規株式公開による調達資金を用いて他の企業の合併または買収を行うこと目的として株式公開される会社をいう。当ファンドは、ＳＰＡＣとの間で、上場企業の私募増資（以下「ＰＩＰＥ」という。）取引に関するコミットメントを締結することがあり、ＳＰＡＣが合併または買収を完了した時点で当該コミットメントを履行する。ＰＩＰＥ取引を通じて購入された証券は、有価証券届出書が提出され有効であると宣言されるまで取引が制限され、流動性が低いものとみなされる。

ＳＰＡＣに対する未履行のＰＩＰＥコミットメントは時価評価され、当該コミットメントから生じる利益／損失は、純資産計算書の「ＳＰＡＣに対する未履行のＰＩＰＥコミットメントに係る未実現評価益（損）」、ならびに損益および純資産変動計算書の「ＳＰＡＣに対する未履行のＰＩＰＥコミットメントに係る未実現評価益（損）の純変動」に計上される。

３．運用会社

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、運用会社として従事するよう当社により任命されている。運用会社はルクセンブルグの公開有限責任会社（société anonyme）であり、2010年法第15章に従い、ファンドの運用会社として従事するよう権限を与えられている。

当社は、運用会社との間で運用会社契約を締結した。当該契約に基づき、運用会社は当社の日々の管理を委任されており、これにより当社による当ファンドの投資運用、管理事務およびマーケティングに関連するすべての業務を直接または委任して行う責任を有する。

当社の合意のもと、運用会社は、英文目論見書に詳述されているとおり、その業務の一部を委任することを決定した。

ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、ブラックロック・グループ内の完全所有子会社である。同社は、ＣＳＳＦにより規制されている。

４．投資運用報酬

当期において、当社は運用会社であるブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーに対して投資運用報酬を支払った。

英文目論見書のアペンディクスＥに記載されているとおり、当社は年率の投資運用報酬を支払っている。投資運用報酬の水準は0.00%から1.75%の間であり、投資家が購入するファンドおよび投資証券クラスに応じて異なる。これらの報酬は、該当ファンドの純資産価額に基づき（該当する場合、英文目論見書のアペンディクスＢの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。投資顧問会社への報酬を含む特定の費用および報酬は、投資運用報酬より支払われる。クラスＪおよびクラスＸ投資証券について請求される投資運用報酬はない。クラスＳＲ投資証券については、継続的経費（ongoing charge）の金額の一部を構成する単一の報酬（投資運用報酬と年次サービス料から構成される）が請求される。

リザーブ・ファンド（ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンド）の投資目的達成に貢献するため、特定の状況下において、例えば、市況がファンドの原投資にマイナス利回りを引き起こす場合には、運用会社は、特定の日付または特定の日数にわたって支払われる投資運用報酬全額を受け取る権利を放棄することができる。運用会社は自由裁量で権利を放棄することができ、これにより将来発生する投資運用報酬全額を受け取る権利が損なわれることはない。

投資運用報酬の減額は、損益および純資産変動計算書の投資運用報酬から別掲で開示されている。当期において、ユーロ・リザーブ・ファンドは投資運用報酬が減額された。

2022年３月９日付で、運用会社の取締役会は、エマージング・ヨーロッパ・ファンドの停止により、その投資運用報酬を放棄した。

当期において、ブラックロックが運用するターゲット・ファンドに対する投資に関連して投資運用報酬リベートの対象になっているファンドは以下のとおりである。

アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、アジアン・タイガー・ボンド・ファンド、チャイナ・ボンド・ファンド、チャイナ・ファンド、クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド、ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド、ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド、ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、ＥＳＧグローバル・マルチアセット・ファンド、ＥＳＧマルチアセット・ファンド、ＥＳＧシステマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンド、ユーロ・ボンド・ファンド、ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド、ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド、フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、マルチテーマ・エクイティ・ファンド、サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド、サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド、スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンドおよびＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

2023年８月31日現在の未払投資運用報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

５．販売報酬

英文目論見書のアペンディクスＥに記載されているとおり、当社は年間販売報酬を支払っている。販売報酬の水準は、0.00%から1.25%の間である。クラスＡ、Ｄ、Ｉ、Ｊ、Ｓ、ＸおよびＺ投資証券では、販売報酬を支払わない。ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドのクラスＣ投資証券では、販売報酬を支払わない。当該報酬は、該当ファンドの純資産価額に基づき（該当する場合、英文目論見書のアペンディクスＢの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。

当社は、損益および純資産変動計算書において詳述されているとおり、販売報酬を支払う。2023年８月31日現在の未払販売報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

６．年次サービス料

当社は年次サービス料を運用会社に支払っている。

年次サービス料の水準は、運用会社との合意に基づく取締役の裁量によって変更される場合があり、当社が発行する様々なファンドと投資証券クラスのそれぞれに異なる比率で適用されることになる。ただし、取締役と運用会社の間で、現在支払われている年次サービス料の上限を年率0.25%とすることが合意されている。年次サービス料は、該当する投資証券クラスの純資産価額に基づき（該当する場合、英文目論見書のアペンディクスＢの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。

取締役および運用会社は、各ファンドの市場部門および競合他社と比較したファンドの業績といった複数の基準を考慮に入れ、ファンドの投資家が入手可能な類似する投資商品の市場全体について比較した場合に各ファンドの継続的経費（ongoing charge）が確実に競争優位性を保てることを目標とした料率で、年次サービス料の水準を設定している。

継続的経費（ongoing charge）は、投資証券クラスごとの総費用（現金および現金同等に係る利息、取引費用および金融資産に係るマイナス利回りの費用を除き、年次サービス料補助金を含む）を各投資証券クラスの平均純資産で除した額に基づいて計算され、パーセンテージで表示される。

アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド、アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド、チャイナ・インパクト・ファンド、チャイナ・イノベーショ

ン・ファンド、チャイナ・マルチアセット・ファンド、サーキュラー・エコノミー・ファンド、クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド、ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、エマージング・ヨーロッパ・ファンド、エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド、ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド、ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド、ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、ＥＳＧシステマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンド、ヨーロピアン・フォーカス・ファンド、ヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド、フィンテック・ファンド、フューチャー・コンシューマー・ファンド、フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド、グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド、マルチテーマ・エクイティ・ファンド、ナチュラル・リソーシス・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド、ニュートリション・ファンド、サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド、システマティック・チャイナ・Ａ株式・オポチュニティーズ・ファンド、システマティック・チャイナ・エンバイロメント・テック・ファンド、システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド、システマティック・サステイナブル・グローバル・スモールキャップ・ファンド、ＵＳドル・ボンド・ファンドおよびＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンドの継続的経費（ongoing charge）は、損益および純資産変動計算書の年次サービス料と相殺される差額に上限が定められている。

年次サービス料は、預託報酬、販売報酬、有価証券貸付手数料、借入金から生じるすべての手数料（疑義を避けるために明記すると、貸し手に支払う可能性のあるコミットメント報酬を含む。）、欧州連合（以下「ＥＵ」という。）および非ＥＵの源泉徴収税還付請求に関連する費用とその税金またはその利息、ならびに投資レベルまたは会社のレベルで課される税金を除き、当社が負担したすべての固定および変動の営業費用および管理費に充てる目的で運用会社が使用する。

当社は、欧州連合の源泉徴収税還付請求に関連する専門家費用を支払っている。源泉徴収税還付請求に関連するすべての費用は該当ファンドに均等かつ公正に配分される。当社のＥＵにおける（当社が支払った）源泉徴収税還付請求は今まで認められる確率が高く、非ＥＵの源泉徴収税還付請求に関連する費用については年次サービス料から負担されなくなり、現在では当社が支払い、該当ファンドに均等かつ公正に配分されている。

また、年次サービス料は、監査ならびに投資家による報告およびその他の税金に係る順守事項に関連するサービスに対してアーンスト・アンド・ヤングＳ.Ａ.に支払われる報酬に充てるために使われる。2023年８月31日に終了した会計年度の報酬は827,695ユーロであった。

これらの営業費用および管理費には、すべての第三者費用と、当社が、または当社が代行して随時負担したその他の回収可能な費用が含まれる。この費用には、ファンド経理報酬、名義書換事務代行報酬（副名義書換事務代行会社および関連するプラットフォームとの取引費用を含む）、コンサルタント、法律、税金および監査報酬等のすべての専門家費用、取締役報酬（ブラックロック・グループの従業員でない取締役に対する報酬）、交通費、合理的な範囲の立替経費、印刷費、公告費、翻訳費用および投資主への報告に関連するその他すべての費用、規則当局への届出およびライセンス手数料、コルレスおよびその他の銀行手数料、ソフトウエアのサポートおよびメンテナンス、インベスター・サービス・チームおよび様々なブラックロック・グループ会社によって提供されたその他のグローバル管理サービスに帰属する運用費用が含まれるが、これらに限定されない。

運用会社は、ファンドの継続的経費（ongoing charge）の競争優位性を確実に維持するという財務リスクを負っている。したがって、すべての期間において当社が運用会社に支払った年次サービス料の金額のうち、期中に発生した実際の費用を超える額について運用会社は返還する義務を負わず、一方で期中に発生した実際の費用

のうち、当社が運用会社に支払った年次サービス料を超える額については、運用会社または他のブラックロック・グループ会社が負担しなければならない。

ブラックロック・グループの従業員でない当社の取締役は、税込みで年間55,000ユーロから60,000ユーロの範囲の報酬を受領する。ブラックロック・グループの従業員である取締役は、取締役報酬を受ける権利を有していない。

特定の管轄地域に適用される税金も、ファンドに直接請求される（注記８参照）。

年次サービス料は、損益および純資産変動計算書において開示されている。

2023年８月31日現在の未払年次サービス料は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

７．預託報酬

当期における当社の預託銀行は、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌブイ、ルクセンブルグ支店であった。預託銀行は、英文目論見書において詳述される取引手数料に加えて、有価証券の価額に基づき毎日発生する年間報酬を受領する。両カテゴリーの報酬および手数料の料率は、投資先の国によって異なり、場合によっては資産クラスに応じて異なる。債券や先進国の株式市場に対する投資は上記の幅の下限となり、新興市場または開発途上国市場に対する一部の投資は、上記の幅の上限となる。そのため、各ファンドの保管費用は、その時点における資産配分により左右されることになる。

預託報酬はファンドに直接請求される。2023年８月31日現在の未払保管および預託報酬は純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

８．税金

ルクセンブルグ

現在のルクセンブルグの法律および慣習に基づき、当社はルクセンブルグにおける所得税もしくはキャピタル・ゲイン税が課されず、また、当社が支払う配当金はルクセンブルグの源泉徴収税の対象となっていない。しかし、当社は、純資産価額に対して年率0.05%のルクセンブルグにおける税金、またはリザーブ・ファンド、クラスＩ、クラスＪおよびクラスＸの投資証券の場合には純資産価額に対して年率0.01%の税金が課される。当該税金は、各ファンドの該当四半期末（暦年）の純資産価額に基づき、四半期毎に支払われる。ルクセンブルグにおいて、投資証券の発行に伴う印紙税またはその他の税金は支払われない。2023年８月31日に終了した会計年度において、ルクセンブルグの税金に関連して57,945,011米ドルが費用計上された。

ベルギー

当社は金融市場に関する2012年８月３日法第154条に基づき、ベルギーの金融サービス市場機構に登録されている。ベルギーにおいて一般向け販売のために登録されたファンドには、前年の12月31日現在、ベルギーの仲介業者を通じてベルギーで販売された口数の純資産価額に対して年率0.0925%の税金が課される。2023年８月31日に終了した会計年度において、ベルギーの税金に関連して3,874,789米ドルが費用計上された。

英国

報告型ファンド（Reporting Funds）

当社では英国報告型ファンドの形態が適用されている。このファンド形態に基づき、英国報告型ファンドの投資家は、分配のあるなしにかかわらずその保有高に応じた英国報告型ファンドの収益持分について課税されるが、その保有高の売却益にはキャピタル・ゲイン税が課される。現在、英国報告型ファンドであるファンドのリストは、
http://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-fundsより入手可能である。

その他の取引税

他の管轄地域において、当ファンドが保有する特定の資産に対し、金融取引税（以下「ＦＴＴ」という。）またはその他の取引税といった税金が課される場合がある（例えば、英国の印紙税、フランスのＦＴＴ）。

源泉徴収税

当社が受け取る投資に係るキャピタル・ゲイン、配当金および利息は、その支払元の国において源泉徴収税が課せられる場合がある。当社が所得税を免除されているため、かかる源泉徴収税は通常、回収できない。しかしながら、最近の欧州連合における判例法によって、欧州連合諸国においてそのような回収不能の税金が減額される可能性が出てきた。市民権を有する国、居住国、または住所を登録している国の法律に基づいて、投資証券の販売、購入、保有、買戻し、転換、売却において課せられる可能性がある税金について、投資家は熟知するとともに、専門家に適時に相談すべきである。投資家は、課税の水準および課税の標準ならびに課税の軽減が変更される可能性があることに留意する必要がある。源泉徴収税の負担の可能性については、英文目論見書においてさらに説明されている。

９．投資顧問会社

運用会社であるブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、英文目論見書に記載のとおり、同社の投資運用機能を以下の投資顧問会社（以下それぞれを「投資顧問会社」という。）に委託している。ブラックロック・フィナンシャル・マネジメント・インク（ＵＳ）（以下「ＢＦＭ」という。）、ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー（ＵＳ）（以下「ＢＩＭＬＬＣ」という。）、ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッド（以下「ＢＩＭＵＫ」という。）およびブラックロック（シンガポール）リミテッド（以下「ＢＳＬ」という。）。

すべての投資顧問会社は、ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーにより直接任命されている。すべての副投資顧問会社は関連する投資顧問会社により任命されている。これらのうちの数社は、投資顧問会社として以下の会社に業務の一部を再委託している。ブラックロック・ジャパン株式会社（以下「ＢＬＫＪａｐ」という。）、ブラックロック・アセット・マネジメント・ノースアジア・リミテッド（以下「ＢＡＭＮＡ」という。）およびブラックロック・インベストメント・マネジメント（オーストラリア）リミテッド（以下「ＢＬＫＡｕｓ」「ＢＩＭＡＬ」という。）。

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
アジアン・ドラゴン・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ＢＳＬ	－
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＩＭＬＬＣ	ＢＡＭＮＡ、ＢＬＫＡｕｓ
アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ	ＢＡＭＮＡ
ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド(2)＊	ＢＩＭＵＫ	－
チャイナ・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ	ＢＡＭＮＡ
チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
チャイナ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
チャイナ・インパクト・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
チャイナ・イノベーション・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ	ＢＡＭＮＡ
チャイナ・マルチアセット・ファンド(2)＊	ＢＳＬ、ＢＦＭ	ＢＡＭＮＡ、ＢＬＫＡｕｓ
チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド(2)	ＢＳＬ	－
サーキュラー・エコノミー・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	－

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	－
コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	－
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ、ＢＳＬ	ＢＡＭＮＡ、ＢＩＭＡＬ
エマージング・ヨーロッパ・ファンド(3)	ＢＩＭＵＫ	－
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	－
エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	－
エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ	ＢＡＭＮＡ
エマージング・マーケッツ・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ	ＢＡＭＮＡ
エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ	－
エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	ＢＡＭＮＡ
エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	－
ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ
ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド＊	ＢＦＭ、ＢＩＭＵＫ	－
ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	ＢＡＭＮＡ
ＥＳＧマルチアセット・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ、ＢＦＭ、ＢＳＬ	ＢＩＭＡＬ
ＥＳＧシステマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンド(4)＊	ＢＩＭＬＬＣ、ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
ユーロ・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ	ＢＩＭＡＬ
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ユーロ・リザーブ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ	ＢＩＭＡＬ
ユーロ・マーケッツ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・エクイティ・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・フォーカス・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	－
ヨーロピアン・バリュー・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
フィンテック・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ、ＢＳＬ	ＢＬＫＡｕｓ
フューチャー・コンシューマー・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	－
フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
グローバル・アロケーション・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ、ＢＳＬ	－
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	－
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	ＢＩＭＡＬ
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	－
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
グローバル・ロング－ホライズン・エクイティ・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ	－
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ、ＢＳＬ	ＢＡＭＮＡ、ＢＩＭＡＬ
インパクト・ボンド・ファンド(2)＊	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
インディア・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ	ＢＡＭＮＡ
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＡＭＮＡ、ＢＬＫＪａｐ
ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	ＢＬＫＪａｐ
ラテン・アメリカン・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ	－
マルチテーマ・エクイティ・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ	－
ナチュラル・リソーシス・ファンド(7)	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ	－
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ニュートリション・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド	ＢＳＬ	－
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
サステイナブル・エネルギー・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド＊	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	ＢＬＫＡｕｓ
サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド(2)＊	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ	－
サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ、ＢＳＬ	ＢＬＫＡｕｓ
サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド(4)	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ、ＢＳＬ	ＢＩＭＡＬ
スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド(5)	ＢＩＭＵＫ	－
システマティック・チャイナ・Ａ株式・オポチュニティーズ・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
システマティック・チャイナ・エンバイロメント・テック・ファンド(2)＊	ＢＩＭＬＬＣ、ＢＦＭ	－
システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド(2)	ＢＩＭＵＫ、ＢＦＭ	－
システマティック・サステイナブル・グローバル・スモールキャップ・ファンド(4)	ＢＩＭＬＬＣ	－
ユナイテッド・キングダム・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
ＵＳベーシック・バリュー・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ＵＳドル・ボンド・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＳＬ、ＢＦＭ	－
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ＢＦＭ	－
ＵＳドル・リザーブ・ファンド	ＢＦＭ	－
ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	ＢＦＭ	－
ＵＳフレキシブル・エクイティ・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	ＢＦＭ	－
ＵＳグロース・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ＵＳミッドキャップ・バリュー・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンド＊	ＢＩＭＬＬＣ	－
ワールド・エネルギー・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ワールド・ゴールド・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－
ワールド・マイニング・ファンド	ＢＩＭＵＫ	－
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	ＢＩＭＵＫ、ＢＩＭＬＬＣ、ＢＳＬ	ＢＩＭＡＬ
ワールド・テクノロジー・ファンド	ＢＩＭＬＬＣ	－

＊　当該ファンドは香港では認可されておらず、2023年８月31日現在、香港では一般に公開されていない。

(2) 当期において設定されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(3) 一時的に停止されたたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(4) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(5) 販売中止になったファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(7) 期末後に名称を変更したファンド。詳細については注記19を参照のこと。

10. 関連当事者との取引

運用会社、主販売会社、投資顧問会社および副投資顧問会社の最終的な持株会社は、米国デラウェア州で設立されたブラックロック・インクである。当期において、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社または当社の取締役の関連当事者であるブローカーを通じて当社に影響を及ぼす取引はなかった。当期において当社は、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社または当社の取締役、もしくはこれらの関連当事者との間で、これらが本人となる取引を行わなかった。

投資顧問会社、または共通管理・支配により投資顧問会社と関係している会社、もしくは実質的な直接・間接保有により投資顧問会社と関係している会社が直接または委任により管理するその他のＵＣＩＴＳおよび／またはその他の集団投資事業（以下「ＵＣＩ」という。）のユニットに当ファンドが投資している場合、かかるその他のＵＣＩＴＳおよび／またはＵＣＩのユニットに対する投資について、当社は発行手数料または買戻し手数料を請求されることはない。当ファンドは、可能な場合、投資運用報酬の対象ではないクラスX投資証券に投資する。これらの投資は、当ファンドの投資有価証券明細表において「～」と示されている。

ファンドがその純投資の大部分をその他のＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩに投資している場合、投資顧問会社は、当該ファンドに対して費用計上された投資運用報酬合計（パフォーマンス報酬がある場合は、それを除く。）（当該ファンドが投資しているその他のＵＣＩＴＳおよびＵＣＩからの投資運用報酬を含む。）が当該ファンドの純資産価額の1.50%を超過しない旨保証する。

当期において、当社、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社、当社の取締役、預託銀行、またはこれらの者もしくはこれらの関連当事者が重要な利害関係を有する企業との間で、通常の業務範囲外のまたは標準的な取引条件外の取引は行われていない。

当期末において、当社の取締役であるキース・サルダニャが、以下の投資証券を保有していた。

ファンド	投資証券クラス	投資証券口数	金額
チャイナ・ボンド・ファンド	クラスD英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	493	4,087英ポンド
チャイナ・ファンド	クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	593	7,377ユーロ
フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	644	8,836英ポンド
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスD無分配投資証券	1,228	20,127米ドル
サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスD毎年分配英国報告型投資証券	409	7,063米ドル
ワールド・マイニング・ファンド	クラスD毎年分配英国報告型投資証券	82	4,369米ドル

他の取締役による当ファンドの投資証券の保有はなかった。

有価証券貸付契約に従って任命された有価証券貸付の代理人は、当社の関連当事者であるブラックロック・アドバイザーズ（ＵＫ）リミテッドである。ブラックロック・アドバイザーズ（ＵＫ）リミテッドは有価証券貸付取引に直接関連するすべての運用費用を負担する。

当ファンドは、ブラックロック・インクが提供している借手のデフォルトに対する補償から利益を得ている。当該補償により、全貸付有価証券の差替えが可能となる。ブラックロック・インクは、借手のデフォルトに対する補償費用を負担する。

ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッドは、ブラックロック（チャネル・アイランズ）リミテッドに一部の管理事務代行を任命した。

ファンドの中にはクロス・インベストメント・テクニックを使用しているものもあり、ファンドがアンブレラ構造の他のファンドに投資することを意味している。

結合後の純資産計算書と結合後の損益および純資産変動計算書は、クロス・インベストメントの影響を排除するために調整されていない。

2023年８月31日現在、以下のファンドは、当ファンドの投資有価証券明細表において「∞」と示されているとおり、クロス・アンブレラ型投資有価証券を保有しており、その時価は結合純資産総額の0.12%に相当する。

ファンド	クロス・アンブレラ型投資有価証券	通貨	時価	純資産比率 (%)
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	米ドル	16,694,345	0.60
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド	米ドル	5,057,310	0.18
チャイナ・マルチアセット・ファンド(2)	ブラックロック・グローバル・ファンズ－チャイナ・インパクト・ファンド	米ドル	1,496,369	7.67

ファンド	クロス・アンブレラ型投資有価証券	通貨	時価	純資産比率（%）
チャイナ・マルチアセット・ファンド(2)	ブラックロック・グローバル・ファンズ－チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	米ドル	3,473,620	17.81
チャイナ・マルチアセット・ファンド(2)	ブラックロック・グローバル・ファンズ－システマティック・チャイナ・エンバイロメント・テック・ファンド	米ドル	1,508,792	7.73
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	8,259,286	0.29
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	45,988,800	4.68
ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド	米ドル	27,573	0.02
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	39,769,131	0.82
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－サーキュラー・エコノミー・ファンド	米ドル	24,740,745	15.06
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－フィンテック・ファンド	米ドル	6,619,644	4.03
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	1,663,622	1.01
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－ニュートリション・ファンド	米ドル	8,168,654	4.98
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－サステイナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	22,501,911	13.70
サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	米ドル	3,384,154	3.01
サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ－サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	ユーロ	1,924,613	0.38

(2) 当期において設定されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

2023年８月31日に終了した会計年度において、預託銀行の関連当事者である、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌブイは、外国為替取引および通貨管理／ヘッジ・プログラムにおける当ファンドの保管銀行であった。これらの取引に関連して支払った手数料合計は12,356,665米ドルであり、関連当事者に支払われた平均手数料率は0.16bpsであった。預託銀行の関連当事者との総取引価額は7,820億米ドルであり、当ファンドが行ったこれら取引の合計価額の70%を占める。預託銀行の関連当事者との取引はすべて、通常の業務過程において標準的な取引条件に基づいて行われた。

その他の払戻し

当会計期間において当社の一部のファンドは、証券決済の遅延に伴い証券決済機関から当ファンドに課された課徴金について、ブラックロック・グループの関連会社から払戻しを受けた。当会計期間において当ファンドが受取った当該払戻しは、損益および純資産変動計算書の「その他の払戻し」にて開示されている。

11. コミッションの使用

適用される規制により認められている場合（疑義を避けるために明記すると、ＭｉＦＩＤ ＩＩの対象ファンドを除く。）、ファンドの投資顧問会社を務めているブラックロック・グループの一部の会社は、一定の管轄区域の特定のブローカーと株式を取引するときに発生するコミッションを受け取ることができる。コミッションは適格なリサーチ・サービスを購入するために再配分することができる。リサーチに資金提供した人だけでなく広範な顧客もリサーチの利用が可能なため、かかる取り決めにより１つのファンドだけでなく他のファンドも恩恵を受けることができる。ブラックロック・グループは、適格なサービスのみを購入し、過度のコミッションは適格なサービス提供者に再配分する（該当があれば）ようにするため、コミッションの使用に関する方針を設定している。当期に締結したソフト・ダラー契約はなかった。

12. デリバティブ商品

当ファンドは、英文目論見書に詳述されているとおり、デリバティブ商品を売買することがある。2023年８月31日現在において保有しているデリバティブ商品についてはファンドの投資有価証券明細表を参照のこと。

投資有価証券明細表で開示されているとおり、基礎となるエクスポージャーはＥＳＭＡが公表したガイドラインに従って算定されており、各金融商品の基礎となる資産における同等ポジションの市場価額を表している。債券先物の基礎となるエクスポージャーおよび差金決済取引契約は、譲渡有価証券の最安値ではなく債券の市場価額に基づいて算定されている。

13. 差入れた有価証券または保証として引渡した有価証券および保証として受取った有価証券

当ファンドが担保として差入れた、または保証として引渡した有価証券は当ファンドの投資有価証券明細表において開示されている。当該有価証券はファンドの投資有価証券明細表において「†」と示されており、2023年８月31日現在、その評価額は594,427,432米ドルである。

システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンドについて、売建コール・オプションの担保は、ブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッド、メリルリンチ・インターナショナルおよびバンク・オブ・ニューヨーク・メロン（インターナショナル）リミテッドの三者間契約に基づき差入れられる。担保はファンドの投資有価証券明細表において「^」と示されており、2023年８月31日現在、その評価額は110,910,266米ドルである。

ファンドが保証として受取った有価証券の詳細は、以下の表のとおりである。2023年８月31日現在、これらの有価証券の評価額は1,549,571米ドルである。

ファンド	額面金額	銘柄	通貨	評価額（単位：米ドル）
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	366,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/8/2047	米ドル	255,546
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	314,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2032	米ドル	276,501
エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	457,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2032	米ドル	402,423
ＵＳドル・ボンド・ファンド	267,000	United States Treasury Note/Bond 0% 4/1/2024	米ドル	259,985
ＵＳドル・ボンド・ファンド	439,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/5/2031	米ドル	355,116

14. 現金担保

当ファンドは様々な取引相手とデリバティブの取引を行っている。デリバティブの取引相手は、投資有価証券明細表に示されている。デリバティブの取引相手は以下のとおりである。オーストラリア・ニュージーランド銀行、バンク・オブ・アメリカ、バークレイズ、ＢＮＰパリバ、ＢＮＹメロン、シティバンク、シティグループ、クレディ・アグリコル、クレディ・スイス、コモンウェルス・バンク・オブ・オーストラリア、ドイツ銀行、ゴールドマン・サックス、香港上海銀行、ＪＰモルガン、モルガン・スタンレー、野村、ＲＢＳ、ロイヤル・バンク・オブ・カナダ、ソシエテ・ジェネラル、スタンダードチャータード銀行、ステート・ストリート、トロント・ドミニオン、ＵＢＳおよびウエストパックである。スワップ契約、ＣＦＤ、先物取引、売建オプション（プットおよびコール）、買建オプション（プットおよびコール）およびスワップションに係る担保／証拠金について、取引相手が当社へのエクスポージャーを補う場合、担保／証拠金が支払われ、当社が取引相手へのエクスポージャーを補う場合、担保／証拠金が受取られる。「ブローカーに対する債権」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよび様々な取引相手に支払った現金担保からなる。「ブローカーに対する債務」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよび様々な取引相手から受取った現金担保からなる。先物取引の「ブローカーに対する債権」は、純資産計算書の「銀行預金」の一部を、また先物取引の「ブローカーに対する債務」は純資産計算書の「当座借越」の一部を構成する。

2023年８月31日現在の保有ＣＦＤ、スワップ契約および店頭オプション取引に関連するブローカーからの／（に対する）現金担保残高は、以下の表のとおりである。先物取引現金残高は、ブローカーが保有する現金に関連しており、2023年８月31日現在、証拠金要件を満たすために一部使用されている。

ファンド	通貨	ブローカーからのＣＦＤ、スワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーに対するＣＦＤ、スワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーからの先物取引	ブローカーに対する先物取引
アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド	米ドル	－	－	13	－
アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	－	(270,712)	4,485,744	(607,307)
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	297,067	－	73,720	－
アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	－	－	11	－
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	97,809,782	(3,440,000)	1,465,730	(609,615)
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア中国人民元	14,144,964	－	45,378,024	－
チャイナ・ファンド	米ドル	660,000	－	－	－
チャイナ・インパクト・ファンド	米ドル	－	－	7	－
チャイナ・マルチアセット・ファンド(2)	米ドル	164,000	(46,727)	183,124	(73,055)
チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド(2)	オフショア中国人民元	－	－	1,534,814	(203,704)

ファンド	通貨	ブローカーからのＣＦＤ、スワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーに対するＣＦＤ、スワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーからの先物取引	ブローカーに対する先物取引
クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	ユーロ	－	－	120,932	(30,423)
コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	ユーロ	1,090,000	－	－	－
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	－	(1,060,000)	12,465,810	(2,701,449)
エマージング・ヨーロッパ・ファンド(3)	ユーロ	－	－	4,091,203	(3,331)
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	米ドル	404,000	(1,961,116)	527,000	(63,174)
エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	－	(360,000)	508,000	(265,147)
エマージング・マーケッツ・ファンド	米ドル	2,470,000	(2,010,000)	1,676,520	－
エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	5,358,351	(5,227,089)	637,000	(262,115)
エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	－	－	34,570	－
ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド	ユーロ	－	(280,000)	2,356,727	(1,016,405)
ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	－	－	835,000	(84,621)
ＥＳＧマルチアセット・ファンド	ユーロ	7,860,000	(7,390,999)	37,716,188	(8,543,608)
ＥＳＧシステマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンド(4)	米ドル	－	－	143,798	(14,462)
ユーロ・ボンド・ファンド	ユーロ	4,968,079	(1,301,795)	5,884,968	(414,696)
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ユーロ	15,927,767	(3,288,614)	5,620,549	－
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	ユーロ	7,938,481	(589,111)	10,577,515	(871,548)
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	884,000	(4,000)	－	－
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	174,775,919	(33,840,027)	93,824,523	(1,557,903)
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	17,414,768	(6,802,009)	79,097,026	(2,585,918)
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	4,226,498	(1,083,552)	6,083,349	(1,111,675)
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	米ドル	－	－	1,592,318	(587,477)
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	5,176,871	(1,841,383)	5,725,609	(1,245,951)
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	4,550,000	(1,776,752)	99,436	(15,099)
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	米ドル	407,388	－	418,254	(24,016)
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	641,821	(1,810,000)	34,337,334	(5,866,327)
インパクト・ボンド・ファンド(2)	ユーロ	182,736	(9,156)	127,925	(11)
インディア・ファンド	米ドル	－	－	57	－

ファンド	通貨	ブローカーからのＣＦＤ、スワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーに対するＣＦＤ、スワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーからの先物取引	ブローカーに対する先物取引
サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド	米ドル	1,600,869	(69)	303,635	(63,779)
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド	米ドル	267,601	(62,882)	97,216	(25,693)
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	米ドル	12,002	(590,014)	132,000	(17,726)
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	―	(130,000)	44,000	(22,781)
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	1,516,283	(1,516,650)	189,000	(77,532)
サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	ユーロ	10,666,228	(1,862,904)	5,263,562	(291,132)
サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド(2)	米ドル	99,510	―	879,927	(31,791)
サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	米ドル	501,299	(19,688)	874,512	(5,502)
サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド(4)	米ドル	11,750,175	(951,696)	2,461,771	(55,031)
システマティック・チャイナ・Ａ株式・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	―	―	970,963	(144,514)
システマティック・チャイナ・エンバイロメント・テック・ファンド(2)	米ドル	―	―	14,000	(2,050)
システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	―	―	(259,411,969)	(2,285,029)
システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド(2)	米ドル	―	―	1,027,719	(40,665)
システマティック・サステイナブル・グローバル・スモールキャップ・ファンド(4)	米ドル	―	―	375,000	(76,821)
ＵＳドル・ボンド・ファンド	米ドル	582,609	(327,548)	1,046,919	(29,670)
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	1,677,000	(1,322,390)	206,395	(17,807)
ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	米ドル	2,090,000	―	6,605,728	(152,791)
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	米ドル	4,750,000	―	―	―
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	米ドル	40,000	―	―	―

(1) 当期において終了したファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(2) 当期において設定されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(3) 一時的に停止されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(4) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記１を参照のこと。

(5) 販売中止になったファンド。詳細については注記１を参照のこと。

15. 配当金

配当金の支払いに関連する取締役の現行の方針は投資証券クラスによって異なる。無分配投資証券クラスに関する現行の方針はすべての純投資利益を留保し再投資することである。そのため、当該利益は純資産価額に留保

され、該当クラスの投資証券１口当たり純資産価額に反映される。分配型投資証券クラスの場合、当期の投資収益の純額または全額を分配する投資証券クラスについては当期の費用控除後のほぼすべての投資収益（入手可能な場合）を分配する方針であり、総額を分配する投資証券クラスについては分配に費用控除前の資本金の一部が含まれることがある。各分配型投資証券クラスの分配方針に関する詳細については、英文目論見書の「Calculation of Dividends」の項（訳注：原文の項）を参照のこと。取締役は、実現および未実現キャピタル・ゲイン（純額）の両方からの分配金を含めて配当を行うか否か、またどの程度含めるかについて決定することもできる。当ファンドの一部および／または投資証券クラスの一部（例えば、安定分配型投資証券、金利差分配型投資証券、および基準額以上分配型投資証券）は、収益、実現および未実現キャピタル・ゲイン（純額）だけでなく資本金からも分配を行うことができる。分配型投資証券クラスが実現もしくは未実現キャピタル・ゲイン（純額）からの配当金を含めて配当を行う場合、または費用控除前の総収益を分配するファンドの場合は、配当金に当初の資本金が含まれる可能性がある。ファンドの資本金から配当金が支払われる場合、資本金が減額されることになり、追加の増資が必要になる可能性がある。

ファンドが英国報告型であり報告収益が分配額を超過する場合は、当該剰余金がみなし配当金として処理され、投資家の税務上の立場に応じて課税されることになる。

分配型投資証券を発行するファンドについては、ファンドの種類により、配当金の支払頻度が決定される。配当金の支払に関する詳細については、英文目論見書に記載されている。

配当金の公表および支払ならびに投資主が利用可能な再投資の選択肢については、英文目論見書に記載されている。

16. 信用供与

ＪＰモルガン・チェース銀行・エヌ・エー（以下「ＪＰモルガン」という。）によって設定された21.50億米ドルの信用供与により、当社は約定済み12.25億米ドルのトランシェにこれを利用することができる。信用供与枠の一部である12.25億米ドルが、2023年４月21日付の割当通知に基づき当ファンドに割り当てられる予定である。

当ファンドは、この信用供与枠を一時的な資金調達目的で利用し、その目的には、例えば、投資家からの買戻しの資金を含むがこれに限定されない。かかる信用供与枠からの引出に関連する利息や未使用枠の手数料は、関連するファンドの資産により支払われる。新規設定ファンドには自動的に信用枠が供与されないため、併合プロセスにより合算しなければならない。かかるプロセスにおいては、新規設定ファンドの信用枠の合算を承認するため、特に信用供与者が必要なデューデリジェンスを行う。当期において新規設定ファンドは信用枠を供与されず、引出すこともなかった。さらに、信用供与者が必ずしも新規設定ファンドの信用枠の合算を承認するとは限らず、また、信用枠は当ファンドと信用契約に参加しているその他のブラックロックのファンドとの間で（公正な配分で）使用可能かどうかにかかっているため、ファンドがかかる信用枠を使用することができるとは限らない。したがって、一部のファンドはかかる信用供与を受けない場合があり、それに関連する費用も発生しない。

この信用供与に関してローン・コミットメント・フィーが請求され、損益および純資産変動計算書において「ローン・コミットメント・フィー」の科目に含まれている。ローン・コミットメント・フィーは、未使用残高に対して0.10%で請求される。

2023年８月31日に終了した会計年度において使用した信用供与枠はなかった。

17. 下引受けに係る収益

投資目的を達成するため、ファンドはポートフォリオに係る売買に関連した取引費用を負担する。以下の表に開示されているのは、2023年８月31日に終了した会計年度に各ファンドが負担した、個別に特定が可能な取引費用である。当該費用には手数料、決済費用、ブローカー費用が含まれる。

ファンド	通貨	取引費用
アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド(1)	米ドル	208,710

アジアン・ドラゴン・ファンド	米ドル	1,205,225
アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド	米ドル	1,758,292
アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	30,588
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	197,501
アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	8,984
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	20,225
ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド(2)	米ドル	13,586
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア中国人民元	1,986,242
チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド	米ドル	33,451
チャイナ・ファンド	米ドル	5,214,356
チャイナ・インパクト・ファンド	米ドル	61,046
チャイナ・イノベーション・ファンド	米ドル	50,302
チャイナ・マルチアセット・ファンド(2)	米ドル	10,061
チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド(2)	オフショア中国人民元	46,771
サーキュラー・エコノミー・ファンド	米ドル	1,664,641
クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	米ドル	5,085
クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	ユーロ	125,652
コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	ユーロ	4,455,902
ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	19,954
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	860,569
エマージング・ヨーロッパ・ファンド(3)	ユーロ	535,763
エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	米ドル	4,593
エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	5,971
エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	682,586
エマージング・マーケッツ・ファンド	米ドル	5,698,631
エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド	米ドル	2,086

ファンド	通貨	取引費用
エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	9,629
エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	119,983
ＥＳＧフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	米ドル	21,026
ＥＳＧフレックス・チョイス・グロース・ファンド	米ドル	15,496
ＥＳＧフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	米ドル	3,564
ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド	ユーロ	116,709
ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	146,613
ＥＳＧマルチアセット・ファンド	ユーロ	3,041,590
ＥＳＧシステマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンド(4)	米ドル	24,292
ユーロ・ボンド・ファンド	ユーロ	19,123
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ユーロ	11,640
ユーロ・リザーブ・ファンド	ユーロ	4,107
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	ユーロ	14,348
ユーロ・マーケッツ・ファンド	ユーロ	1,314,489
ヨーロピアン・エクイティ・インカム・ファンド	ユーロ	3,485,465
ヨーロピアン・フォーカス・ファンド	ユーロ	510,470
ヨーロピアン・ファンド	ユーロ	2,030,046
ヨーロピアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	8,686
ヨーロピアン・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	ユーロ	2,085,261
ヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド	ユーロ	4,456
ヨーロピアン・バリュー・ファンド	ユーロ	1,511,180
フィンテック・ファンド	米ドル	256,267
フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	263,654
フューチャー・コンシューマー・ファンド	米ドル	11,239
フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	米ドル	1,532,002
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	6,395,462
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	19,288
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	米ドル	339,476
グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	433,890
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	20,225
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	50,325
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	米ドル	9,086
グローバル・ロング―ホライズン・エクイティ・ファンド	米ドル	507,420
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	1,956,978
インパクト・ボンド・ファンド(2)	ユーロ	4,258
インディア・ファンド	米ドル	868,195
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	日本円	15,110,918
ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	日本円	13,182,064
ラテン・アメリカン・ファンド	米ドル	1,086,034
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	米ドル	10,208

ファンド	通貨	取引費用
ナチュラル・リソーシス・ファンド(7)	米ドル	398,339
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	米ドル	12,902
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	2,751,527
ニュートリション・ファンド	米ドル	349,698
サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド	米ドル	2,498
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド	米ドル	5,011
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	米ドル	5,692
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	3,082
サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	8,008
サステイナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	3,355,471
サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	ユーロ	64,012
サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド(2)	米ドル	55,808
サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	米ドル	10,886
サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド	米ドル	23,891
サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド(4)	米ドル	48,594
スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド(5)	スイス・フラン	194,118
システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	2,379,176
システマティック・チャイナ・エンバイロメント・テック・ファンド(2)	米ドル	22,823
システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	2,416,315
システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド(2)	米ドル	37,470
システマティック・サステイナブル・グローバル・スモールキャップ・ファンド(4)	米ドル	644,487
ユナイテッド・キングダム・ファンド	英ポンド	589,933
ＵＳベーシック・バリュー・ファンド	米ドル	482,962
ＵＳドル・ボンド・ファンド	米ドル	67,703
ＵＳドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	51,714
ＵＳドル・リザーブ・ファンド	米ドル	8,038
ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	米ドル	18,255
ＵＳフレキシブル・エクイティ・ファンド	米ドル	631,111
ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	米ドル	31,892
ＵＳグロース・ファンド	米ドル	54,518
ＵＳミッドキャップ・バリュー・ファンド	米ドル	279,791
ＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	1,440
ワールド・エネルギー・ファンド	米ドル	1,961,849
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	米ドル	1,939,888
ワールド・ゴールド・ファンド	米ドル	2,217,316
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	米ドル	2,365,932

ファンド	通貨	取引費用
ワールド・マイニング・ファンド	米ドル	1,315,296
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	米ドル	194,050
ワールド・テクノロジー・ファンド	米ドル	3,863,211

(1) 当期において終了したファンド。詳細については注記１を参照のこと。
(2) 当期において設定されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。
(3) 一時的に停止されたファンド。詳細については注記１を参照のこと。
(4) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記１を参照のこと。
(5) 販売中止になったファンド。詳細については注記１を参照のこと。
(7) 期末後に名称を変更したファンド。詳細については注記19を参照のこと。

すべての取引費用が個別に識別可能なわけではない。債券投資、先渡為替予約およびその他のデリバティブ契約では、取引費用は投資の売買価格に含まれることになる。一方、個別に識別可能でない取引費用は各ファンドのパフォーマンスに含まれることになる。マーケットインパクトのコストも個別に識別可能ではないため、上表において開示されていない。

18. 下引受けに係る収益

当社は、保管銀行の同意のもと下引受契約を締結することがある。下引受契約により、当社は報酬と引き換えに他の引受人による投資に先立ち、投資証券発行が担保される。当期において、下引受契約に係る収益を受け取ったファンドはなかった。

19. 後発事象

2023年９月28日付で、スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンドは募集を再開した。

2023年10月26日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2023年10月26日付で、ナチュラル・リソーシス・グロース・アンド・インカム・ファンドはナチュラル・リソーシス・ファンドに名称を変更した。

2023年11月７日付で、チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンドは終了した。

次へ

アペンディクスＩ－投資証券クラス（未監査）

投資証券クラスの設定および再開

以下に開示されている設定日は、投資証券のファンドの各クラスにおける初回発行日を示している。当該設定日より前にクラスの販売開始が可能な場合がある。

設定日	ファンド	種類
2022年９月６日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2022年９月６日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元無分配英国報告型投資証券
2022年９月６日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスＩオフショア中国人民元無分配英国報告型投資証券
2022年９月６日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスＸオフショア中国人民元無分配英国報告型投資証券
2022年９月６日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスＸ米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2022年９月７日	エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＳＲ米ドル毎月分配型投資証券
2022年９月７日	ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	クラスＤ米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2022年９月14日	サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	クラスＸユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2022年９月21日	ナチュラル・リソーシズ・ファンド	クラスＳユーロ毎四半期総収益分配型投資証券
2022年９月21日	ナチュラル・リソーシズ・ファンド	クラスＳ米ドル毎四半期総収益分配型投資証券
2022年９月21日	ナチュラル・リソーシズ・ファンド	クラスＳユーロ無分配投資証券
2022年９月21日	ナチュラル・リソーシズ・ファンド	クラスＳ米ドル無分配投資証券
2022年９月21日	ワールド・マイニング・ファンド	クラスＩ英ポンド毎年分配英国報告型投資証券
2022年９月21日	ワールド・マイニング・ファンド	クラスＩ英ポンド無分配英国報告型投資証券
2022年９月22日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＡ米ドル毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
2022年９月22日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＡ米ドル安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2022年９月22日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2022年９月22日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2022年９月22日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2022年９月22日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＡ米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年９月22日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＤ米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年９月22日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＤユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2022年９月22日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＩ米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年９月22日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＩユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2022年９月22日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＸ米ドル無分配英国報告型投資証券

設定日	ファンド	種類
2022年９月22日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年10月４日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスAユーロ毎年分配英国報告型投資証券
2022年10月４日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスAユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年10月４日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスA米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年10月４日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスAユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2022年10月４日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスDユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年10月４日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスD米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年10月４日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2022年10月４日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＥユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年10月４日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＥユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2022年10月４日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＩ米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年10月４日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＩユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2022年10月４日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスX米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年10月４日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配英国報告型投資証券
2022年10月４日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＺＩユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2022年10月６日	インパクト・ボンド・ファンド	クラスAユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年10月６日	インパクト・ボンド・ファンド	クラスDユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年10月６日	インパクト・ボンド・ファンド	クラスＩユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年10月６日	インパクト・ボンド・ファンド	クラスXユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年10月６日	インパクト・ボンド・ファンド	クラスX米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2022年10月６日	インパクト・ボンド・ファンド	クラスZユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年10月６日	インパクト・ボンド・ファンド	クラスＺＩユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年10月12日	エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配投資証券
2022年10月12日	グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	クラスＩユーロ無分配英国報告型投資証券
2022年10月12日	サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド	クラスＺＩ米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2022年10月12日	サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配投資証券
2022年10月12日	サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンディド・ボンド・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配投資証券
2022年10月12日	サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配投資証券
2022年10月12日	サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配投資証券
2022年10月12日	サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配投資証券

設定日	ファンド	種類
2022年10月12日	サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスＺＩユーロ無分配投資証券
2022年10月12日	サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスＺＩ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年10月19日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスＺＩ米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2022年10月19日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスＺＩオフショア中国人民元無分配投資証券
2022年10月19日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月19日	サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配投資証券
2022年10月19日	サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	クラスＺＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2022年10月19日	ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配投資証券
2022年10月19日	ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	クラスＺＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2022年10月19日	ワールド・エネルギー・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月19日	ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月19日	ワールド・ゴールド・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月26日	チャイナ・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月26日	フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月26日	グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月26日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月26日	ＵＳベーシック・バリュー・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月26日	ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月26日	ワールド・マイニング・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月26日	ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年10月26日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年11月23日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2022年11月23日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＡ米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2022年11月23日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2022年11月23日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスＡ米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2022年11月23日	エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	クラスＸカナダ・ドル無分配投資証券
2022年11月23日	グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスＸカナダ・ドル無分配投資証券
2023年１月４日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＤ米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2023年１月18日	エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＸカナダ・ドル無分配投資証券
2023年１月18日	ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	クラスＸカナダ・ドル無分配投資証券
2023年２月１日	アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＺＩユーロ無分配投資証券
2023年２月１日	アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配投資証券
2023年２月１日	デベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＺＩユーロ無分配投資証券

設定日	ファンド	種類
2023年２月１日	デベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配投資証券
2023年２月１日	エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＺＩユーロ無分配投資証券
2023年２月１日	エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配投資証券
2023年２月１日	ヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＺＩユーロ無分配投資証券
2023年２月１日	ヨーロピアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配投資証券
2023年２月１日	ＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＺＩユーロ無分配投資証券
2023年２月１日	ＵＳサステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配投資証券
2023年２月15日	インパクト・ボンド・ファンド	クラスＥユーロ無分配投資証券
2023年２月15日	システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム・アンド・グロース・ファンド	クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2023年３月８日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスＥユーロ無分配投資証券
2023年３月８日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスＥユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2023年３月８日	チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2023年３月８日	ヨーロピアン・エクイティ・インカム・ファンド	クラスＤシンガポール・ドル毎月総収益分配型投資証券
2023年３月８日	ヨーロピアン・エクイティ・インカム・ファンド	クラスＤ米ドル毎月総収益分配型投資証券
2023年３月22日	サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	クラスＩノルウェー・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
2023年４月５日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2023年４月５日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスＡ豪ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年４月５日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年４月５日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年４月26日	ナチュラル・リソーシズ・ファンド	クラスＳ英ポンド毎月総収益分配英国報告型投資証券
2023年４月26日	ナチュラル・リソーシズ・ファンド	クラスＳ英ポンド・ヘッジ毎月総収益分配英国報告型投資証券
2023年４月26日	ナチュラル・リソーシズ・ファンド	クラスＳ英ポンド無分配英国報告型投資証券
2023年４月26日	ナチュラル・リソーシズ・ファンド	クラスＳ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2023年５月17日	グローバル・ロング－ホライズン・エクイティ・ファンド	クラスＸ豪ドル無分配投資証券
2023年５月24日	グローバル・ロング－ホライズン・エクイティ・ファンド	クラスＩ米ドル無分配投資証券
2023年５月24日	サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＡスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
2023年５月31日	ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	クラスＸ豪ドル毎四半期分配型投資証券
2023年６月６日	ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド	クラスＡユーロ無分配投資証券
2023年６月６日	ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド	クラスＡ米ドル無分配投資証券
2023年６月６日	ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド	クラスＡＩユーロ無分配投資証券
2023年６月６日	ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド	クラスＤユーロ無分配英国報告型投資証券
2023年６月６日	ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド	クラスＤ米ドル無分配英国報告型投資証券
2023年６月６日	ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド	クラスＥユーロ無分配英国報告型投資証券

設定日	ファンド	種類
2023年６月６日	ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド	クラスＩユーロ無分配英国報告型投資証券
2023年６月６日	ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド	クラスＩ米ドル無分配英国報告型投資証券
2023年６月６日	ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド	クラスＸ米ドル無分配英国報告型投資証券
2023年６月６日	ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド	クラスＺユーロ無分配英国報告型投資証券
2023年６月６日	ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド	クラスＺ米ドル無分配英国報告型投資証券
2023年６月７日	フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスＡ米ドル毎月総収益分配型投資証券
2023年６月７日	グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	クラスＡ米ドル毎月総収益分配型投資証券
2023年６月７日	サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド	クラスＡ米ドル毎月総収益分配型投資証券
2023年６月７日	ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスＡ米ドル毎月総収益分配型投資証券
2023年６月14日	ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	クラスＳ米ドル無分配投資証券
2023年６月14日	ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	クラスＳユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2023年６月15日	システマティック・チャイナ・エンバイロメンタル・テック・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元無分配投資証券
2023年６月15日	システマティック・チャイナ・エンバイロメンタル・テック・ファンド	クラスＡ米ドル無分配投資証券
2023年６月15日	システマティック・チャイナ・エンバイロメンタル・テック・ファンド	クラスＤ米ドル無分配投資証券
2023年６月15日	システマティック・チャイナ・エンバイロメンタル・テック・ファンド	クラスＤユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2023年６月15日	システマティック・チャイナ・エンバイロメンタル・テック・ファンド	クラスＩ米ドル無分配投資証券
2023年６月15日	システマティック・チャイナ・エンバイロメンタル・テック・ファンド	クラスＸ米ドル無分配英国報告型投資証券
2023年６月15日	システマティック・チャイナ・エンバイロメンタル・テック・ファンド	クラスＺ米ドル無分配投資証券
2023年６月15日	システマティック・チャイナ・エンバイロメンタル・テック・ファンド	クラスＺＩ米ドル無分配投資証券
2023年６月21日	ユーロ・ボンド・ファンド	クラスＳユーロ無分配投資証券
2023年６月21日	ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスＳユーロ無分配投資証券
2023年６月21日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＳユーロ無分配投資証券
2023年６月21日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＳ米ドル無分配投資証券
2023年６月21日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＳユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2023年６月28日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2023年６月28日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＤシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2023年６月28日	ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスＳユーロ毎年分配型投資証券
2023年６月28日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスＳユーロ無分配投資証券
2023年６月28日	ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスＳユーロ無分配投資証券
2023年６月28日	ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスＳ米ドル無分配投資証券
2023年６月28日	ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスＳユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2023年６月28日	ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	クラスＳユーロ無分配投資証券
2023年６月28日	ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	クラスＳ米ドル無分配投資証券

設定日	ファンド	種類
2023年６月28日	ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	クラスＳユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2023年７月５日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＳユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2023年７月５日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスＳ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
2023年７月５日	エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	クラスＳユーロ毎月分配型投資証券
2023年７月５日	エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	クラスＳユーロ無分配投資証券
2023年７月５日	エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	クラスＳ米ドル無分配投資証券
2023年７月５日	エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	クラスＳユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2023年７月５日	ワールド・エネルギー・ファンド	クラスＩ米ドル毎四半期分配英国報告型投資証券
2023年７月12日	ユーロ・ボンド・ファンド	クラスＳユーロ毎月分配型投資証券
2023年７月12日	ユーロ・ボンド・ファンド	クラスＳ米ドル無分配投資証券
2023年７月12日	ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスＳ米ドル無分配投資証券
2023年７月13日	チャイナ・マルチアセット・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2023年７月13日	チャイナ・マルチアセット・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年７月13日	チャイナ・マルチアセット・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年７月13日	チャイナ・マルチアセット・ファンド	クラスＡ米ドル無分配投資証券
2023年７月13日	チャイナ・マルチアセット・ファンド	クラスＩ米ドル無分配投資証券
2023年７月13日	チャイナ・マルチアセット・ファンド	クラスＸ米ドル無分配投資証券
2023年７月19日	ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスＳユーロ毎月分配型投資証券
2023年７月19日	ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスＳ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
2023年７月19日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＡ米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2023年７月19日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＡ豪ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年７月19日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＡオフショア中国人民元・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年７月19日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＡユーロ・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年７月19日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＡ香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年７月19日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＡシンガポール・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年７月19日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスＡ南アフリカ・ランド・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2023年７月19日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスＳユーロ毎年分配型投資証券
2023年７月19日	ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスＳ米ドル毎月分配型投資証券
2023年７月19日	ＵＳフレキシブル・エクイティ・ファンド	クラスＡチェコ・コルナ・ヘッジ無分配投資証券
2023年７月19日	ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	クラスＳユーロ無分配投資証券
2023年７月26日	サーキュラー・エコノミー・ファンド	クラスＣユーロ無分配投資証券
2023年７月26日	エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド	クラスＸ英ポンド無分配投資証券
2023年７月26日	フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	クラスＣユーロ無分配投資証券

設定日	ファンド	種類
2023年７月26日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスCユーロ無分配投資証券
2023年７月26日	ＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ・毎月分配型投資証券
2023年７月26日	ＵＳフレキシブル・エクイティ・ファンド	クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
2023年８月２日	アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年８月２日	システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスAユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年８月９日	アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスA豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年８月９日	アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスAカナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年８月９日	アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年８月９日	アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスAユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年８月９日	アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスA英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2023年８月９日	アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスA円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

発行済投資証券クラス

2023年８月31日現在、当社は以下の投資証券クラスを発行している。二つ以上の取引通貨があるファンドの場合、追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。

クラスA

- クラスA毎年総収益分配型投資証券
- クラスAスイス・フラン・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券
- クラスAユーロ・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券
- クラスA毎年分配型投資証券
- クラスAユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
- クラスA毎年分配英国報告型投資証券
- クラスA英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
- クラスA米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
- クラスA毎日分配型投資証券
- クラスAユーロ・ヘッジ毎日分配型投資証券
- クラスA毎日分配英国報告型投資証券
- クラスAユーロ・ヘッジ毎日分配英国報告型投資証券
- クラスA毎月総収益分配型投資証券
- クラスA毎月分配型投資証券
- クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
- クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
- クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ・毎月分配型投資証券
- クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券
- クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券
- クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
- クラスA円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
- クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
- クラスA米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
- クラスA安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
- クラスA豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
- クラスAカナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
- クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
- クラスAユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
- クラスA英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
- クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
- クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
- クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
- クラスAトータル・リターン分配型投資証券
- クラスA豪ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
- クラスAカナダ・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
- クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
- クラスAユーロ・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券

クラスA香港ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスA毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA米ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスAスイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスA毎四半期分配型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスA英ポンド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスA香港ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスA米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

クラスA英ポンド・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスA香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスA米ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスA基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA無分配投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
クラスAチェコ・コルナ・ヘッジ無分配投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスA英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスA香港ドル無分配投資証券
クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA円ヘッジ無分配投資証券
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスAポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券
クラスAスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ無分配投資証券
クラスA無分配英国報告型投資証券
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスA英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスA米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスAＩ

クラスＡＩ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＡＩユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＡＩ毎四半期分配型投資証券

クラスＡＩユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＡＩ無分配投資証券
クラスＡＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスC

クラスC毎日分配型投資証券
クラスCユーロ・ヘッジ毎日分配型投資証券

クラスC安定毎月総収益分配型投資証券
クラスC無分配投資証券

クラスC毎月分配型投資証券
クラスC毎四半期総収益分配型投資証券
クラスC毎四半期分配型投資証券
クラスCユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスC米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスC無分配英国報告型投資証券

クラスD

クラスD毎年総収益分配型投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券
クラスD毎年総収益分配英国報告型投資証券
クラスD毎年分配型投資証券
クラスDカナダ・ドル・ヘッジ毎年分配型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
クラスD毎年分配英国報告型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスD米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスD毎月総収益分配型投資証券
クラスD毎月分配型投資証券
クラスD豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスD香港ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスD毎月分配英国報告型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
クラスD毎四半期総収益分配型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスD毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスD毎四半期分配型投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスD毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスD安定毎月総収益分配型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスD米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスD安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスD無分配投資証券
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスDオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスD香港ドル無分配投資証券
クラスDポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスD米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスD無分配英国報告型投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスDオフショア中国人民元・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスD米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスE

クラスE毎四半期総収益分配型投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスE毎四半期分配型投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスE安定毎月総収益分配型投資証券
クラスE基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスE無分配投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスE英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスEポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券
クラスE米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスE無分配英国報告型投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスI＊

クラスI毎年総収益分配型投資証券
クラスI毎年分配型投資証券
クラスIユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
クラスI安定毎月総収益分配型投資証券
クラスIユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスIシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＩ米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＩ毎月総収益分配型投資証券
クラスＩ毎月分配型投資証券
クラスＩカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
クラスＩ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＩ毎四半期分配型投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＩ円ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスＩ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスＩ米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＩ無分配投資証券
クラスＩ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩブラジル・レアル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩ円ヘッジ無分配投資証券
クラスＩノルウェー・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＩ無分配英国報告型投資証券
クラスＩスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＩユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＩ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＩ米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスＪ＊

クラスＪ毎月分配型投資証券
クラスＪ無分配投資証券

クラスＳ

クラスＳ毎年分配型投資証券
クラスＳユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
クラスＳ毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳ英ポンド・ヘッジ毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳ毎月分配型投資証券
クラスＳ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスＳ毎四半期分配型投資証券
クラスＳ無分配投資証券
クラスＳスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスＳユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＳ英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスＳシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＳ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＳ無分配英国報告型投資証券
クラスＳスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＳユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＳ英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスＳＩ

クラスＳＩ無分配投資証券
クラスＳＩ米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスＳＲ

クラスＳＲ毎年総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ毎月分配型投資証券
クラスＳＲ毎月分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＳＲ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳＲユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳＲシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ無分配投資証券
クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券
クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスＳＲ米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスX＊

クラスX毎年分配型投資証券
クラスXユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券
クラスX毎年分配英国報告型投資証券
クラスX英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券
クラスX毎月分配型投資証券
クラスX豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスXユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券
クラスX英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
クラスX毎四半期総収益分配英国報告型投資証券
クラスX毎四半期分配型投資証券
クラスXスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスXユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスX英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスX豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスX安定毎月総収益分配型投資証券
クラスXユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスXトータル・リターン分配型投資証券
クラスX無分配投資証券
クラスX豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスXカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスXスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスXデンマーク・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスX円ヘッジ無分配投資証券
クラスXノルウェー・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスXニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスXスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスX米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスX無分配英国報告型投資証券
クラスX米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスZ

クラスZ無分配投資証券
クラスZスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスZユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスZ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスZ無分配英国報告型投資証券
クラスZスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスＺＩ

クラスＺＩ米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
クラスＺＩ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスＺＩ無分配投資証券
クラスＺＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスＺＩ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスＺＩ無分配英国報告型投資証券
クラスＺＩユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

＊　機関投資家が購入可能

次へ

アペンディクスVI－サステイナビリティ関連の開示（未監査）

用語解説および主な定義

以下に記載する定期報告書の開示は、「参照期間」である2023年8月31日に終了した年度について提示されている。

開示されたサブ・ファンドの投資およびその他の定量的指標のすべてのデータは、当該サブ・ファンドが第８条ファンドまたは第９条ファンドの基準を満たした参照期間内の各四半期末日における取引投資額および保有投資額の平均に基づいて算出されたものである。サステイナビリティ指標とあわせて提示されている指標について、関連する指標の計算は、サブ・ファンドが保有するすべての投資ではなく、その基礎となるＥＳＧデータが入手可能な投資に関するものである。

提示された当該データはすべて未監査であり、サブ・ファンドの監査人による保証や第三者による審査の対象ではない。

「資産」という用語は、参照期間を通じてサブ・ファンドが保有する投資の総額を意味するものとする。

投資には、委任規則（ＥＵ）2022／1288に基づく規制技術基準第53条が定める現金および現金同等物を含むものとする。ただし、ルクセンブルクの一般に公正妥当と認められた会計原則では、現金および現金等価物を別個に扱うことが要求されている。したがって、年次報告書全体の目的上、表示に差異が生じる。現金および現金同等物は、決済日ベースで表示される。

サステイナブル投資：ブラックロック・グループは、サステイナブル投資を、環境目標または社会目標に貢献し、これらの目標を著しく阻害しない発行体または有価証券に対して、その発行体がグッド・ガバナンスの慣行を遵守している場合に行われる投資をいうものと定義している。ブラックロック・グループは、関連するサステイナビリティの枠組みを参照して、投資が環境目標または社会目標に適合しているかを見極める。

著しく阻害しない（ＤＮＳＨ）：ブラックロック・グループが、投資対象がＳＦＤＲの下で環境目標または社会目標を著しく阻害しないかどうかを判断するために行う評価。ブラックロック・グループは、すべてのサステイナブル投資について、投資対象が「著しく阻害しない」か否かを審査するための一連の基準を策定しており、そこでは第三者のデータ・ポイントおよびファンダメンタルの洞察の両方を考慮する。投資対象は、システム・ベースの統制を使ってこれらの基準に照らし合わせてスクリーニングされ、「著しく阻害する」とみなされた投資は、サステイナブル投資とは認められない。

持続可能性に関する要因：環境問題、社会問題および労働問題、人権の尊重、ならびに腐敗防止および贈収賄防止に関連する問題。

免責事項

以下に記載する情報には、ブラックロック・グループに市場データを提供するベンダー（一部は1940年投資顧問法に基づく登録投資顧問業者である場合がある。それぞれ「情報提供者」という。）から提供された情報（以下「本情報」という。）が含まれており、情報提供者の書面による事前の許可なく、その全部または一部を複製または頒布することはできない。本情報は、米国証券取引委員会（ＳＥＣ）その他の規制機関に提出されたものではなく、それらの承認を受けたものでもない。本情報は、二次的著作物を作成するために使用することは許されず、いかなる証券、金融商品または取引戦略の売買の申込み、促進または推奨を構成するものではなく、将来のパフォーマンス、分析、予報または予測を示唆もしくは保証するものでもない。本情報は、「現状のまま」提供されるものであり、本情報の利用者は、本情報の利用または利用許諾に関するすべてのリスクを負うものとする。情報提供者は、本情報について、いかなる表明も行わず、明示的にも黙示的にもいかなる保証も行わず（これらの点については明示的に免責する。）、また、情報提供者は、本情報の誤りもしくは遺漏またはこれらに関連する損害についていかなる責任も負わない。上記は、適用される法律によって免除または制限されない責任を免除または制限するものではない。情報提供者は、本項の条件に関して第三者受益者とみなされるものとし、当該条件を第三者に対して行使する権利を有するものとする。

次へ

規則（ＥＵ）2019／2088第９条第１項ないし４項ａ および規則（ＥＵ）2020／852第５条第１項に規定する 金融商品に関する定期開示書面

商品名：ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド
法人識別子:549300SQECI78I3LC791

持続可能な投資目標

「サステイナブル投資」または**「サステイナブル投資対象」**とは、環境目標または社会目標に資する経済活動への投資または投資対象をいう。ただし、当該投資がいかなる環境目標または社会目標も著しく損なわないこと、および投資先企業がグッド・ガバナンスの慣行に従っていることを条件とする。

「ＥＵタクソノミー」は、環境的に持続可能な経済活動のリストを策定する、規則（ＥＵ）2020／852に規定された分類システムである。当該規則には、社会的に持続可能な経済活動のリストは含まれない。環境目標を有するサステイナブル投資は、タクソノミーに適合する場合もしない場合もある。

「サステイナビリティ指標」は、本金融商品の持続可能目標がどのように達成されるかを測定するものである。

「主要な悪影響」とは、環境問題、社会問題および従業員の問題、人権の尊重、腐敗防止ならびに贈収賄防止に関連する持続可能性要因に対する、投資判断の最も重大な悪影響をいう。

「資産配分」とは、特定の資産に対する投資の割合をいう。

ＥＵタクソノミーに準拠するため、化石ガスの基準には、排出の抑制と、2035年末までに完全再生可能エネルギーまたは低炭素燃料に切り替えることが含まれている。原子力エネルギーの基準には、総合的な安全性・廃棄物管理のルールが含まれている。

「実現活動（enabling activities）」とは、他の活動が環境目標に大きく貢献することを直接可能にするものをいう。

「移行活動（transitional activities）」とは、低炭素の代替形態がまだ利用できない経済活動で、かつ、温室効果ガスの排出量がベストパフォーマンスに相当するものをいう。

「タクソノミーに適合する活動」は、以下の割合で表される。
－　投資先企業のグリーン活動による収益の割合を反映した売上高
－　グリーン経済への移行等のための、投資先企業によるグリーン投資を表す設備投資
－　投資先企業のグリーン事業活動を反映した事業経費

「ＥＵタクソノミーに適合しない環境目標を有するサステイナブル投資」とは、ＥＵタクソノミーに基づく環境的に持続可能な経済活動のための基準を考慮しない、環境目標を有するサステイナブル投資をいう。

「参照ベンチマーク」とは、金融商品が持続可能な目標を達成しているかどうかを測定するための指標をいう。

本金融商品はサステイナブル投資を目的としていたか

○はい **○環境目標を有する以下のサステイナブル投資を行った割合：43.77%** ×ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められる経済活動に対する投資 ○ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められてはいない経済活動に対する投資 **○社会目標を有するサステイナブル投資を行った割合：43.77%**	**×いいえ** **×環境／社会的（Ｅ／Ｓ）特性を推進しており、サステイナブル投資を目的とはしていなかったが、＿＿%のサステイナブル投資を行った** ×環境目標を有し、ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められる経済活動に対する投資 ×環境目標を有し、ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められてはいない経済活動に対する投資 ×社会目標を有する投資 **×Ｅ／Ｓ特性を推進したが、サステイナブル投資は行わなかった**

本金融商品の持続可能な投資目標はどの程度達成されたか

下表は、参照期間を通じてサブ・ファンドが推進した持続可能な投資目標の一覧である。これらの持続可能な投資目標についての詳細は、サブ・ファンドの英文目論見書に記載されている。サブ・ファンドがかかる持続可能な投資目標をどの程度達成したかについて述べる後記「サステイナビリティ指標のパフォーマンス」の項を参照されたい。

サブ・ファンドが推進する持続可能目標

サステイナブル投資対象に投資する。
非人道的兵器（クラスター爆弾、生物・化学兵器、地雷、劣化ウラン、盲目化レーザー、検出不能な破片および／または焼夷弾を含むが、これらに限定されない。）の製造に従事または関与している発行体への投資を行わない。
核兵器もしくは核兵器部品の製造もしくは運搬、または核兵器に関する付帯業務への直接的な関与から収益を得ている発行体への投資を行わない。
収益の５%超を一般炭の採掘および火力石炭発電から得ている発行体への投資を行わない。ただし、国際資本市場協会のグリーンボンド原則に適合しているとみなされる「グリーンボンド」は例外とする。
収益の５%超をタールサンド（オイルサンド）の産出および生産から得ている発行体への投資を行わない。
タバコ商品を製造する発行体への投資を行わない。
収益の５%超をタバコ関連商品の製造、販売、小売および供給から得ている発行体への投資を行わない。
民間小売向けの銃器および／または小型銃器弾薬を製造する発行体への投資を行わない。
収益の５%超を民生利用の銃器および／または小型銃器弾薬の販売（卸売または小売の別を問わない。）から得ている発行体への投資を行わない。
国連グローバル・コンパクト原則（人権、労働、環境および腐敗防止を含む。）を遵守していないとみなされている発行体への投資を行わない。
投資戦略によりサブ・ファンドの投資ユニバースが少なくとも20%縮小することを維持する。
サブ・ファンドが投資する有価証券（マネー・マーケット・ファンドを除く。）の発行体の90%超が、ＥＳＧ評価を取得していることまたはＥＳＧ目的で分析されていることを確保する。

・サステイナビリティ指標のパフォーマンス

下表は、サブ・ファンドの持続可能な投資目標のそれぞれの達成度を測るためのサステイナビリティ指標のパフォーマンスをまとめたものである。詳細は、サブ・ファンドの英文目論見書に記載されている。

サステイナビリティ指標	数値基準	参照期間のパフォーマンス
サステイナブル投資対象に投資する	サブ・ファンドが保有するサステイナブル投資対象の%	87.54%[1]
上表「サブ・ファンドが推進する持続可能目標」の定義による除外基準に基づき発行体を除外する	積極的な違反件数	積極的な違反はなし
投資戦略により投資ユニバースが少なくとも20%縮小することを維持する	投資ユニバースの縮小	ＥＳＧ方針により、参照期間中の投資ユニバースの縮小は20%を超えた。
サブ・ファンドが投資する有価証券（マネー・マーケット・ファンド）の発行体の90%超がＥＳＧ評価を取得しているか、またはＥＳＧ目的で分析されていることを確保する	ＥＳＧ評価を取得した発行体の%	発行体の90%超

[1] 参照期間中、サブ・ファンドには積極的な違反が１件あった。９条ファンドは、流動性管理および／またはヘッジを目的として利用される商品を除き、サステイナブル投資のみ行う必要がある。2023年１月１日付でＳＦＤＲのレベル２が実施されたことに伴い、不動産抵当証券担保債券（CMO）、商業用不動産担保証券（ＣＭＢＳ）およびモーゲージ・バック証券抵当証券（ＭＢＳプール）等、サブ・ファンドが保有する投資の一定割合が、サステイナブル投資または流動性管理および／もしくはヘッジのために利用される商品とみなされる基準を満たしていないと判断された。2023年１月５日および６日に是正措置が講じられ、不適格の有価証券がサブ・ファンドから除外された。これらの違反は、ブラックロック・グループの標準的な違反解決プロセスの一環として報告された。

・…以前の期間と比較すると？

今回が規則（ＥＵ）2019／2088第９条第１項ないし４項ａおよび規則（ＥＵ）2020／852第５条第１項に規定する金融商品に関する定期開示が実施された最初の参照期間であるため、比較対象がない。

・サステイナブル投資は、持続可能な投資目標をどのように著しく阻害しなかったか

参照期間中にサブ・ファンドが保有していたサステイナブル投資は、適用法令で定義される「著しく阻害しない（ＤＮＳＨ）」要件を満たしていた。ブラックロック・グループは、すべてのサステイナブル投資について、発行体または投資対象が「著しく阻害しない」か否かを審査するための一連の基準を策定している。「著しく阻害する」とみなされた投資は、サステイナブル投資とは認められない。

―持続可能性に関する要因に対する悪影響の指標はどのように考慮されていたか

持続可能性に関する要因に対する主要な悪影響（以下「ＰＡＩ」という。）の指標は、各タイプの投資について、ブラックロック・グループのサステイナブル投資に関す

る独自の手法を用いて審査された。ブラックロック・グループは、ファンダメンタルズ分析および／または第三者のデータソースを用いて、持続可能性に関する要因に悪影響を与え、著しい阻害の原因となる投資を見極める。
持続可能性に関する要因に対するＰＡＩをサブ・ファンドがどのように考慮したかについて述べる後記「本金融商品は、持続可能性に関する要因に対する主要な悪影響（ＰＡＩ）をどのように考慮していたか」の項を参照されたい。

―サステイナブル投資は、ＯＥＣＤ多国籍企業行動指針および国連のビジネスと人権に関する指導原則に適合していたか

参照期間中に保有されていたサステイナブル投資は、あらゆる不利な影響を検討し、ＯＥＣＤ多国籍企業行動指針および国連のビジネスと人権に関する指導原則といった国際基準（労働における基本的原則および権利に関する国際労働機関の宣言ならびに国際人権規約で規定される８つの基本条約に定められた原則および権利を含む。）を確実に遵守するべく審査される。これらの条約に違反しているとみなされる発行体は、サステイナブル投資対象とはみなされない。

本金融商品は、持続可能性に関する要因に対する主要な悪影響（ＰＡＩ）をどのように考慮していたか

ブラックロック・グループは、関係あるすべての義務的な主要な悪影響（ＰＡＩ）を参照して投資が著しく阻害していないか判断するため、すべてのサステイナブル投資対象について一連の基準を策定している。この基準は、投資先企業が化石燃料、国際規範の違反、環境に悪影響を与える事業慣行および非人道的兵器に関与していないか等、持続可能性に関する要因を対象としている。投資対象は、システムベースのコントロールを利用してこれらの基準について審査され、著しく阻害するとみなされたものは、サステイナブル投資対象として適格ではない。ブラックロック・グループは、規制で定義された投資の種類ごとに、持続可能性に関する要因への悪影響の指標を評価する。悪影響の基準は、ブラックロック・グループがサステイナビリティ指標を阻害すると判断した投資対象を除外するため、投資の事業（環境または社会に悪影響を与えると特定された特定の活動）に対するエクスポージャー、または環境的もしくは社会的論争に関する第三者ベンダーのデータを使用して評価される。ただし、データが不正確または最新でないと判断された場合など、限定的な例外を除く。
以下のＰＡＩは、「著しく阻害しない」プロセスによって捕らえられる。

負のサステイナビリティ指標
温室効果ガス（ＧＨＧ）の排出（スコープ１／２／３）
二酸化炭素排出量
投資先企業のＧＨＧ集約度
化石燃料セクターで活動する企業に対するエクスポージャー
非再生可能エネルギーの消費および生産の割合
影響の大きい気象セクターごとのエネルギー消費集約度
生物多様性に影響を与えやすい分野に悪影響を与える活動
水への排出
有害廃棄物および放射性廃棄物の割合
国連グローバル・コンパクト原則および経済協力開発機構（ＯＥＣＤ）多国籍企業行動指針の違反
国連グローバル・コンパクト原則およびＯＥＣＤ多国籍企業行動指針の遵守を監視するプロセスと遵守メカニズムの欠如
男女間賃金格差が調整されていないこと
取締役会のジェンダー多様性
非人道的兵器（対人地雷、クラスター爆弾、化学兵器および生物兵器）に対するエクスポージャー
ＧＨＧ集約度（ソブリン債および国際機関債）

社会的違反の対象となる投資先国（ソブリン債および国際機関債）

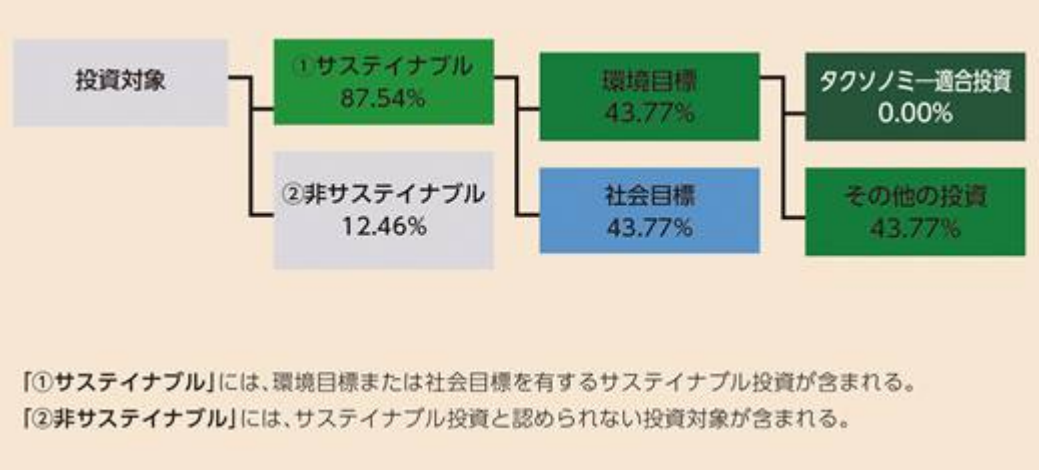
本金融商品の上位投資先

上位投資先	セクター	資産の割合	国
Gnma2 30Yr 2051-09-20	証券化	11.07%	米国
Fhlmc 30Yr Umbs Super 2051-02-01	証券化	9.46%	米国
FNMA 30Yr Umbs 2051-05-01	証券化	5.54%	米国
Gnma2 30Yr 2051-10-20	証券化	3.49%	米国
Gnma2 30Yr 2050-06-20	証券化	3.41%	米国
Gnma2 30Yr Tba(Reg C) 2023-09-21	証券化	3.16%	米国
Gnma2 30Yr Tba(Reg C) 2023-06-20	証券化	2.98%	米国
Umbs 30Yr Tba(Reg A) 2023-01-12	証券化	2.89%	米国
Gnma2 30Yr Tba(Reg C) 2023-03-21	証券化	2.88%	米国
Gnma2 30Yr 2050-06-20	証券化	2.81%	米国
FNMA 30Yr Umbs 2051-09-01	証券化	2.74%	米国
Gnma2 30Yr 2051-03-20	証券化	2.37%	米国
Gnma2 30Yr 2051-03-20	証券化	2.36%	米国
Gnma2 30Yr 2020 Production 2050-06-20	証券化	2.23%	米国
Gnma2 30Yr 2050-06-20	証券化	2.22%	米国

リストには、参照期間（2022年９月１日～2023年８月31日）における本金融商品の投資の最大割合を占める投資対象が記載されている。

サステイナビリティ関連投資の割合

資産配分



・どの経済セクターに投資が行われたか

下表は、参照期間中にサブ・ファンドが保有する投資の１％以上がエクスポージャーを有していた経済セクターの詳細である。

セクター	サブセクター	投資に占める割合
証券化	ＭＢＳパススルー	95.92%
証券化	ＣＭＯ	3.43%
国債	国債	2.81%

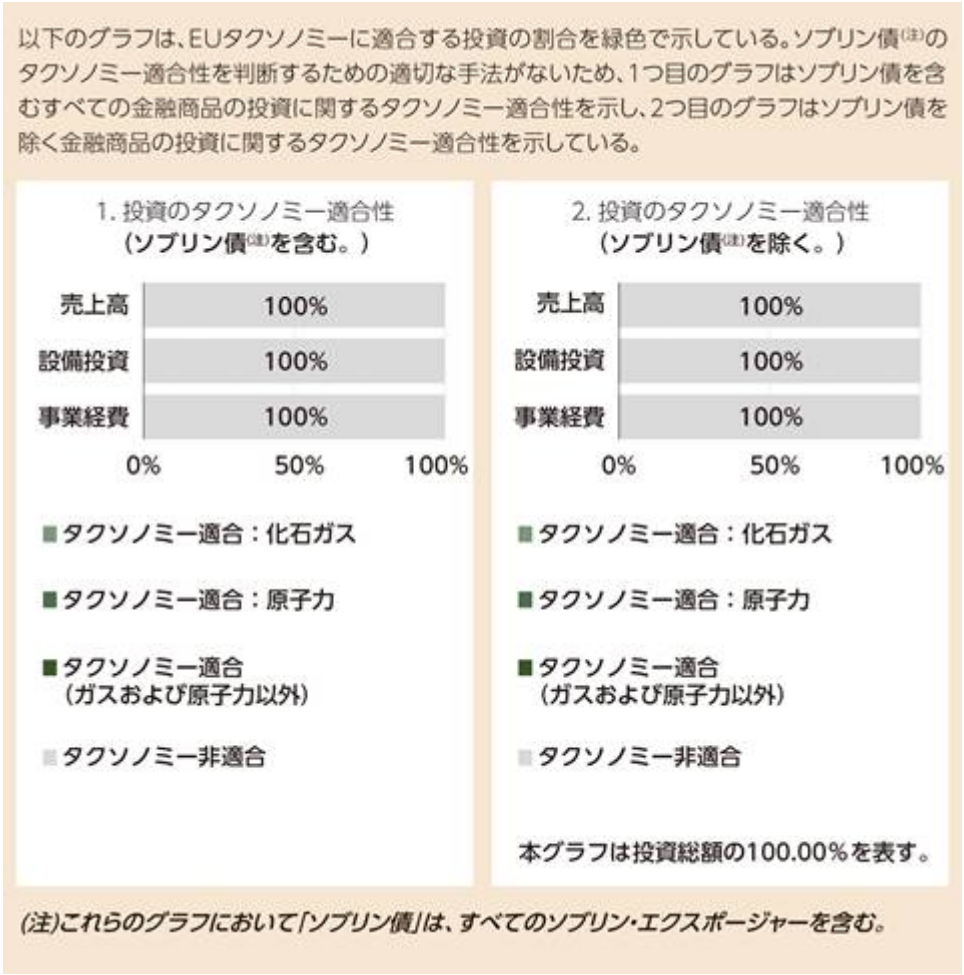
参照期間中、サブ・ファンドが保有する投資のうち、総合、独立、中流、油田施設、精製、金属・鉱業のサブセクター（バークレイズ産業分類システムの定義による。）に該当するものはなかった。

環境目標を有するサステイナブル投資は、ＥＵタクソノミーにどの程度適合していたか

サブ・ファンドの投資が参照期間中どの程度ＥＵタクソノミーに適合していたかは、以下のグラフに示されている。

・本金融商品は、ＥＵタクソノミーに適合した化石ガスおよび／または原子力エネルギー関連の活動[2]に投資したか

×はい
×化石ガス　×原子力エネルギー
◯いいえ



---

[2] 化石ガスおよび／または原子力関連の活動は、気候変動の抑制（「気候変動緩和」）に寄与し、ＥＵタクソノミーの目標を著しく損なわない場合にのみ、ＥＵタクソノミーに準拠する。冒頭の注釈を参照されたい。ＥＵタクソノミーに準拠する化石ガスおよび原子力エネルギーの経済活動の基準は、欧州委員会委任規則（ＥＵ）2022/1214に全文が規定されている。

・移行活動および実現活動への投資の割合

参照期間中、サブ・ファンドの投資のうち、移行活動および実現活動に投資されたものは０％であった。

・ＥＵタクソノミーに適合する投資の割合は、過去の参照期間と比較してどうだったか

今回が規則（ＥＵ）2019／2088第９条第１項ないし４項ａおよび規則（ＥＵ）2020／852第５条第１項に規定する金融商品に関する定期開示が実施された最初の参照期間であるため、比較対象がない。

ＥＵタクソノミーに適合しない環境目標を有するサステイナブル投資の割合

参照期間中、サブ・ファンドの投資の43.77%が、ＥＵタクソノミーに適合しない環境目標を有するサステイナブル投資対象に分類された。
サブ・ファンドは、以下のいずれかまたは複数の理由により、ＥＵタクソノミーに適合しないサステイナブル投資を行っていた。（ｉ）それがサブ・ファンドの投資戦略の一環である。（ii）ＥＵタクソノミーの適合性を判断するデータが入手不可能であった。（iii）投資先の経済活動が、利用可能なＥＵタクソノミーの技術審査基準に適合しなかった、またはかかる技術審査基準に規定されたすべての要件を満たさなかった。

社会的に持続可能な投資の割合

参照期間中、サブ・ファンドの投資の43.77%が、社会的に持続可能な投資に分類された。

「非サステイナブル」にはどのような投資が含まれていたか、その目的は何であったか、環境的または社会的な最低限の保護措置はあったか

「非サステイナブル」に含まれる投資には、世界中の機関によるデリバティブ、現金および現金同等物、ならびに固定利付譲渡可能証券（債券）が含まれていたが、これらの投資は、20%を超過せず、流動性管理および／またはヘッジのみを目的として利用されていた。サブ・ファンドが保有するその他の投資は、環境的または社会的な最低限の保護措置に関して評価されていない。

参照期間中、持続可能な投資目標を達成するためにどのような行動が取られたか

投資顧問会社は、サブ・ファンドが推進する環境的特性および社会的特性を確実に遵守するために、コンプライアンス・ルールの体系化など、内部品質管理を実施している。投資顧問会社は、サブ・ファンドが推進する環境的特性および社会的特性を定期的にレビューし、サブ・ファンドの投資ユニバースと比較して適切であることを確認している。
発行体がグッド・ガバナンスに関して潜在的に問題ありと判断され、投資顧問会社がこの外部評価に同意した場合、当該発行体は、是正措置を講じたか、または合理的な期間内に是正措置を講じる見込みであることを、投資顧問会社による当該発行体との直接的な関与に基づいて投資顧問会社が確認するための審査を受ける。投資顧問会社は、当該発行体に対するエクスポージャーを削減することもできる。

本金融商品のパフォーマンスは、持続可能性の参照ベンチマークと比較してどうだったか

参照期間中、サブ・ファンドの持続可能な投資目標を達成する目的の参照ベンチマークとしての指数は指定されていないため、該当事項はない。

・参照ベンチマークは、広範な市場指数とどのように異なるか

該当事項はない。

・参照ベンチマークが持続可能な投資目標を達成しているかどうかを判断するサステイナビリティ指標に関して、本金融商品のパフォーマンスはどうだったか

該当事項はない。

・本金融商品のパフォーマンスは、参照ベンチマークと比較してどうだったか

該当事項はない。

・本金融商品のパフォーマンスは、広範な市場指数と比較してどうだったか

該当事項はない。

次へ

Statement of Net Assets

as at 31 August 2023

Fund Name	Note	BlackRock Global Funds Combined	Asia Pacific Equity Income Fund*	Asian Dragon Fund	Asian Growth Leaders Fund	Asian High Yield Bond Fund	Asian Multi-Asset Income Fund	Asian Sustainable Equity Fund	Asian Tiger Bond Fund	Brown To Green Metals Fund*	China Bond Fund	China Flexible Equity Fund	China Fund
		USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	CNH	USD	USD
Assets													
Securities portfolio at cost		142,464,312,219	-	760,626,807	910,544,904	1,730,957,111	71,706,903	6,473,295	2,971,725,271	10,519,504	28,969,900,000	24,104,063	1,970,814,538
Unrealised appreciation/(depreciation)		5,390,196,414	-	(11,491,153)	(29,525,754)	(97,123,167)	(5,416,144)	(506,170)	(39,597,045)	297,302	(991,721,464)	(4,240,964)	(14,675,246)
Securities portfolio at market value	2(a)	147,874,508,772	-	749,113,644	881,019,150	1,633,833,951	66,290,759	5,967,125	2,931,128,226	10,816,806	27,978,271,536	19,863,079	1,956,292,292
Cash at bank	2(a)	4,421,575,755	466,597	35,004,500	7,900,525	41,335,032	4,045,709	451,844	24,666,259	604,967	1,290,743,529	2,097,402	34,246,429
Due from broker	14	394,311,592	-	-	-	-	297,997	-	37,929,702	-	14,144,964	-	666,000
Interest and dividends receivable	2(a)	743,197,806	-	452,202	62,279	22,466,796	471,424	7,469	29,972,946	7,190	559,705,760	12,210	263,139
Receivable for investments sold	2(a)	2,212,662,169	-	1,491,297	9,969,113	8,411,670	2,170,241	-	24,971,225	-	-	35,666	1,927,201
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	296,307,160	-	206,961	44,251	1,949,859	-	-	333,959	10	413,195	-	666,202
Unrealised appreciation on:													
Open exchange traded futures contracts	2(c)	30,251,778	-	-	-	406,499	28,531	-	745,130	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	24,759,767	-	-	-	-	3,662	-	-	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	3,163,511	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	1,067,546,103	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	13,246,775	-	-	-	-	-	-	157,475	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	112,035,139	-	-	-	632,341	25,546	-	1,040,946	-	4,624,960	-	-
Other assets	2(a),(i)	65,361,360	-	-	-	92,256	21,171	940	22,901	408	524,799	-	5,336
Total assets		**163,271,500,733**	**466,597**	**785,868,647**	**899,315,318**	**1,837,818,719**	**74,377,099**	**6,427,169**	**2,850,958,992**	**29,428,981**	**29,848,508,720**	**21,991,631**	**1,992,996,360**
Liabilities													
Cash owed to bank	2(a)	31,001,427	-	-	1	-	-	-	335,422	-	-	-	6,346,154
Due to broker	14	52,427,336	-	-	-	270,712	-	-	3,440,000	-	-	-	-
Income distribution payable	2(a)	229,322,374	-	231,864	11,712	5,624,299	1,040	-	7,367,257	-	60,552,966	-	14,967
Payable for investments purchased	2(a)	2,535,301,936	-	-	-	12,162,930	4,639,756	-	16,219,716	-	30,319,135	-	4,295,297
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	341,259,512	-	962,014	6,335,750	2,214,995	-	-	24,900,001	20	112,201,953	11,666	6,961,577
Unrealised depreciation on:													
Open exchange traded futures contracts	2(c)	31,997,102	-	-	-	-	-	-	-	-	3,997,406	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	265,796,777	-	635,857	520,715	96,953	-	-	3,040,713	-	106,424,640	62,961	1,259,172
Contracts for difference	2(c)	1,457,171	-	10,062	-	-	-	-	-	-	-	3,661	212,231
Market value of swaps	2(c)	37,315,191	-	-	-	-	10,938	-	-	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	102,206,407	-	-	-	121,267	98,938	-	246,473	-	465,344	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,9	267,517,577	466,597	1,661,466	1,855,001	1,284,697	67,524	11,310	2,079,611	5,359	21,469,207	41,170	1,600,279
Total liabilities		**5,911,676,839**	**466,597**	**3,465,802**	**8,824,179**	**22,161,733**	**4,795,464**	**11,948**	**56,928,310**	**5,379**	**360,956,860**	**120,013**	**23,691,686**
Total net assets		**155,359,823,894**	**-**	**782,394,718**	**890,489,969**	**1,814,957,987**	**69,581,636**	**6,395,240**	**2,794,030,977**	**29,423,602**	**29,253,467,860**	**21,870,636**	**1,969,332,702**

(*) Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.
(**) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

Denise Voss
Director
29 November 2023

Geoffrey Radcliffe
Director
29 November 2023

The notes on pages 1441 to 1464 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	China Impact Fund	China Innovation Fund	China Multi-Asset Fund[1]	China Onshore Bond Fund[2]	Circular Economy Fund	Climate Action Equity Fund	Climate Action Multi-Asset Fund	Continental European Flexible Fund	Developed Markets Sustainable Equity Fund	Dynamic High Income Fund	Emerging Europe Fund[2]
		USD	USD	USD	CNH	USD	USD	EUR	EUR	USD	USD	EUR
Assets												
Securities portfolio at cost		29,702,766	10,382,633	19,219,783	679,491,236	1,835,324,696	4,662,955	45,980,676	4,035,467,960	15,535,023	2,958,977,964	859,462,949
Unrealised appreciation/(depreciation)		(5,947,213)	2,240,088	(890,004)	3,035,421	10,344,699	(240,524)	(1,794,162)	1,237,754,750	1,616,151	(106,630,963)	(37,145,369)
Securities portfolio at market value	2(a)	23,809,553	26,622,721	18,953,279	682,526,657	1,829,168,995	4,369,334	45,779,698	5,273,926,440	17,163,173	2,722,051,041	252,276,959
Cash at bank	2(a)	1,316,006	146,109	706,365	84,406,166	93,049,402	291,832	1,699,249	126,161,290	140,926	151,394,796	33,460,095
Due from broker	14	-	-	164,000	-	-	-	-	1,060,000	-	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	35,346	13,207	2,106	9,894,949	918,516	3,412	97,599	1,306,210	16,923	24,225,734	12,332,314
Receivable for investments sold	2(a)	-	538	-	-	-	-	-	22,906,617	-	4,961,000	23,297
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	1,595	-	-	-	511,576	-	-	10,464,967	2,152	5,196,634	-
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	79,726	192,799	-	-	14,404	-	-	3,776,409	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	3,220,390	-	-	-	7,471,596	-	-	3,034
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	265,626	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	48,949	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	122,367	-	-	62,422	-	-	1,040,669	-
Other assets	2(a),(j)	9	1,559	2,286	-	2,169,941	3,822	46,277	5,930,946	947	230,482	992,592
Total assets		**25,896,109**	**26,790,364**	**19,960,248**	**780,473,867**	**1,931,518,518**	**4,668,399**	**48,884,837**	**5,461,197,429**	**17,316,020**	**2,913,930,826**	**286,728,871**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	-	-	-	-	-	-	-	17,919	-	-	97,073
Due to broker	14	-	-	46,727	-	-	-	-	-	-	1,060,000	-
Income distribution payable	2(a)	-	-	79	69,356	80,037	-	90	8,252,922	-	40,368,921	-
Payable for investments purchased	2(a)	-	-	-	-	2,096,521	40,724	110,668	106,106,628	-	48,832,206	630,663
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	-	3,939	-	17,407	7,944,659	-	-	7,360,524	-	3,226,166	-
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	188,422
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	36,251	463	61	-	6,403,247	-	164,226	-	2,932	7,316,723	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	1,078,316	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	-	12,459	-	-	10,116	-	-	326,000	-
Other liabilities	4,5,6,7,9	57,175	9,616	6,080	215,076	1,035,171	8,569	52,698	5,169,624	9,595	5,911,752	12,159,467
Total liabilities		**93,426**	**13,168**	**52,947**	**314,459**	**18,273,935**	**52,254**	**344,310**	**128,967,223**	**11,987**	**91,051,477**	**12,998,624**
Total net assets		**25,802,683**	**26,782,256**	**19,907,301**	**780,119,382**	**1,913,244,583**	**4,616,319**	**48,540,534**	**5,332,230,206**	**17,304,463**	**2,821,764,289**	**263,833,637**

[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
[2] Fund suspended, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1441 to 1464 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Emerging Markets Bond Fund	Emerging Markets Corporate Bond Fund	Emerging Markets Equity Income Fund	Emerging Markets Fund	Emerging Markets Impact Bond Fund	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	ESG Flex Choice Cautious Fund	ESG Flex Choice Growth Fund	ESG Flex Choice Moderate Fund	ESG Global Conservative Income Fund
		USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR
Assets												
Securities portfolio at cost		1,130,629,626	315,974,259	207,001,239	2,477,365,962	9,606,739	1,733,089,598	79,919,466	9,970,652	12,927,721	13,121,750	30,269,711
Unrealised appreciation/(depreciation)		(240,430,728)	(44,150,668)	(10,940,368)	(197,210,666)	(7,644,711)	(145,290,990)	(4,579,656)	(143,119)	415,662	142,319	(27,519,575)
Securities portfolio at market value	2(b)	890,198,898	271,723,462	196,162,274	2,280,745,696	96,041,028	1,575,798,515	74,040,908	9,827,574	13,443,414	13,264,069	84,750,636
Cash at bank	2(e)	84,635,575	5,971,736	9,885,707	232,779,703	7,008,894	21,796,933	5,070,803	27,402	19,737	23,247	11,070,829
Due from broker	14	406,000	-	-	2,870,000	-	5,359,261	-	-	-	-	-
Interest and dividends receivable	2(b)	11,646,927	10,329,059	2,940,908	30,522,522	1,086,131	25,349,295	62,401	46	162	54	3,606,236
Receivable for investments sold	2(d)	-	-	40,927	9,284,141	-	-	-	-	-	62,962	5,791
Receivable for Fund shares subscribed	2(d)	12,009,279	1,600,970	119,229	2,830,824	-	260,909	861,264	-	67,661	-	186,535
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	135,647	222,414	-	-	-	275,662	-	-	-	-	529,980
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	4,214	2,754	520,510
Contracts for difference	2(c)	-	-	756,868	761,164	-	-	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	1,734,743	256,739	-	-	-	3,466,590	-	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	1,679,746	-	-	-	-	136,103
Other assets	2(h),(i)	1,913	95,209	19,009	274,975	-	2,157,549	37,031	4,916	3,969	1,911	240,911
Total assets		**1,003,903,971**	**290,199,329**	**209,967,907**	**2,560,778,549**	**90,063,043**	**1,640,411,317**	**79,991,534**	**9,859,940**	**12,956,457**	**13,374,677**	**121,336,316**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(e)	675	-	1,102,501	5,399,906	-	350,229	1,172,540	-	-	-	-
Due to broker	14	1,961,116	360,000	-	2,010,000	-	8,227,999	-	-	-	-	280,000
Income distribution payable	2(g)	2,194,539	4,963,282	63,775	344,729	119	994,125	-	6,756	25,400	21,959	30,144
Payable for investments purchased	2(d)	7,909,958	-	62,215	7,972,116	-	-	627,762	-	91,624	-	1,340,630
Payable for Fund shares redeemed	2(d)	1,406,707	467,597	50,307	5,623,282	-	659,959	-	-	-	62,036	1,352,975
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	1,449,009	-	-	6,738	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	5,559,062	3,864,959	105,846	31,670	754,530	4,026,704	74	224	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	-	31,796	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45,513
Other liabilities	4,5,6,7,9	1,164,213	390,536	3,194,143	25,095,450	47,011	1,077,441	15,069	20,464	35,594	10,825	553,300
Total liabilities		**21,196,439**	**10,212,402**	**4,691,841**	**48,314,479**	**801,630**	**15,531,542**	**2,175,998**	**27,393**	**152,952**	**132,720**	**4,111,462**
Total net assets		**982,878,532**	**779,986,932**	**205,275,566**	**2,503,464,070**	**92,261,413**	**1,627,879,775**	**77,815,536**	**9,832,547**	**12,455,945**	**13,241,957**	**117,218,854**

The notes on pages 1441 to 1564 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	ESG Global Multi-Asset Income Fund	ESG Multi-Asset Fund	ESG Systematic Multi Allocation Credit Fund(a)	Euro Bond Fund	Euro Corporate Bond Fund	Euro Reserve Fund	Euro Short Duration Bond Fund	Euro Markets Fund	European Equity Income Fund	European Focus Fund	European Fund
		USD	EUR	USD	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Assets												
Securities portfolio at cost		166,236,000	5,894,124,754	97,900,000	2,042,990,756	2,579,400,000	97,220,648	4,747,067,008	886,703,201	1,406,912,779	252,178,912	1,022,049,699
Unrealised appreciation/(depreciation)		(3,277,282)	(64,694,559)	(7,529,203)	(133,664,165)	(90,059,063)	(6,596)	(59,616,468)	256,666,249	140,702,317	70,948,227	280,207,429
Securities portfolio at market value	2(b)	162,958,718	5,829,430,195	90,370,797	1,909,326,591	2,506,370,799	97,220,748	4,687,450,540	1,293,369,550	1,550,615,096	324,127,139	1,302,226,128
Cash at bank	2(e)	10,236,932	211,069,236	802,644	57,412,404	194,541,159	3,975,249	103,267,738	23,980,800	20,506,712	14,738,599	46,359,440
Due from broker	14	-	7,800,000	-	4,960,079	16,427,767	-	7,009,491	-	-	-	-
Interest and dividends receivable	2(b)	1,062,208	14,107,200	1,249,586	16,241,650	33,040,764	152,023	31,076,288	140,304	1,351,600	296,702	952,213
Receivable for investments sold	2(d)	2,240	1,670	37,259	1,920,200	-	36,346,267	-	172,119	337,525	1,624,942	3,891,074
Receivable for Fund shares subscribed	2(d)	374,333	2,194,016	-	12,274,980	1,550,046	1,516,706	38,761,170	371,192	711,073	16,062	1,960,353
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	200,556	7,903,422	-	335,240	-	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	465,040	-	-	-	469,234	3,163,261	55,217	1,038,521
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	230,917	1,722,599	-	-	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	89,993	9,240,467	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other assets	2(e),(i)	32,759	2,822,193	2,715	-	9,812	-	35,808	2,193,074	10,000,000	938,779	3,065,800
Total assets		**176,295,339**	**6,165,527,541**	**92,371,943**	**1,943,577,342**	**2,833,161,757**	**143,256,933**	**4,927,347,995**	**1,292,424,342**	**1,586,705,274**	**341,195,439**	**1,359,832,709**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(e)	-	25,910	-	1	-	-	10,414,098	5,192	1,351	-	59,409
Due to broker	14	-	7,300,000	-	1,301,790	3,269,914	-	599,111	-	-	-	-
Income distribution payable	2(e)	9,999	5,910,579	-	927,851	55,207	-	620,404	429,000	15,473,914	-	90,624
Payable for investments purchased	2(e)	1,696,172	22,363,405	46,127	5,657,624	9,967,430	5,666,522	15,667,462	-	74,219	51,754	214,155
Payable for Fund shares redeemed	2(d)	-	10,579,372	-	2,402,259	2,232,509	912,104	55,702,991	1,145,139	3,396,915	370,660	472,206
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	14,214	-	1,017,599	-	1,654,203	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	470,911	35,201,246	227,830	-	2,580,486	-	3,124	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	1,525	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	11,650,559	-	-	-	-	406,202	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	10,949	1,511,239	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,9	35,230	6,869,497	34,001	1,840,903	1,559,171	62,524	3,362,159	1,910,774	2,234,404	597,647	1,440,975
Total liabilities		**2,220,776**	**109,213,148**	**325,772**	**15,310,219**	**19,714,103**	**6,641,251**	**87,762,378**	**3,384,654**	**21,273,903**	**1,019,474**	**2,403,211**
Total net assets		**174,037,563**	**6,056,314,393**	**92,047,171**	**1,948,267,123**	**2,813,447,654**	**136,393,682**	**4,729,585,618**	**1,289,040,688**	**1,565,431,371**	**340,081,012**	**1,357,429,498**

(a) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1161 to 1364 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	European High Yield Bond Fund	European Special Situations Fund	European Sustainable Equity Fund	European Value Fund	FinTech Fund	Fixed Income Global Opportunities Fund	Future Consumer Fund	Future Of Transport Fund	Global Allocation Fund	Global Corporate Bond Fund	Global Dynamic Equity Fund
		EUR	EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets												
Securities portfolio at cost		(50,070,714	(87,790,301	5,020,226	902,176,671	227,206,219	7,165,026,552	13,906,317	1,737,191,722	12,459,542,975	(67,200,966	361,271,566
Unrealised appreciation/(depreciation)		(10,626,624)	24,080,538	406,296	96,620,233	(8,059,967)	(467,790,585)	(1,125,534)	21,979,864	971,993,215	(24,414,776)	31,546,217
Securities portfolio at market value	2(a)	311,546,660	1,161,930,967	5,476,511	750,696,904	246,908,362	6,671,037,366	12,742,783	1,759,171,208	14,239,547,090	(92,169,204	(72,218,383
Cash at bank	2(a)	1,985,243	43,427,384	90,949	21,113,151	4,687,559	479,171,159	204,330	69,942,577	159,427,299	14,284,502	35,189,952
Due from broker	14	898,000	-	-	-	-	174,779,919	-	-	17,414,760	4,226,868	-
Interest and dividends receivable	2(a)	5,259,096	762,986	2,701	1,545,060	310,948	56,586,212	3,911	1,371,096	59,957,306	10,625,180	469,267
Receivable for investments sold	2(a)	92,764	2,650,846	-	-	3,291,084	1,691,109,160*	-	9,350,179	6,000,400	1,735,251	82,729
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	2,952,968	894,972	18	221,944	1,223,695	2,059,465	109	965,262	12,046,296	1,461,372	1,837,216
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	690,160	704,017	691,223
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	1,616,536	-	402,305	-	-	-	-	-	811,024	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	166,457	-	-	261,087	-	130,550
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	711,602,364	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	10,936	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	25,726,322	-	-	53,160,850	73,470	1,388,734
Other assets	2(a),(i)	2,110	2,962,740	6,464	4,690,779	7,370	826,570	1,034	7,304	1,260,122	-	42,654
Total assets		**322,555,909**	**1,248,850,543**	**5,575,564**	**720,912,480**	**256,434,054**	**9,783,599,139**	**12,943,515**	**1,840,969,943**	**14,549,725,967**	**888,691,091**	**412,888,770**
Liabilities												
Cash overdrafts bank	2(a)	17	9,819	-	10,909	-	-	-	27,388	6,912	-	-
Due to broker	14	4,500	-	-	-	-	33,340,027	-	-	8,662,909	1,683,662	-
Income distribution payable	2(a)	977,599	2,099	-	224,211	11	3,240,674	-	12,908	29,764,057	947,229	70,459
Payable for investments purchased	2(a)	25,367	995,998	-	-	152,413	2,281,961,257	-	4,470,968	20,284,767	1,396,267	171,367
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	193,740	7,960,902	1,460	2,156,953	194,299	2,798,264	697	1,971,224	17,772,932	952,961	414,539
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	22,338,824	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	310,837	-	-	-	526,692	13,140,536	-	3,791,422	57,469,077	-	2,668,760
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-	-	67,771,690	-	-	3,122,304	2,806,240	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	26,736,263	-	-	36,831,297	376,402	838,668
Other liabilities	4(i),(ii),(j)	308,339	1,985,916	3,616	901,621	410,522	11,894,703	6,940	2,771,416	21,675,756	960,459	732,756
Total liabilities		**1,822,499**	**9,954,488**	**5,369**	**4,338,314**	**1,291,766**	**2,559,419,238**	**7,637**	**12,445,924**	**196,648,991**	**7,764,191**	**4,898,189**
Total net assets		**320,732,469**	**1,238,974,598**	**5,573,529**	**716,574,166**	**255,142,288**	**7,224,434,913**	**12,941,231**	**1,828,120,719**	**14,439,276,894**	**878,926,900**	**407,990,599**

* Includes To Be Announced securities, see Note 2, for further details.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Global Equity Income Fund	Global Government Bond Fund	Global High Yield Bond Fund	Global Inflation Linked Bond Fund	Global Long-Horizon Equity Fund	Global Multi-Asset Income Fund	Impact Bond Fund[#]	India Fund	Japan Flexible Equity Fund	Japan Small & MidCap Opportunities Fund	Latin American Fund
		USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR	USD	JPY	JPY	USD
Assets												
Securities portfolio at cost		929,540,468	1,692,230,941	1,749,342,306	390,740,496	1,230,532,650	4,899,247,755	76,421,270	415,466,302	29,604,696,924	16,164,722,140	81,368,525
Unrealised appreciation/(depreciation)		65,110,379	(79,792,230)	(184,327,246)	(21,540,535)	128,610,948	(217,116,995)	(3,575,288)	49,840,060	4,410,637,299	2,719,939,205	71,471,695
Securities portfolio at market value	2(a)	995,726,537	961,438,621	1,565,015,471	369,199,961	1,359,143,498	4,682,129,694	72,845,596	464,107,362	34,445,533,429	20,884,661,470	152,839,190
Cash at bank	2(a)	37,966,939	27,417,913	32,350,536	896,026	20,336,918	196,996,197	2,046,175	12,476,277	362,571,172	486,916,965	7,136,369
Due from broker	14	-	5,176,971	4,550,000	407,389	-	841,521	162,739	-	-	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	1,146,288	8,889,307	27,756,883	496,958	986,247	40,756,757	660,937	444,229	36,510,629	21,151,977	10,644,462
Receivable for investments sold	2(a)	-	236,750[*]	964,589	2,790,757[*]	-	6,466,724	-	4,153,362	139,157,924	206,939,451	-
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	157,291	474,462	1,906,916	62,750	4,998,738	4,139,236	-	899,142	36,991,424	90,626,241	1,240,696
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	1,261,575	1,023	-	-	6,189,033	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	3,474,946	4,461,267	623,666	-	-	-	-	155,455,756	38,462,236	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	604,718	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	54,670,749	-	21,140,954	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	1,245,935	3,575,731	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	377,866	7,139	1,233,214	-	1,794,328	-	-	-	-	-
Other assets	2(a),(j)	596,227	95,228	2,802	311	-	1,667,443	124,758	134,216	-	7,236	-
Total assets		**1,034,836,170**	**1,063,859,928**	**1,618,384,720**	**397,356,717**	**1,385,125,254**	**4,951,379,749**	**76,860,444**	**482,264,309**	**35,163,183,653**	**21,749,764,248**	**94,152,727**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	1,299,512	-	-	24,911	-	833	-	-	-	-	-
Due to broker	14	-	1,941,240	1,776,752	-	-	1,610,000	9,198	-	-	-	-
Income distribution payable	2(a)	669,260	471,808	4,103,364	31	-	20,446,671	-	-	1,533,241	244,649	208,553
Payable for investments purchased	2(a)	-	56,267,257	1,940,301	23,915,497[*]	-	43,239,648	-	4,215,124	40,857,404	120,253,959	1,466,511
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	677,267	4,362,520	3,075,444	617,115	574,654	4,675,010	-	367,243	69,777,340	132,726,889	1,510,967
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	103,006	-	-	35,159	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	1,174,691	-	-	-	175	9,262,217	409,690	-	-	-	101,396
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	215,479	-	330,856	55,750	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	946,896	-	1,232,429	-	557,539	-	-	-	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,9	1,547,960	912,451	4,958,701	972,794	2,462,813	9,204,231	12,377	7,909,279	46,769,460	38,468,910	1,794,041
Total liabilities		**5,480,803**	**64,901,409**	**14,455,142**	**27,076,263**	**3,037,642**	**90,503,372**	**551,148**	**12,511,716**	**163,041,488**	**294,439,108**	**5,128,468**
Total net assets		**919,170,378**	**1,019,444,619**	**1,603,910,384**	**370,280,454**	**1,385,061,552**	**4,860,876,377**	**76,309,304**	**469,752,593**	**35,035,142,165**	**21,455,068,139**	**89,024,325**

[*] Includes To Be Announced securities, see Note 2, for further details.
[#] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1381 to 1384 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Multi-Theme Equity Fund	Natural Resources Fund(*)	Next Generation Health Care Fund	Next Generation Technology Fund	Nutrition Fund	Sustainable Asian Bond Fund	Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund	Sustainable Emerging Markets Bond Fund	Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund	Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Sustainable Energy Fund
		USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets												
Securities portfolio at cost		165,923,145	372,825,028	17,137,691	2,132,865,361	295,299,572	111,888,659	46,885,729	225,214,160	55,779,286	537,831,907	6,460,194,239
Unrealised appreciation/(depreciation)		(1,937,136)	121,284	411,088	423,572,056	(24,903,089)	(4,228,464)	(4,481,136)	(25,859,232)	(3,646,522)	(29,730,466)	417,292,499
Securities portfolio at market value	2(a)	163,986,009	373,746,284	17,548,780	2,556,439,397	270,396,574	107,670,675	41,404,593	199,354,928	52,132,764	508,101,372	6,877,476,737
Cash at bank	2(a)	429,168	4,365,709	1,004,540	10,243,823	10,440,630	2,175,927	270,736	20,317,855	604,854	11,954,254	90,985,802
Due from broker	14	-	-	-	-	-	1,600,000	267,800	12,302	-	1,516,250	-
Interest and dividends receivable	2(a)	966	2,665,330	9,149	1,653,254	238,791	1,120,564	642,310	3,690,421	736,116	7,354,940	4,147,980
Receivable for investments sold	2(a)	-	695,234	-	887,099	-	6,139	460,275	-	-	-	54,755,414
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	241,462	170,049	2,523	1,945,882	126,230	-	2,115	69,424	35,882	6,611	7,082,212
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	77,497	24,694	35,300	10,969	51,001	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	30,901	-	-	-	-	202,905	-	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	340,249	35,790	950,141	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	26,029	29,524	-	-	595,000	-
Other assets	2(a),(i)	42,500	529,937	926	60,130	339,096	-	12,271	1,060	1,110	592,559	3,997,966
Total assets		**164,731,003**	**382,570,543**	**18,567,904**	**2,578,129,222**	**271,541,810**	**112,881,696**	**43,164,518**	**223,857,342**	**53,549,743**	**530,445,297**	**7,027,574,243**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	-	-	171,021	-	-	-	6,057	43	-	-	-
Due to broker	14	-	-	-	-	-	69	42,852	550,014	130,000	1,516,450	-
Income distribution payable	2(a)	-	3,231,238	-	47	5,009	51	-	52	-	-	1,336,926
Payable for investments purchased	2(a)	396,014	-	-	-	-	991,151	-	-	-	-	62,149,423
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	91,417	361,050	32,357	3,640,069	649,490	-	219	950,258	-	29,479	10,499,092
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	346,776	10,326	5,107,920	140,071	-	146,552	3,972,533	272,962	606,777	2,308,598
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-	-	10,531	6,848	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	4,100	-	-	-	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,9	190,033	1,795,404	13,140	2,952,047	422,555	71,247	61,801	170,867	39,793	227,488	11,249,230
Total liabilities		**685,464**	**5,734,548**	**226,770**	**12,699,983**	**1,225,397**	**690,149**	**307,228**	**3,966,769**	**442,755**	**2,780,400**	**88,116,333**
Total net assets		**164,045,119**	**376,871,995**	**18,371,129**	**2,565,514,420**	**270,316,503**	**112,231,546**	**42,767,310**	**219,890,168**	**53,127,013**	**508,264,997**	**6,939,057,910**

(*) Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 1141 to 1164 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund	Sustainable Global Allocation Fund[*]	Sustainable Global Bond Income Fund	Sustainable Global Infrastructure Fund	Sustainable World Bond Fund[*]	Swiss Small & MidCap Opportunities Fund[*]	Systematic China A-Shares Opportunities Fund	Systematic China Environmental Tech Fund[*]	Systematic Global Equity High Income Fund	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund[*]	Systematic Sustainable Global SmallCap Fund[*]
		EUR	USD	USD	USD	USD	CHF	USD	USD	USD	USD	USD
Assets												
Securities portfolio at cost		464,794,207	77,064,510	108,627,525	11,957,746	972,448,139	474,019,391	599,362,675	16,447,101	4,849,915,059	19,882,467	244,694,070
Unrealised appreciation/(depreciation)		(25,904,679)	7,463,924	(5,113,794)	(1,004,211)	(53,961,254)	127,301,819	(54,012,196)	(975,712)	90,924,427	906,132	3,652,696
Securities portfolio at market value	2(a)	438,889,528	84,528,345	103,513,731	10,953,534	898,523,904	601,321,807	534,350,764	15,375,413	4,740,939,485	20,858,599	247,656,765
Cash at bank	2(a)	67,206,659	11,902,259	7,366,503	650,122	15,136,580	451,686	15,382,696	226,464	391,952,461	1,969,027	5,308,121
Due from broker	14	10,666,228	99,510	501,288	-	11,750,175	-	-	-	-	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	2,469,900	147,695	1,154,037	35,800	7,246,906	6,552	22,965	5,509	12,526,169	23,037	264,531
Receivable for investments sold	2(a)	106,854,267*	-	116,997	-	9,614,807*	-	-	-	76,240,751	226,502	604
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	310	-	47,297	854	280,048	-	77,599	-	79,529,494	207,963	2,968,375
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	160,575	2,516	4,197,131	54,304	23,468
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	-	6,552,123	-	-	-	-	1,857	-
Contracts for difference	2(c)	12,910	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	49,290,907	5,391,706	10,983,407	-	86,729,948	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	34,637	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	1,707,969	272,179	4,063	-	740,249	-	-	-	-	-	-
Other assets	2(a),(j)	41,017	20,726	1,978	6,228	109,960	41,417	-	2,906	5,604,229	23,252	120,151
Total assets		**675,452,535**	**102,394,523**	**123,333,310**	**11,646,488**	**1,036,904,738**	**601,871,474**	**550,004,797**	**16,112,947**	**5,270,690,794**	**23,365,341**	**254,332,035**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	-	-	-	-	6,606	-	3	-	2,282	-	-
Due to broker	14	1,982,906	-	19,889	-	99,696	-	-	-	-	-	-
Income distribution payable	2(a)	523,268	46	173,361	-	621,099	-	-	-	70,622,594	25,406	-
Payable for investments purchased	2(a)	150,659,537*	5,468,082*	11,204,013*	-	92,396,952*	288,200	-	-	146,507,980	1,058,972	98,170
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	17,029	357,440	251	-	7,719,069	242,900	1,167,109	-	3,367,169	-	69,154
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	765,111	2,030	191,072	-	124,697	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	4,400,029	469,048	126,967	-	-	-	85,533	54	10,782,406	-	47,947
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	4,097,537	-	61,714	-	7,533,050	-	-	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	2,562,251	97,284	15,417	-	2,272,590	-	-	-	23,415,247	110,857	-
Other liabilities	4,5,6,7,9	750,946	29,623	74,803	6,003	765,113	730,217	646,439	9,946	7,102,422	17,749	974,660
Total liabilities		**165,758,783**	**6,445,136**	**11,967,488**	**6,003**	**112,656,611**	**1,229,312**	**1,901,048**	**9,999**	**261,800,827**	**1,173,913**	**1,047,264**
Total net assets		**509,773,555**	**95,921,193**	**111,365,913**	**11,642,448**	**925,336,117**	**600,742,262**	**548,123,752**	**16,103,248**	**5,008,709,967**	**21,994,428**	**253,284,764**

* Includes To Be Announced securities, see Note 2, for further details.
(a) Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
(b) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
(c) Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1491 to 1564 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	United Kingdom Fund	US Basic Value Fund	US Dollar Bond Fund	US Dollar High Yield Bond Fund	US Dollar Reserve Fund	US Dollar Short Duration Bond Fund	US Flexible Equity Fund	US Government Mortgage Impact Fund	US Growth Fund	US Mid-Cap Value Fund	US Sustainable Equity Fund
		GBP	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Assets												
Securities portfolio at cost		182,628,594	949,472,241	570,509,218	1,346,510,901	338,969,289	1,852,946,209	1,590,317,668	104,140,452	270,964,162	222,492,974	4,699,315
Unrealised appreciation/(depreciation)		10,761,213	(910,501)	(46,299,028)	(121,425,518)	(15,289)	(54,646,215)	299,629,194	(17,415,052)	11,100,427	(70,132)	59,504
Securities portfolio at market value	2(a)	211,389,797	948,561,739	532,209,891	1,915,084,542	338,953,089	1,580,299,947	1,889,946,862	86,721,451	391,064,589	222,422,842	4,758,469
Cash at bank	2(a)	1,071,000	41,464,700	28,400,000	46,940,160	100,206,040	21,009,570	27,759,697	481,219	262,123	1,670,315	50,777
Due from broker	14	-	-	950,000	1,677,000	-	2,090,000	-	-	-	-	-
Interest and dividends receivable	2(a)	1,265,089	1,764,101	3,906,351	30,826,301	1,242,772	12,677,291	1,467,472	311,455	112,561	394,471	5,877
Receivable for investments sold	2(a)	-	956,839	62,538,264*	950,965	-	16,707,399*	-	10,996,108*	1,657,162	157,199	-
Receivable for Fund shares subscribed	2(a)	66,061	510,638	322,677	21,390,540	1,060,140	570,190	1,699,894	31,294	1,693,026	221,162	-
Unrealised appreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	46,106	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	67,776,296	-	-	49,696,304	-	5,460,961	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	1,243,479	-	-	-	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	2,779,854	5,159	-	-	-	-	-	-	-
Other assets	2(a),(j)	91,000	163,640	2,886	4,294	-	-	695,152	-	-	49,034	740
Total assets		**214,212,053**	**991,423,542**	**698,545,947**	**1,919,417,889**	**532,501,041**	**1,683,504,434**	**1,886,768,188**	**106,127,048**	**394,543,511**	**344,291,990**	**4,826,571**
Liabilities												
Cash owed to bank	2(a)	1,790	-	-	-	-	152,752	-	-	-	335	-
Due to broker	14	-	-	327,340	1,322,200	-	-	-	-	-	-	-
Income distribution payable	2(a)	404,932	100,904	222,885	5,835,301	-	486,953	-	21,775	-	-	-
Payable for investments purchased	2(a)	806,161	970,316	127,629,763*	59,812,979	-	64,936,627*	-	10,681,698*	941,396	290,956	-
Payable for Fund shares redeemed	2(a)	127,414	1,166,859	13,316,920	1,474,929	17,852,466	5,496,707	1,230,580	66,266	329,959	172,726	-
Unrealised depreciation on:												
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	137,079	880	-	1,537,201	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	272,052	358,704	49,424	71,159	1,574,441	1,669,260	62	222,473	6,306	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	472,729	-	-	736,953	-	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	2,330,013	-	-	-	-	-	-	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,9	350,000	1,192,799	694,963	2,100,114	286,256	1,210,114	2,164,538	201,969	604,374	401,607	3,610
Total liabilities		**1,411,196**	**3,654,919**	**144,882,212**	**20,529,810**	**18,210,000**	**75,991,000**	**5,060,324**	**10,981,964**	**1,598,301**	**901,829**	**3,610**
Total net assets		**212,801,708**	**987,769,623**	**553,664,735**	**1,898,887,744**	**514,580,179**	**1,616,122,570**	**1,881,747,701**	**97,175,682**	**392,963,710**	**343,390,161**	**4,817,393**

* Includes To Be Announced securities, see Note 2, for further details.

The notes on pages 1441 to 1554 form an integral part of these financial statements.

Statement of Net Assets

as at 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	World Energy Fund USD	World Financials Fund USD	World Gold Fund USD	World Healthscience Fund USD	World Mining Fund USD	World Real Estate Securities Fund USD	World Technology Fund USD
Assets								
Securities portfolio at cost		2,401,995,332	1,571,699,975	4,030,429,974	11,274,721,512	4,291,992,979	287,551,224	6,447,770,699
Unrealised appreciation/(depreciation)		529,598,379	113,774,648	(91,971,127)	2,294,582,499	892,207,159	(11,997,123)	3,343,460,591
Securities portfolio at market value	2(b)	2,961,693,711	1,685,474,648	3,938,367,547	13,569,304,011	5,184,249,034	195,554,101	9,791,230,290
Cash at bank	2(b)	29,937,362	90,711,346	51,699,559	40,404,272	200,972,455	2,429,559	17,234,639
Due from broker	14	-	-	-	4,750,000	-	40,000	-
Interest and dividends receivable	2(b)	12,957,579	5,973,688	10,760,705	12,105,660	30,026,906	234,756	3,574,521
Receivable for investments sold	2(b)	1,324,349	-	2,294,249	-	30,251,575	3,439	1,399,101
Receivable for Fund shares subscribed	2(b)	4,076,651	4,024,531	5,905,446	10,674,139	2,794,902	125,435	13,029,256
Unrealised appreciation on:								
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	172,200	-
Market value of To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	-
Market value of purchased options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	-	-
Other assets	2(b),(i)	239,990	1,549,999	9,811	2,626,962	21,302	19,039	20,759
Total assets		**3,009,929,439**	**1,804,731,761**	**3,999,972,811**	**13,653,593,011**	**5,428,249,474**	**198,134,592**	**9,826,964,257**
Liabilities								
Cash overdrafts bank	2(b)	3,421	25,997	-	-	26,034	-	-
Due to broker	14	-	-	-	-	-	-	-
Income distribution payable	2(e)	2,212,595	204,623	42,975	129,945	3,036,934	17,940	160,722
Payable for investments purchased	2(b)	-	715,446	3,401,009	-	3,165,639	-	-
Payable for Fund shares redeemed	2(b)	6,806,272	4,709,472	4,613,537	17,591,306	7,729,464	60,636	10,060,933
Unrealised depreciation on:								
Open exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-	-	-	-	-
Open forward foreign exchange contracts	2(c)	2,097,340	223,249	3,400,306	32,510,662	3,401,901	333,306	3,100,909
Contracts for difference	2(c)	-	-	-	-	-	-	-
Market value of swaps	2(c)	-	-	-	-	-	-	-
Market value of written options/swaptions	2(c)	-	-	-	-	-	-	-
Other liabilities	4,5,6,7,9	6,460,734	7,240,231	6,348,325	21,027,464	9,588,513	326,202	14,964,092
Total liabilities		**19,580,359**	**13,122,248**	**18,410,961**	**71,259,377**	**26,948,535**	**740,084**	**28,186,656**
Total net assets		**2,990,356,311**	**1,791,609,538**	**3,981,256,710**	**13,611,833,574**	**5,401,301,094**	**197,393,768**	**9,798,788,652**

The notes on pages 1385 to 1564 form an integral part of these financial statements.

次へ

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Asia Pacific Equity Income Fund				
Total net assets	**USD**	**74,973,057***	**116,044,096**	**173,509,204**
Net asset value per				
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	EUR	7.76*	7.81	10.13
A Class distributing (Q) (G) share	USD	11.61*	11.77	14.97
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	10.52*	10.69	13.46
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	11.14*	11.33	14.53
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	83.94*	84.27	106.79
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	96.21*	99.19	125.30
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	12.21*	12.29	15.46
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	91.29*	91.96	117.30
A Class non-distributing share	USD	17.77*	17.43	21.45
A Class non-distributing UK reporting fund share	USD	22.92*	19.24	19.06
C Class distributing (Q) (G) share	USD	10.04*	10.07	12.68
C Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	9.96*	9.97	11.97
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	USD	16.77*	13.30	14.11
D Class distributing (Q) (G) share	USD	12.69*	12.91	16.06
D Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	11.51*	11.51	14.52
D Class non-distributing share	USD	19.42*	18.89	23.19
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	7.13*	7.31	9.89
E Class non-distributing share	USD	17.14*	16.48	20.38
I Class non-distributing share	USD	12.24*	12.06	14.63
X Class non-distributing share	USD	14.62*	14.22	17.19
Asian Dragon Fund				
Total net assets	**USD**	**763,696,715**	**865,199,577**	**1,176,221,240**
Net asset value per				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	41.96	36.33	39.89
A Class non-distributing share	USD	40.96	40.62	55.62
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	13.63	13.06	15.00
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.57	12.46	15.19
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.14	12.62	16.48
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	129.54	114.59	150.62
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	13.09	13.36	17.99
C Class non-distributing share	USD	31.72	32.10	41.32
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	42.34	36.65	39.24
D Class non-distributing share	USD	40.39	40.06	61.91
D Class non-distributing share AUD hedged	AUD	20.70	21.21	27.14
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.60	13.15	16.91
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.96	13.31	17.21
E Class non-distributing share	USD	39.51	39.66	60.79
I Class distributing (A) share	USD	12.23	12.39	16.62
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	12.22	10.59	11.33
I Class non-distributing share	USD	13.36	13.24	16.66
I Class non-distributing share AUD hedged	AUD	10.15	10.38	13.25
X Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	40.15	34.76	37.27
X Class non-distributing share	USD	55.36	54.97	66.66

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
m Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.
* The Total net assets and Net asset value per share class have been disclosed for the final valuation date of 2 March 2023.

The notes on pages 1044 to 1054 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Asian Growth Leaders Fund				
Total net assets	**USD**	**530,409,069**	**636,547,579**	**1,430,240,176**
Net asset value per				
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	12.12	12.56	17.31
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.94	11.44	15.90
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.14	11.62	16.21
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.94	10.81	14.35
A Class non-distributing UK reporting fund share	USD	18.59	18.08	18.81
D Class distributing (M) share	USD	9.75	9.80	11.96
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.51	12.06	14.90
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.64	12.27	15.07
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	9.55	9.72	13.20
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	19.64	17.13	19.37
E Class non-distributing share	USD	22.39	22.69	30.89
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	9.62	7.91	8.96
I Class distributing (G) share	USD	12.88	13.01	17.62
I Class non-distributing share	USD	14.40	14.32	19.27
S Class non-distributing share	USD	11.07	11.02	14.95
S Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.75	10.24	14.06
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.88	10.22	14.12
S Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.40	10.59	14.40
S Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.68	10.85	14.71
X Class non-distributing share	USD	22.53	22.25	29.89
Asian High Yield Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,514,907,597**	**2,117,319,026**	**1,758,061,147**
Net asset value per				
A Class distributing (G) share	USD	5.75	6.54	-
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	4.85	5.76	5.79
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	EUR	4.94	5.73	5.74
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	GBP	5.02	5.77	5.77
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	HKD	55.11	59.21	66.49
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	SGD	5.56	6.46	10.96
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	49.26	59.22	100.89
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	4.62	5.33	5.97
A Class non-distributing share	USD	7.47	7.91	11.99
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	6.62	7.10	10.94
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.40	6.97	10.62
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	6.70	7.09	10.99
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	69.37	72.46	110.97
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	7.47	7.96	12.16
D Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	4.87	5.74	9.51
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	5.56	6.42	-
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	4.90	5.62	9.39
D Class non-distributing share	USD	7.67	7.96	12.11
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	6.09	6.64	10.11
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	6.81	6.96	-
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	4.54	5.16	8.47
E Class non-distributing share	USD	9.93	9.29	14.39
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.27	8.61	13.68
I Class distributing (S) (M) (G) share	USD	5.03	5.76	9.65
I Class non-distributing share	USD	6.13	6.40	9.73
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	5.34	6.07	9.65
X Class non-distributing share	USD	7.97	8.24	12.40

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1041 to 1054 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Asian Multi-Asset Income Fund				
Total net assets	**USD**	**69,691,926**	**73,282,472**	**90,901,838**
Net asset value per				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.54	8.17	10.01
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.77	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	9.77	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	97.52	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.77	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	9.78	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	7.65	7.66	10.25
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	JPY	974	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	7.65	7.77	10.13
A Class non-distributing share	USD	12.69	12.46	15.04
I Class non-distributing share	USD	12.96	12.68	15.31
X Class non-distributing share	USD	13.73	13.39	16.06
Asian Sustainable Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**8,396,240**	**4,578,810**	**-**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	9.96	9.09	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.97	7.96	-
E Class non-distributing share	USD	9.92	10.09	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.71	7.96	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.59	7.96	-
Z1 Class non-distributing share	USD	9.96	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1041 to 1054 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Asian Tiger Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**2,794,010,377**	**3,626,360,067**	**5,629,491,296**
Net asset value per				
A Class distributing (D) share	USD	9.52	10.06	12.56
A Class distributing (M) share	USD	9.52	10.01	12.69
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	7.77	8.33	10.01
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	8.32	8.95	9.97
A Class distributing (M) share HKD hedged	HKD	9.94	9.88	11.09
A Class distributing (M) share NZD hedged	NZD	9.35	9.94	11.46
A Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	7.27	7.75	10.01
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	7.69	8.22	10.00
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	7.45	7.98	10.00
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	67.17	74.09	96.14
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	9.14	9.65	11.40
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	73.46	79.77	103.98
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.97	8.46	11.19
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	66.50	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	8.26	8.89	9.94
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	4.84	5.23	6.90
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	59.62	63.01	83.67
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	6.39	6.89	9.11
A Class non-distributing share	USD	36.64	36.96	46.23
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.44	9.79	11.17
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	77.11	73.77	88.10
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	11.42	11.89	14.90
C Class distributing (D) share	USD	9.65	10.14	12.66
C Class non-distributing share	USD	27.29	27.07	35.31
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	6.94	7.40	9.40
D Class distributing (M) share	USD	9.53	10.02	12.56
D Class distributing (M) share HKD hedged	HKD	9.95	9.97	11.10
D Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	7.15	7.62	9.94
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.49	8.99	11.75
D Class non-distributing share	USD	12.42	12.47	15.52
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.65	10.24	13.09
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	11.43	11.82	14.50
E Class non-distributing share	USD	32.89	33.44	42.06
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.68	9.97	11.60
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	6.94	7.41	9.40
I Class distributing (M) share	USD	9.26	9.68	11.19
I Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	8.41	8.93	9.97
I Class non-distributing share	USD	11.06	11.09	13.75
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.80	9.23	11.66
I Class non-distributing share SGD hedged	SGD	9.89	9.13	11.37
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	8.49	8.89	11.23
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.15	7.62	9.62
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	USD	7.33	6.64	7.20
SR Class non-distributing UK reporting fund share	USD	6.98	6.96	7.74
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	7.88	7.94	10.05
X Class distributing (M) share	USD	7.95	8.34	10.72
X Class non-distributing share	USD	9.64	9.61	11.99
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.73	9.97	11.29

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1644 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Brown To Green Materials Fund[P]				
Total net assets	**USD**	**20,433,202**	-	-
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	10.14	-	-
AI Class non-distributing share	USD	10.02	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.15	-	-
E Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.01	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.17	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.18	-	-
Z Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.16	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
P Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1041 to 1054 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
China Bond Fund				
Total net assets	**CNH**	**26,253,457,860**	**30,725,399,779**	**63,649,931,044**
Net asset value per				
A Class distributing (M) share	CNH	63.62	66.62	74.06
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	HKD	89.74	-	-
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	9.99	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share	CNH	86.27	91.04	102.74
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	7.99	8.34	9.06
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	7.39	7.67	9.24
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	75.66	83.14	96.58
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	6.96	8.48	9.61
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	8.19	8.51	9.85
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	CAD	7.94	8.31	9.62
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.94	8.26	9.57
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	NZD	7.99	8.34	9.62
A Class non-distributing share	CNH	89.03	93.95	107.01
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	977	911	1,007
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	9.94	-	-
A Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	9.92	9.79	10.73
AI Class non-distributing share	CNH	79.01	73.73	85.42
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.53	9.64	10.70
C Class non-distributing share	CNH	85.56	87.41	94.79
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.29	9.59	9.90
D Class distributing (M) share	CNH	63.80	66.82	74.23
D Class distributing (S) (M) (G) share	CNH	83.50	89.85	99.96
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	8.27	9.88	9.96
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	8.11	9.42	9.72
D Class non-distributing share	CNH	100.16	100.72	107.87
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	9.95	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.29	9.58	10.36
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	9.81	9.65	10.54
E Class distributing (Q) share	CNH	71.59	75.02	83.49
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	8.09	8.49	9.79
E Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.29	9.69	9.95
E Class non-distributing share	CNH	121.01	122.72	132.09
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.63	9.95	10.96
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.29	9.59	9.90
I Class distributing (M) share	CNH	61.42	64.04	71.30
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	8.14	8.59	9.91
I Class distributing (S) (M) (G) share	CNH	87.03	92.25	103.71
I Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.20	9.69	9.96
I Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	9.59	9.89	10.24
I Class non-distributing share	CNH	126.37	126.88	135.17
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.33	9.39	10.39
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	9.67	9.69	10.58
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.94	-	-
S Class non-distributing share USD hedged	USD	9.97	-	-
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.46	8.74	9.06
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	CNH	58.53	7.41	7.49
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	CNH	87.42	11.04	-
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	8.40	8.68	-
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	HKD	86.16	90.16	-
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	SGD	8.88	9.06	-
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share USD hedged	USD	8.76	9.06	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	CNH	86.81	12.00	11.01
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.09	9.14	10.11
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	9.47	9.30	10.14
X Class distributing (M) share	CNH	62.93	65.86	-
X Class non-distributing share	CNH	79.96	83.02	94.91
X Class non-distributing share USD hedged	USD	10.22	9.89	10.56

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1644 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
China Flexible Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**21,670,838**	**22,576,970**	**31,646,134**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	6.93	7.91	12.07
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.95	6.96	10.51
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.54	7.76	12.16
D Class non-distributing share	USD	7.24	8.19	12.41
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.70	7.90	12.24
E Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	5.43	6.49	10.22
E Class non-distributing share	USD	7.04	8.10	12.36
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.75	6.80	10.71
I Class non-distributing share	USD	7.37	8.22	12.59
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.76	7.86	12.32
X Class non-distributing share	USD	7.69	8.62	13.02
Z Class non-distributing share	USD	7.35	8.30	12.54
China Fund				
Total net assets	**USD**	**1,020,332,702**	**1,103,645,347**	**1,615,807,258**
Net asset value per				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	12.02	14.34	21.90
A Class distributing (T) share	USD	10.58	-	-
A Class non-distributing share	USD	15.38	17.66	26.44
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.28	13.44	21.13
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	98.69	120.21	179.91
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.46	13.62	21.58
A Class non-distributing share HKD	HKD	15.46	18.02	26.92
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	12.79	15.29	23.19
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.80	8.27	12.75
C Class non-distributing share	USD	12.44	14.67	22.36
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	12.23	14.60	22.23
D Class non-distributing share	USD	16.74	19.26	28.91
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.44	15.00	23.03
D Class non-distributing share HKD	HKD	130.86	151.47	224.49
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	13.89	16.47	24.90
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.01	10.66	16.16
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.65	12.91	20.22
I Class non-distributing share	USD	17.31	19.96	28.79
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.03	8.46	12.96
X Class non-distributing share	USD	17.15	19.68	28.08
China Impact Fund				
Total net assets	**USD**	**25,602,680**	**30,461,840**	**19,565,631**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	9.90	11.35	14.76
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.15	8.47	12.62
D Class non-distributing share	USD	9.15	11.09	14.96
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.33	9.02	12.73
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.04	8.57	12.56
I Class non-distributing share	USD	9.24	11.06	15.02
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.39	9.08	12.77
X Class non-distributing share	USD	9.61	11.62	15.34
China Innovation Fund				
Total net assets	**USD**	**20,702,266**	**20,651,662**	**-**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	9.91	10.10	-
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	96.30	101.64	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.01	9.79	-
D Class non-distributing UK reporting fund share CNH hedged	CNH	96.33	101.69	-
E Class non-distributing share	USD	10.22	10.06	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.04	9.80	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.13	9.91	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1041 to 1054 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
China Multi-Asset Fund[#]				
Total net assets	**USD**	**13,607,301**	-	-
Net asset value per				
A Class distributing (T) share	USD	9.69	-	-
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	96.26	-	-
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	96.73	-	-
A Class non-distributing share	USD	9.73	-	-
I Class non-distributing share	USD	9.74	-	-
X Class non-distributing share	USD	9.75	-	-
China Onshore Bond Fund[#]				
Total net assets	**CNH**	**762,119,352**	-	-
Net asset value per				
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	HKD	100.59	-	-
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	10.09	-	-
A Class distributing (D) (M) (G) UK reporting fund share	CNH	97.81	-	-
A Class non-distributing UK reporting fund share	CNH	100.86	-	-
E Class non-distributing share	CNH	75.96	-	-
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.11	-	-
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.17	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	CNH	101.82	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	CNH	102.02	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.42	-	-
Z1 Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	10.04	-	-
Z1 Class non-distributing share	CNH	102.17	-	-
Circular Economy Fund				
Total net assets	**USD**	**1,843,241,892**	**1,796,330,423**	**2,309,316,574**
Net asset value per				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	9.30	8.47	7.93
A Class distributing (T) share	USD	9.90	-	-
A Class distributing (T) share AUD hedged	AUD	9.89	-	-
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	97.85	-	-
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	99.57	-	-
A Class non-distributing share	USD	12.36	11.19	10.62
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	8.77	8.16	11.01
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	8.99	8.22	11.01
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	91.16	85.07	117.46
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.53	9.08	11.57
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	9.83	9.19	11.01
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	90.23	82.64	116.16
A Class non-distributing share NZD hedged	NZD	9.36	8.20	11.62
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	11.11	10.23	14.40
AI Class non-distributing share	USD	13.24	12.09	10.96
C Class non-distributing share	USD	10.80	-	-
D Class non-distributing share	USD	12.75	11.46	10.96
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.51	10.57	14.89
E Class non-distributing share	USD	12.12	11.02	10.47
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	12.74	9.62	11.62
I Class non-distributing share	USD	12.89	11.55	10.96
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,246	1,101	1,653
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	9.26	7.17	8.39
SR Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.35	7.23	8.42
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	8.74	8.12	11.56
X Class non-distributing share	USD	13.24	11.76	10.16
Z Class non-distributing share	USD	12.92	11.66	10.96

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year and prior year are quoted in the base currency of the relevant Fund.
[#] Fund launched during the year, see Note 1, for further details

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Climate Action Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**4,565,916**	**4,083,788**	**-**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	9.21	9.01	-
A1 Class non-distributing share	USD	9.26	9.05	-
G Class non-distributing share	USD	10.12	9.91	-
D Class non-distributing share	USD	9.42	9.05	-
E Class non-distributing share	USD	9.02	8.82	-
I Class non-distributing share	USD	9.46	9.27	-
X Class non-distributing share	USD	9.66	9.11	-
Climate Action Multi-Asset Fund				
Total net assets	**EUR**	**46,640,624**	**47,300,063**	**-**
Net asset value per				
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	9.70	9.46	-
A Class non-distributing share	EUR	9.62	9.47	-
A1 Class non-distributing share	EUR	9.63	9.48	-
C Class non-distributing share	EUR	9.65	9.50	-
D Class non-distributing share	EUR	9.62	9.52	-
E Class non-distributing share	EUR	9.75	9.44	-
I Class non-distributing share	EUR	9.96	9.63	-
X Class non-distributing share	EUR	9.95	9.59	-
Continental European Flexible Fund				
Total net assets	**EUR**	**5,321,200,206**	**5,070,540,967**	**6,015,637,037**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	EUR	39.94	32.93	43.94
A Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	39.86	28.10	37.40
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	37.93	31.03	41.90
A Class non-distributing share	EUR	39.92	32.59	44.04
A Class non-distributing share USD hedged	USD	22.71	18.03	24.24
A Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	39.82	29.04	39.58
A1 Class non-distributing share	EUR	16.19	13.02	18.23
C Class non-distributing share	EUR	32.59	27.34	37.06
D Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	39.76	24.97	36.29
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	39.04	32.44	42.80
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	67.67	55.32	75.02
D Class non-distributing share	EUR	44.59	37.23	49.46
D Class non-distributing share USD hedged	USD	64.15	51.96	67.96
D Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	44.59	32.59	42.42
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	41.50	34.17	44.96
E Class non-distributing share	EUR	36.49	30.04	41.80
I Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	26.74	19.42	26.76
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	23.55	19.25	26.07
I Class non-distributing share	EUR	30.63	25.66	34.02
I Class non-distributing share USD hedged	USD	23.49	19.06	24.59
I Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	30.63	22.10	28.59
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.32	7.65	-
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	10.50	7.63	10.12
SR Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	11.11	9.08	11.93
SR Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.67	7.97	10.13
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	11.28	9.13	11.94
X Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	39.89	29.02	39.56
X Class non-distributing share	EUR	50.29	41.57	54.67

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1044 to 1054 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Developed Markets Sustainable Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**17,304,463**	**10,767,581**	**5,465,024**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	9.41	9.66	10.66
D Class non-distributing share	USD	9.60	9.75	10.69
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.60	7.54	7.90
E Class non-distributing share	USD	10.14	9.26	11.02
I Class non-distributing share	USD	9.66	9.76	10.66
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.66	7.56	7.90
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.79	7.62	7.91
Z1 Class non-distributing share	USD	10.40	-	-
Dynamic High Income Fund				
Total net assets	**USD**	**2,831,754,359**	**3,119,598,697**	**3,678,661,682**
Net asset value per				
A Class distributing (R) (M) (G) share ALD hedged	AUD	7.19	7.47	9.62
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	73.63	79.17	94.53
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	EUR	6.88	8.29	10.59
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	7.56	7.96	9.95
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.54	7.79	9.96
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	7.34	7.99	9.77
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	6.53	8.06	9.94
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	6.98	7.23	9.28
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	72.70	75.68	96.65
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	7.16	7.51	9.57
A Class non-distributing share	USD	11.05	10.59	12.59
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.44	9.46	11.47
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.51	10.21	12.23
A2 Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	7.51	7.98	10.23
A2 Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.79	9.69	11.75
D Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.10	8.40	10.59
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.59	8.07	10.14
D Class non-distributing share	USD	11.53	10.96	12.93
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.82	9.77	11.77
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.17	9.99	12.02
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	6.96	7.30	9.42
E Class non-distributing share	USD	10.55	12.04	15.22
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.37	9.92	11.37
I Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.15	8.32	10.44
I Class non-distributing share	USD	11.76	11.16	13.13
I Class non-distributing share BRL hedged	USD	10.10	9.54	9.36
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.28	10.08	12.12
X Class non-distributing share	USD	12.16	11.46	13.27
Emerging Europe Fund*				
Total net assets	**EUR**	**265,833,037**	**161,213,807**	**768,920,271**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	EUR	47.26	29.66	119.50
A Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	47.81	29.75	102.94
A Class non-distributing share	EUR	53.19	32.26	134.49
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	5.45	3.26	12.97
C Class non-distributing share	EUR	39.69	24.07	100.06
D Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	47.46	29.79	102.90
D Class non-distributing share	EUR	60.42	36.64	152.19
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	46.40	29.97	115.38
E Class non-distributing share	EUR	47.24	24.70	129.09
I Class non-distributing share	EUR	5.19	3.14	13.02
X Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	47.93	29.92	102.37
X Class non-distributing share	EUR	6.64	4.06	16.53

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Fund suspended, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1041 to 1054 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Emerging Markets Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**962,670,532**	**912,526,191**	**1,564,140,104**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	10.91	10.57	14.06
A Class distributing (D) share	USD	7.76	7.55	9.97
A Class distributing (M) share	USD	8.03	7.75	10.00
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	6.21	6.19	8.36
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	6.86	6.86	9.26
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	69.55	69.04	93.97
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	70.48	73.24	105.75
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	6.52	6.46	8.68
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	6.75	6.77	9.17
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	6.40	6.46	8.76
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	47.57	47.70	64.63
A Class non-distributing share	USD	17.22	15.88	20.27
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.96	13.42	17.46
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.29	9.73	12.46
AI Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	7.23	7.26	9.60
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.46	8.14	10.59
C Class distributing (D) share	USD	7.75	7.55	9.97
C Class non-distributing share	USD	13.53	12.75	16.46
D Class distributing (M) share	USD	8.05	7.81	10.32
D Class non-distributing share	USD	16.85	17.50	22.16
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.69	14.23	18.40
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	16.96	16.48	16.06
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	6.76	6.75	8.95
E Class non-distributing share	USD	15.75	14.66	16.77
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.94	9.64	11.30
I Class distributing (A) share	USD	7.95	7.62	10.13
I Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	7.33	7.36	10.01
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.62	7.51	10.09
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	6.95	6.97	9.41
I Class non-distributing share	USD	17.13	15.94	20.03
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.15	9.69	12.51
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.42	9.12	10.46
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.20	9.63	10.99
X Class distributing (G) share CHF hedged	CHF	7.49	7.59	10.22
X Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	9.69	9.72	9.97
X Class non-distributing share	USD	21.30	19.51	24.51
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	17.11	16.23	20.41

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1041 to 1054 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Emerging Markets Corporate Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**779,696,922**	**808,537,069**	**1,146,576,472**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	12.40	12.10	14.39
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.41	10.46	12.66
AI Class non-distributing share	USD	11.63	11.34	13.46
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.45	8.73	10.77
D Class non-distributing share	USD	13.44	13.02	15.36
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.44	9.42	11.32
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	7.66	8.02	10.00
E Class non-distributing share	USD	15.70	15.40	18.28
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.54	9.94	12.09
I Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	7.49	7.96	9.65
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	–	8.73	10.77
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	7.51	8.19	10.20
I Class non-distributing share	USD	13.63	13.18	15.52
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.24	10.34	–
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.64	11.59	13.96
SR Class distributing (M) share	USD	9.90	–	–
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.96	8.23	10.16
SR Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.03	7.53	7.47
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	8.59	9.06	10.26
X Class non-distributing share	USD	14.75	14.16	16.56
X Class non-distributing share JPY hedged	JPY	919	932	1,110
Emerging Markets Equity Income Fund				
Total net assets	**USD**	**205,276,846**	**314,361,909**	**507,438,453**
Net asset value per				
A Class distributing (Q) (G) share	USD	10.96*	10.30	14.47
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	10.79*	10.35	14.79
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	112.05*	110.01	155.82
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	10.99*	10.51	14.94
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	11.49*	11.08	15.62
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	10.74*	10.32	14.70
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.36*	9.22	13.09
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	10.21*	9.89	14.16
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	96.51*	93.06	117.94
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	10.67*	10.31	14.66
A Class non-distributing share	USD	16.26*	14.75	20.06
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.97*	9.62	12.33
AI Class distributing (G) (G) share EUR hedged	EUR	8.11*	7.80	11.42
AI Class non-distributing share	USD	11.64*	10.73	14.60
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	USD	12.00*	9.85	11.34
D Class non-distributing share	USD	17.78*	16.00	21.59
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.64*	9.00	12.49
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	17.76*	13.77	15.66
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	8.27*	8.10	11.77
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.21*	11.65	16.23
I Class non-distributing share	USD	11.91*	10.69	14.49
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.06*	10.42	14.29
X Class distributing (S) (M) (G) share	USD	11.59*	10.79	14.92
X Class non-distributing share	USD	17.39*	15.91	20.75

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1044 to 1054 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Emerging Markets Fund				
Total net assets	**USD**	**2,503,454,070**	**2,248,510,020**	**3,077,007,312**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	9.41	9.17	13.36
A Class non-distributing share	USD	36.75	35.45	51.62
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.37	8.44	12.52
A2 Class non-distributing share	USD	11.54	11.19	16.21
C Class non-distributing share	USD	27.26	26.75	39.27
D Class non-distributing share	USD	41.90	40.34	57.97
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.60	8.97	12.97
E Class non-distributing share	USD	32.51	31.69	46.12
I Class distributing (A) share	USD	10.60	10.32	-
I Class distributing (Q) UK reporting fund share	USD	10.63	9.13	11.16
I Class non-distributing share	USD	14.64	14.06	20.16
S1 Class non-distributing share	USD	7.58	7.29	-
X Class non-distributing share	USD	15.69	14.96	21.27
Emerging Markets Impact Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**92,261,613**	**84,171,455**	**28,477,483**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	9.87	9.61	10.06
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	8.96	7.46	7.31
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	8.55	8.00	10.06
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.35	8.27	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.00	7.47	7.31
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	8.59	8.02	10.07
X Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.60	9.75	-
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.24	10.16	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.07	7.59	7.31
Z Class non-distributing UK reporting fund share	USD	8.99	7.47	7.31
Z1 Class non-distributing share	USD	10.96	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1044 to 1054 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,627,979,775**	**1,417,859,260**	**2,308,309,308**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	12.24	11.46	14.52
A Class distributing (D) share	USD	2.66	2.56	3.48
A Class distributing (M) share	USD	3.10	2.91	3.67
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	4.89	4.75	5.96
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	5.58	4.88	6.30
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	6.39	6.12	7.96
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	6.42	6.10	7.82
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	6.17	5.84	7.07
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	5.69	5.53	7.19
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	62.53	60.23	77.97
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	5.67	5.46	7.09
A Class non-distributing share	USD	23.24	20.60	24.77
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	6.50	6.03	7.39
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.72	6.17	7.59
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	9.60	8.38	8.96
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	79.91	73.31	80.23
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	7.65	7.07	8.54
AI Class distributing (G) share	USD	9.25	8.66	10.30
AI Class non-distributing share	USD	11.24	9.96	11.96
C Class distributing (D) share	USD	3.06	2.89	3.66
C Class non-distributing share	USD	19.89	16.96	20.64
D Class distributing (A) share	USD	12.25	11.49	14.56
D Class distributing (M) share	USD	12.62	12.04	15.17
D Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	4.89	4.75	5.96
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	5.19	4.96	6.31
D Class distributing (Q) UK reporting fund share	USD	9.17	7.39	7.96
D Class non-distributing share	USD	25.15	22.19	26.64
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	7.93	7.31	8.82
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.31	6.59	7.91
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	10.15	8.79	10.41
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	8.30	7.44	8.96
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.59	10.21	14.74
E Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	4.77	4.62	5.96
E Class non-distributing share	USD	21.39	19.06	23.03
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	6.29	5.80	7.16
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	-	4.96	6.34
I Class distributing (Q) share	USD	7.73	7.23	9.13
I Class non-distributing share	USD	25.33	22.31	26.64
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.27	6.62	8.06
S Class distributing (M) share	USD	10.60	-	-
S Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	-	7.52	9.57
S Class non-distributing share	USD	9.91	-	-
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.89	-	-
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	USD	9.44	8.63	7.25
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.19	7.94	9.97
SR Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.66	7.72	7.39
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.59	8.28	10.15
X Class distributing (G) share GBP hedged	GBP	7.63	7.27	9.27
X Class non-distributing share	USD	7.29	6.38	7.58
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	9.64	9.60	10.52

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1644 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Emerging Markets Sustainable Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**77,615,826**	**53,883,168**	**4,994,212**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	7.37	6.98*	9.74
D Class non-distributing share	USD	7.50	7.01*	9.75
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	7.50	6.95*	7.07
E Class non-distributing share	USD	9.65	9.09*	11.91
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	7.54	6.98*	7.08
X Class non-distributing share	USD	7.65	7.09*	-
X Class non-distributing share NZD hedged	NZD	9.93	9.04*	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	7.66	6.12*	7.09
Z1 Class non-distributing share	USD	9.45	-	-
ESG Flex Choice Cautious Fund				
Total net assets	**USD**	**8,832,547**	**11,371,283**	**-**
Net asset value per				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	8.80	9.10	-
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.09	9.46	-
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	9.01	9.35	-
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	90.64	95.28	-
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	9.42	9.75	-
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	97.78	90.49	-
A Class distributing (T) share	USD	9.53	9.88	-
A Class distributing (T) share AUD hedged	AUD	9.62	9.98	-
A Class distributing (T) share CAD hedged	CAD	9.35	9.79	-
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	95.16	91.54	-
A Class distributing (T) share GBP hedged	GBP	9.21	9.79	-
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	93.62	95.15	-
A Class non-distributing share	USD	9.93	9.92	-
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.22	9.41	-
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	9.70	9.77	-
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	91.93	94.80	-
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	9.62	9.75	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	99.96	90.01	-
D Class non-distributing share	USD	9.90	9.96	-
I Class non-distributing share	USD	9.01	9.06	-
X Class non-distributing share	USD	9.67	9.88	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
ESG Flex Choice Growth Fund				
Total net assets	**USD**	**12,406,845**	**14,275,653**	-
Net asset value per				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.59	9.96	-
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.74	9.94	-
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	10.19	9.62	-
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	67.71	64.39	-
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	10.13	9.73	-
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	94.39	89.22	-
A Class distributing (T) share	USD	9.62	9.96	-
A Class distributing (T) share AUD hedged	AUD	9.77	9.76	-
A Class distributing (T) share CAD hedged	CAD	9.89	9.70	-
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	69.33	66.66	-
A Class distributing (T) share GBP hedged	GBP	9.74	9.69	-
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	94.65	91.91	-
A Class non-distributing share	USD	9.21	9.60	-
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.91	9.29	-
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	10.21	9.63	-
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	69.44	63.96	-
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.13	9.61	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	97.79	85.85	-
D Class non-distributing share	USD	9.39	9.83	-
I Class non-distributing share	USD	9.46	9.94	-
X Class non-distributing share	USD	9.46	9.98	-
ESG Flex Choice Moderate Fund				
Total net assets	**USD**	**13,291,967**	**13,979,090**	-
Net asset value per				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.56	9.92	-
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.62	9.39	-
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	CAD	9.93	9.66	-
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	66.40	64.80	-
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	9.82	9.75	-
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	92.03	89.79	-
A Class distributing (T) share	USD	9.59	9.92	-
A Class distributing (T) share AUD hedged	AUD	9.69	9.36	-
A Class distributing (T) share CAD hedged	CAD	9.82	9.73	-
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	67.31	63.96	-
A Class distributing (T) share GBP hedged	GBP	9.66	9.72	-
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	94.39	94.06	-
A Class non-distributing share	USD	9.16	9.72	-
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.81	9.36	-
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	10.06	9.67	-
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	68.29	64.54	-
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	9.97	9.66	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	90.61	87.36	-
D Class non-distributing share	USD	9.26	9.76	-
I Class non-distributing share	USD	9.27	9.76	-
X Class non-distributing share	USD	9.33	9.76	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
ESG Global Conservative Income Fund				
Total net assets	**EUR**	**367,219,806**	**646,804,234**	**648,012,670**
Net asset value per				
A Class distributing (A) (G) share	EUR	9.73	9.74	10.06
A Class distributing (Y) (Q) (G) share	EUR	9.28	9.88	10.16
A Class non-distributing share	EUR	9.86	10.12	11.19
AI Class distributing (Q) (G) share	EUR	9.36	9.86	10.25
AI Class non-distributing share	EUR	9.70	10.08	11.10
D Class distributing (A) (G) share	EUR	9.04	9.82	10.20
D Class distributing (Y) (Q) (G) share	EUR	-	9.04	10.21
D Class non-distributing share	EUR	10.13	10.34	11.37
E Class distributing (Q) (G) share	EUR	9.01	9.64	9.94
E Class distributing (S) (M) (G) share	EUR	9.40	9.93	10.32
E Class distributing (Y) (Q) (G) share	EUR	9.09	9.72	10.04
E Class non-distributing share	EUR	9.64	9.94	11.04
I Class distributing (Y) (Q) (G) share	EUR	-	9.12	10.30
I Class non-distributing share	EUR	10.26	10.46	11.47
X Class non-distributing share	EUR	10.50	10.64	11.62
ESG Global Multi-Asset Income Fund				
Total net assets	**USD**	**167,037,563**	**159,965,424**	**-**
Net asset value per				
A Class distributing (M) (G) share	USD	9.56	9.94	-
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.59	9.91	-
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.20	9.75	-
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	84.45	89.65	-
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.47	9.99	-
A Class non-distributing share	USD	9.27	9.85	-
D Class non-distributing share	USD	9.42	9.99	-
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	9.21	9.83	-
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.80	9.99	-
X Class distributing (Q) (G) share GBP hedged	GBP	9.70	9.93	-
X Class non-distributing share	USD	9.53	9.25	-
ESG Multi-Asset Fund				
Total net assets	**EUR**	**6,053,314,293**	**6,719,550,491**	**3,578,244,828**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	EUR	10.11	10.70	11.21
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	SGD	10.46	11.26	11.77
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	10.63	11.33	11.85
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	86.20	96.76	-
A Class distributing (T) share SGD hedged	SGD	9.77	9.85	-
A Class distributing (T) share USD hedged	USD	9.96	9.96	-
A Class non-distributing share	EUR	17.96	19.02	19.79
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	10.26	10.88	11.26
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	11.51	12.01	12.34
A Class non-distributing share USD hedged	USD	48.93	53.39	51.70
A Class non-distributing share ZAR hedged	ZAR	117.65	110.36	116.47
AI Class non-distributing share	EUR	11.65	12.32	12.91
C Class non-distributing share	EUR	14.40	15.53	16.34
C Class non-distributing share USD hedged	USD	36.11	37.27	38.04
D Class non-distributing share	EUR	19.74	20.76	21.46
D Class non-distributing share USD hedged	USD	52.53	53.60	54.94
E Class non-distributing share	EUR	15.82	16.60	17.10
E Class non-distributing share USD hedged	USD	40.24	44.30	46.21
I Class non-distributing share	EUR	12.59	13.21	13.68
I Class non-distributing share BRL hedged	EUR	14.90	14.75	11.76
I Class non-distributing share USD hedged	USD	9.94	10.07	10.36

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1644 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
ESG Systematic Multi Allocation Credit Fund[^]				
Total net assets	**USD**	**92,047,171**	**81,163,606**	**129,163,643**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	9.63	9.47	10.14
A1 Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.20	9.27	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.35	9.24	-
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.21	9.19	-
I Class non-distributing share	USD	9.82	9.57	10.16
I Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.69	9.46	10.15
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.49	9.27	10.14
X Class non-distributing share	USD	9.96	9.67	10.16
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.71	9.47	10.15
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.53	9.29	10.14
Euro Bond Fund				
Total net assets	**EUR**	**1,948,067,126**	**3,192,065,061**	**4,309,425,914**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	EUR	23.04	23.60	27.97
A Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	23.12	23.46	24.06
A Class distributing (D) share	EUR	17.29	17.69	20.96
A Class distributing (M) share	EUR	17.19	17.67	20.97
A Class non-distributing share	EUR	25.79	26.16	30.89
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	976	946	1,000
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	164.24	169.84	114.66
A Class non-distributing share USD hedged	USD	12.46	12.33	14.39
A1 Class non-distributing share	EUR	9.76	9.82	10.54
C Class non-distributing share	EUR	19.77	19.38	23.14
D Class distributing (A) share	EUR	10.23	10.52	12.42
D Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	23.26	23.60	24.22
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.45	9.60	11.46
D Class distributing (M) share	EUR	17.29	17.76	20.97
D Class non-distributing share	EUR	27.23	27.61	32.50
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.23	10.55	12.47
D Class non-distributing share USD hedged	USD	12.94	12.77	14.83
E Class distributing (Q) share	EUR	21.21	21.69	25.75
E Class non-distributing share	EUR	22.73	23.24	27.59
I Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	8.85	7.79	8.16
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.66	9.82	11.47
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	9.75	9.75	11.41
I Class non-distributing share	EUR	10.14	10.39	12.02
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.16	9.41	11.19
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	903	909	1,106
I Class non-distributing share USD hedged	USD	11.05	10.98	12.62
S Class distributing (A) share	EUR	9.63	9.88	10.73
S Class distributing (M) share	EUR	10.12	-	-
S Class non-distributing share	EUR	10.05	-	-
SR Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	9.46	7.37	8.03
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	8.81	8.68	10.09
X Class non-distributing share	EUR	29.01	30.06	35.19

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
[^] Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.
∞ Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1944 to 1954 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Euro Corporate Bond Fund				
Total net assets	**EUR**	**2,803,447,694**	**2,558,289,450**	**3,269,065,637**
Net asset value per				
A Class distributing (D) share	EUR	12.28	12.28	14.40
A Class distributing (M) share	EUR	12.06	12.07	14.14
A Class non-distributing share	EUR	15.40	15.27	17.94
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.14	8.95	10.75
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.12	9.88	11.39
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	94.85	90.41	106.96
A Class non-distributing share USD hedged	USD	10.99	10.66	12.16
AI Class non-distributing share	EUR	9.19	9.08	10.69
C Class non-distributing share	EUR	12.04	12.02	14.22
D Class distributing (M) share	EUR	12.06	12.07	14.16
D Class non-distributing share	EUR	16.44	16.16	18.79
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.41	9.20	10.96
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.40	10.08	11.61
D Class non-distributing share USD hedged	USD	11.29	10.79	12.39
E Class distributing (D) share	EUR	12.91	12.79	15.01
E Class non-distributing share	EUR	14.80	13.97	16.29
I Class distributing (G) share	EUR	9.23	9.21	10.79
I Class non-distributing share	EUR	10.40	10.22	11.97
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.03	8.48	11.06
I Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.52	10.18	11.71
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	920	926	1,075
X Class distributing (G) share	EUR	9.10	9.09	10.64
X Class non-distributing share	EUR	17.67	17.46	20.59
Euro Reserves Fund				
Total net assets	**EUR**	**136,303,882**	**121,337,594**	**97,877,830**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	EUR	72.61	71.24	71.63
C Class non-distributing share	EUR	69.47	68.26	68.72
D Class non-distributing share	EUR	73.24	71.82	72.31
E Class non-distributing share	EUR	68.55	67.52	68.16
X Class non-distributing share	EUR	9.92	8.70	8.76

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1044 to 1054 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Euro Short Duration Bond Fund				
Total net assets	**EUR**	**4,739,585,610**	**5,402,466,033**	**6,327,010,672**
Net asset value per				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	14.01	12.08	12.59
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.65	10.69	11.18
A Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	11.62	11.32	11.63
A Class distributing (D) share	EUR	11.47	11.46	12.12
A Class distributing (M) share	EUR	11.46	11.47	12.13
A Class non-distributing share	EUR	15.35	14.80	15.76
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.90	9.97	10.57
A Class non-distributing share USD hedged	USD	12.49	12.06	12.61
AI Class non-distributing share	EUR	9.52	9.40	9.97
C Class non-distributing share	EUR	11.37	11.40	11.99
D Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	14.21	12.24	12.94
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.06	10.89	11.38
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	USD	11.33	11.04	11.48
D Class distributing (M) UK reporting fund share	EUR	11.66	10.03	10.52
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.08	9.85	10.36
D Class non-distributing share	EUR	15.90	15.69	16.52
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.29	10.32	10.91
D Class non-distributing share USD hedged	USD	11.23	10.96	11.39
E Class non-distributing share	EUR	13.40	13.34	14.16
I Class distributing (Q) share	EUR	15.62	15.55	16.37
I Class non-distributing share	EUR	15.62	15.75	16.53
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.40	9.46	9.98
I Class non-distributing share USD hedged	USD	11.13	10.71	11.18
S Class distributing (A) share	EUR	10.06	-	-
S Class distributing (M) share	EUR	10.02	-	-
S Class non-distributing share	EUR	10.09	-	-
S Class non-distributing share USD hedged	USD	10.07	-	-
SI Class non-distributing share	EUR	9.76	9.61	10.11
SI Class non-distributing share USD hedged	USD	10.05	10.14	10.52
X Class non-distributing share	EUR	16.07	16.07	17.26
Euro Markets Fund				
Total net assets	**EUR**	**1,279,240,009**	**1,301,315,661**	**1,888,807,996**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	EUR	22.44	26.96	35.32
A Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	26.99	26.77	32.62
A Class non-distributing share	EUR	39.90	33.96	40.76
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	22.94	19.98	24.39
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	19.35	18.85	19.96
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	167.94	124.73	149.75
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	25.16	23.63	28.71
A Class non-distributing share USD hedged	USD	20.89	17.59	20.99
AI Class non-distributing share	EUR	13.62	11.70	14.31
C Class non-distributing share	EUR	25.72	25.05	30.94
D Class distributing (A) share	EUR	33.79	29.34	35.71
D Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	33.80	25.13	26.95
D Class non-distributing share	EUR	44.26	37.79	45.95
D Class non-distributing share USD hedged	USD	19.72	16.21	19.04
D Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	44.29	33.97	39.54
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	20.61	17.92	21.57
E Class non-distributing share	EUR	24.45	23.77	26.57
I Class distributing (A) share	EUR	15.51	13.39	16.40
I Class non-distributing share	EUR	44.64	37.86	45.97
S Class distributing (A) share	EUR	12.65	10.91	13.37
S Class non-distributing share	EUR	13.41	11.42	13.94
X Class non-distributing share	EUR	49.15	41.51	49.66

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
European Equity Income Fund				
Total net assets	**EUR**	**1,565,491,371**	**1,788,035,472**	**2,149,191,606**
Net asset value per				
A Class distributing (A) (G) share	EUR	15.11	14.49	16.57
A Class distributing (Q) (G) share	EUR	14.35	13.76	15.96
A Class distributing (Q) (G) share USD hedged	USD	22.62	21.09	23.51
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	11.07	10.62	12.06
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	9.62	9.62	9.77
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	86.51	82.71	104.76
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	9.03	8.68	9.76
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	USD	10.08	9.66	10.75
A Class distributing (S) (M) (G) share	EUR	10.77	10.34	11.80
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	14.06	13.31	15.03
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	194.27	183.45	206.24
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	12.16	11.59	12.94
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	12.79	11.89	13.02
A Class non-distributing share	EUR	24.63	22.98	24.74
A Class non-distributing share USD hedged	USD	17.75	16.46	17.07
A Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	24.54	19.44	21.23
AI Class distributing (G) (G) share	EUR	10.66	10.40	12.00
AI Class non-distributing share	EUR	13.07	12.02	13.19
D Class distributing (A) (G) share	EUR	14.42	13.72	15.59
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	EUR	14.42	11.63	13.36
D Class distributing (M) (G) share	EUR	9.10	-	-
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	EUR	14.40	11.63	13.36
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	13.57	12.76	14.48
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.72	9.12	10.19
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	USD	10.96	10.11	11.24
D Class non-distributing share	EUR	26.77	24.44	26.66
D Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	26.76	21.06	22.92
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	18.10	14.27	15.28
E Class distributing (Q) (G) share	EUR	13.64	13.07	15.11
E Class non-distributing share	EUR	23.08	21.34	23.02
I Class distributing (A) (G) share	EUR	14.63	13.89	15.72
I Class non-distributing share	EUR	13.95	12.70	13.79
I Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	13.95	10.84	11.63
SR Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	EUR	9.93	9.08	9.62
SR Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.00	9.08	9.29
X Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	EUR	15.90	12.94	14.56
X Class non-distributing share	EUR	19.11	16.37	17.64
European Focus Fund				
Total net assets	**EUR**	**340,091,212**	**328,096,002**	**462,090,412**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	EUR	34.62	29.70	36.77
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	27.59	23.24	30.00
A Class non-distributing share USD hedged	USD	20.76	17.27	22.08
AI Class non-distributing share	EUR	15.20	13.15	17.16
C Class non-distributing share	EUR	28.12	24.40	32.29
D Class non-distributing share	EUR	39.91	33.95	42.86
D Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	39.91	28.47	36.72
E Class non-distributing share	EUR	31.69	27.49	36.06
I Class non-distributing share	EUR	39.44	33.49	43.27

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
European Fund				
Total net assets	**EUR**	**1,337,429,488**	**1,220,902,141**	**1,068,977,406**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	EUR	160.09	137.36	173.91
A Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	160.84	110.94	153.06
A Class non-distributing share	EUR	172.36	147.74	182.10
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	19.75	16.60	20.62
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	19.44	16.46	19.97
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	174.24	149.33	187.39
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	17.39	14.70	19.06
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	26.69	22.63	28.94
A Class non-distributing share NZD hedged	NZD	19.77	16.62	21.45
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	20.70	17.51	22.44
A Class non-distributing share USD hedged	USD	28.30	23.62	28.91
C Class non-distributing share	EUR	126.41	109.71	144.46
D Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	164.01	121.23	166.11
D Class non-distributing share	EUR	186.75	167.39	210.02
D Class non-distributing share USD hedged	USD	27.65	22.31	28.17
D Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	186.75	144.26	185.32
E Class non-distributing share	EUR	162.64	131.49	171.63
I Class non-distributing share	EUR	189.23	169.66	217.62
I Class non-distributing share USD hedged	USD	21.75	17.89	23.53
S Class non-distributing share	EUR	15.34	13.54	17.44
X Class non-distributing share	EUR	219.61	194.96	226.31
European High Yield Bond Fund				
Total net assets	**EUR**	**320,732,466**	**301,160,426**	**363,644,142**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	EUR	11.91	11.23	12.96
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.20	10.91	12.62
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	117.20	111.35	127.69
D Class distributing (A) share	EUR	9.91	9.96	10.54
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.40	9.26	10.91
D Class non-distributing share	EUR	12.03	11.07	13.32
E Class distributing (Q) share	EUR	8.88	9.02	10.59
E Class non-distributing share	EUR	11.36	10.85	12.86
K Class non-distributing share	EUR	13.06	12.26	13.92
Z Class non-distributing share	EUR	10.14	9.67	10.68
Z Class non-distributing share USD hedged	USD	9.72	8.88	-
European Special Situations Fund				
Total net assets	**EUR**	**1,238,974,055**	**1,127,016,712**	**1,647,223,264**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	EUR	9.70	8.47	11.16
A Class non-distributing share	EUR	59.04	51.36	67.59
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	21.84	18.74	24.56
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	21.47	18.21	23.67
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	514.22	445.06	590.46
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	20.10	17.16	22.39
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	160.57	136.40	176.53
A Class non-distributing share USD hedged	USD	24.95	20.94	26.97
C Class non-distributing share	EUR	46.33	40.60	54.11
D Class non-distributing share	EUR	67.71	59.17	78.06
D Class non-distributing share USD hedged	USD	24.14	20.71	26.71
E Class non-distributing share	EUR	54.54	47.66	62.17
I Class distributing (A) share	EUR	12.59	10.91	14.29
I Class non-distributing share	EUR	19.37	16.74	20.50
X Class non-distributing share	EUR	19.61	16.74	20.35

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
European Sustainable Equity Fund				
Total net assets	**EUR**	**5,573,525**	**4,821,617**	**6,724,617**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	EUR	10.05	9.12	11.27
AI Class non-distributing share	EUR	9.99	9.15	10.08
D Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.24	7.34	9.06
E Class non-distributing share	EUR	9.91	9.11	10.97
I Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.30	7.36	9.09
X Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.46	9.52	9.75
Z1 Class non-distributing share	EUR	10.49	-	-
European Value Fund				
Total net assets	**EUR**	**724,576,166**	**773,465,607**	**969,233,726**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	EUR	62.29	55.17	60.01
A Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	67.62	59.79	65.00
A Class non-distributing share	EUR	69.30	75.40	80.77
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	17.03	14.86	16.31
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	170.98	150.46	164.76
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	169.82	142.59	149.51
A Class non-distributing share USD hedged	USD	17.77	14.91	15.46
C Class non-distributing share	EUR	62.19	54.06	59.23
D Class distributing (A) UK reporting fund share	EUR	67.62	59.77	65.01
D Class non-distributing share	EUR	69.40	74.66	79.97
D Class non-distributing share USD hedged	USD	19.29	16.03	16.61
E Class non-distributing share	EUR	79.60	69.94	73.75
I Class non-distributing share	EUR	21.23	18.04	19.02
S Class distributing (A) share	EUR	11.53	10.04	10.88
X Class non-distributing share	EUR	14.60	12.31	12.99
FinTech Fund				
Total net assets	**USD**	**255,313,096**	**416,642,180**	**857,029,882**
Net asset value per				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	5.46	4.66	7.21
A Class non-distributing share	USD	10.61	11.21	13.89
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.35	10.06	10.34
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	10.10	10.74	10.13
AI Class non-distributing share	USD	11.56	12.32	21.62
C Class non-distributing UK reporting fund share	USD	5.32	4.62	7.23
D Class non-distributing share	USD	11.26	11.89	20.16
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.74	10.40	16.79
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.27	9.88	14.64
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.11	10.68	16.97
E Class non-distributing share	USD	13.55	14.10	24.82
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.12	9.66	16.06
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	5.57	4.84	7.23
I Class non-distributing share	USD	11.41	11.70	20.32
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.24	11.96	21.57
X Class non-distributing share	USD	11.90	12.62	26.76
Z Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.44	10.10	14.77

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1444 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Fixed Income Global Opportunities Fund				
Total net assets	**USD**	**7,224,434,913**	**8,597,090,506**	**10,990,274,696**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	9.44	9.65	10.40
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	9.24	9.64	9.46
A Class distributing (D) share	USD	9.60	9.81	10.59
A Class distributing (M) (G) share	USD	9.97	-	-
A Class distributing (M) share	USD	9.63	9.80	10.59
A Class distributing (Q) share	USD	9.63	9.82	10.60
A Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	8.98	9.37	9.36
A Class distributing (Q) share SGD hedged	SGD	10.53	10.97	10.10
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.22	9.49	9.85
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	85.40	89.54	86.44
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.80	11.18	12.27
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	80.63	83.79	82.45
A Class non-distributing share	USD	14.92	14.91	15.79
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.27	9.59	10.39
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.46	9.64	10.40
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	979	1,033	1,103
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	16.79	16.22	16.91
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	97.45	94.10	100.80
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	21.02	21.10	22.02
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.22	10.36	11.09
AI Class non-distributing share	USD	11.65	11.76	12.52
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.64	9.83	10.60
C Class distributing (D) share	USD	9.60	9.80	10.59
C Class distributing (Q) share	USD	9.59	9.77	10.56
C Class non-distributing share	USD	12.14	12.26	13.07
D Class distributing (A) share	USD	12.79	13.06	14.11
D Class distributing (A) share CAD hedged	CAD	9.12	9.37	10.16
D Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	9.23	9.64	9.46
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.21	9.46	9.94
D Class distributing (Q) share	USD	10.12	10.33	11.16
D Class distributing (Q) share CHF hedged	CHF	8.11	8.60	9.47
D Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	8.09	8.39	7.08
D Class non-distributing share	USD	15.73	15.54	16.46
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.16	10.46	11.26
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.23	10.37	11.17
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.39	11.39	12.11
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	17.73	17.04	17.67
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	22.14	22.16	23.03
E Class non-distributing share	USD	13.70	13.66	14.63
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.71	8.85	8.71
I Class distributing (M) share CAD hedged	CAD	9.02	9.27	10.05
I Class distributing (Q) share	USD	9.42	9.62	10.39
I Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.07	9.46	9.27
I Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	9.22	9.62	10.52
I Class distributing (Q) share JPY hedged	JPY	939	992	995
I Class non-distributing share	USD	12.59	12.41	13.16
I Class non-distributing share AUD hedged	AUD	10.67	10.49	11.17
I Class non-distributing share CAD hedged	CAD	11.56	11.46	12.16
I Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.68	11.13	12.04
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.61	10.74	11.56
I Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.56	11.52	12.25
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,040	1,084	1,169
J Class distributing (M) share	USD	9.63	9.80	10.59
S Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	8.98	9.39	10.21
S Class distributing (Q) share	USD	9.63	9.88	10.68
S Class non-distributing share	USD	10.73	10.69	11.22
S Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.47	9.86	10.71
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.69	10.02	10.79
X Class distributing (M) share	USD	9.63	9.80	10.59

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1041 to 1054 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
X Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	9.67	10.03	10.06
X Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	9.13	9.63	9.96
X Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	9.25	9.75	9.99
X Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	9.73	9.91	9.79
X Class non-distributing share	USD	12.46	12.24	12.00
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	12.57	12.52	12.27
X Class non-distributing share CAD hedged	CAD	11.93	11.67	12.32
X Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.44	11.70	12.54
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.27	11.47	12.27
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	11.55	11.80	12.16
X Class non-distributing share SEK hedged	SEK	10.74	10.79	11.86
Future Consumer Fund				
Total net assets	**USD**	**12,941,231**	**11,979,939**	**20,286,671**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	5.92	5.48	10.00
AI Class non-distributing share	USD	7.02	6.70	11.92
D Class non-distributing share	USD	6.04	5.71	10.09
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	6.04	4.82	7.31
E Class non-distributing share	USD	7.16	6.96	12.27
I Class non-distributing share	USD	6.06	5.72	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	6.07	4.84	7.31
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	6.16	4.96	7.33
Z Class non-distributing share	USD	6.07	5.73	10.09
Future Of Transport Fund				
Total net assets	**USD**	**1,829,120,719**	**1,603,228,336**	**1,783,341,623**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	5.79	6.21	-
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	5.79	7.08	7.64*
A Class distributing (T) share	USD	10.62	-	-
A Class non-distributing share	USD	14.63	13.69	17.32*
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	80.05	80.06	96.99*
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.75	12.35	16.08*
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	13.73	13.07	16.72*
AI Class non-distributing share	USD	17.87	16.62	21.27*
C Class non-distributing share	USD	10.30	-	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.26	12.76	16.48*
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	15.25	12.19	12.99*
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	13.72	12.05	16.66*
E Class non-distributing share	USD	18.90	17.89	22.49*
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.44	12.11	16.98*
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	5.80	7.10	7.66*
I Class non-distributing share	USD	15.43	14.26	17.99*
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.71	15.06	19.41*
X Class non-distributing share	USD	15.36	14.09	18.26*
Z Class non-distributing UK reporting fund share	USD	15.49	12.24	13.01*

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Global Allocation Fund				
Total net assets	**USD**	**14,455,276,896**	**15,096,911,710**	**18,768,461,196**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	66.57	63.80	79.92
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	39.67	36.39	44.14
A Class distributing (T) share	USD	9.70	-	-
A Class distributing (T) share AUD hedged	AUD	9.67	-	-
A Class distributing (T) share CNH hedged	CNH	96.47	-	-
A Class distributing (T) share EUR hedged	EUR	9.60	-	-
A Class distributing (T) share HKD hedged	HKD	96.95	-	-
A Class distributing (T) share SGD hedged	SGD	9.69	-	-
A Class distributing (T) share ZAR hedged	ZAR	96.84	-	-
A Class distributing (Y) (G) (G) share	USD	9.55	9.38	10.09
A Class distributing (Y) (G) (G) share AUD hedged	AUD	9.23	9.23	10.09
A Class distributing (Y) (G) (G) share SGD hedged	SGD	9.37	9.30	10.09
A Class non-distributing share	USD	89.23	85.75	79.09
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	19.34	19.90	22.65
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.86	12.76	15.48
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	652.80	652.40	811.96
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	39.96	36.55	47.01
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	32.73	32.64	39.16
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	16.21	15.59	19.62
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	20.10	19.74	23.05
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	15.76	15.20	18.15
AI Class non-distributing share	USD	13.80	13.12	16.57
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.10	10.68	13.22
C Class non-distributing share	USD	50.81	48.68	59.52
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	29.18	26.66	35.60
D Class distributing (A) share	USD	67.03	64.35	79.44
D Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	38.88	36.59	44.42
D Class non-distributing share	USD	77.93	73.47	86.59
D Class non-distributing share AUD hedged	AUD	20.99	20.28	24.19
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	13.97	13.76	16.97
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	44.92	40.76	52.69
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	38.59	35.14	41.96
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	21.95	20.20	23.59
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	17.29	16.46	19.01
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	77.94	63.29	62.93
E Class non-distributing share	USD	62.21	59.39	70.97
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	37.36	34.94	44.00
E Class non-distributing share PLN hedged	PLN	18.69	17.97	20.89
I Class non-distributing share	USD	79.37	73.72	86.71
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	44.72	40.46	52.23
I Class non-distributing share SGD hedged	SGD	17.23	16.35	19.00
J Class non-distributing share	USD	91.23	85.16	99.40
S Class non-distributing share	USD	10.03	-	-
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.89	-	-
X Class distributing (A) share	USD	14.91	14.21	16.96
X Class non-distributing share	USD	90.62	84.61	96.79
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	24.17	23.10	27.31
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.27	12.09	15.39
X Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,214	1,268	1,535

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Global Corporate Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**570,606,060**	**601,969,454**	**1,426,577,583**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	7.49	7.01	9.47
A Class distributing (M) (G) share	USD	9.92	-	-
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	10.30	10.62	12.74
A Class distributing (M) share CAD hedged	CAD	9.67	9.98	11.77
A Class distributing (M) share GBP hedged	GBP	9.07	9.31	11.16
A Class distributing (M) share NZD hedged	NZD	10.65	10.92	12.91
A Class distributing (Q) share	USD	9.92	10.01	11.92
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.22	9.64	11.56
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	84.53	87.26	100.92
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	9.22	9.41	10.91
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.49	9.62	11.03
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	69.28	71.28	90.62
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.24	9.48	10.26
A Class non-distributing share	USD	13.93	13.69	16.16
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.58	11.70	13.98
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	80.95	84.01	111.96
D Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	9.87	9.16	10.96
D Class non-distributing share	USD	14.69	14.06	17.06
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.24	12.44	14.75
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.57	9.51	11.17
E Class non-distributing share	USD	12.95	12.70	15.09
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.71	10.99	13.07
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.66	9.86	10.98
I Class non-distributing share	USD	11.40	11.22	13.11
I Class non-distributing share CAD hedged	CAD	11.12	10.94	12.91
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.38	9.44	11.20
X Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.03	9.30	9.96
X Class non-distributing share	USD	10.20	10.75	11.33
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.46	13.49	15.92
X Class non-distributing share NOK hedged	NOK	100.69	103.29	120.40
Global Dynamic Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**400,930,589**	**453,941,160**	**512,968,963**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	29.90	26.33	31.94
A Class non-distributing share	USD	29.96	26.41	32.03
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	161.27	170.86	204.17
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.96	16.13	19.46
C Class non-distributing share	USD	23.31	21.00	26.42
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.94	13.32	16.75
D Class distributing (A) share	USD	26.49	24.12	29.17
D Class non-distributing share	USD	32.53	29.39	35.39
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	18.42	17.26	21.23
E Class non-distributing share	USD	26.55	24.21	29.64
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.67	15.06	18.98
I Class non-distributing share	USD	11.51	10.39	12.47
X Class non-distributing share	USD	39.67	34.59	41.19

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1044 to 1064 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Global Equity Income Fund				
Total net assets	**USD**	**913,175,375**	**839,663,090**	**1,005,991,436**
Net asset value per				
A Class distributing (A) (G) share	USD	14.77	13.65	16.23
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	EUR	10.40	9.97	12.14
A Class distributing (Q) (G) share	USD	14.71	13.62	16.17
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	11.42	10.97	13.33
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	13.29	12.52	14.97
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	USD	14.75	11.72	11.72
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	11.28	10.42	13.76
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	114.54	109.19	130.72
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	119.76	111.20	132.39
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	14.69	13.79	16.41
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	CNH	115.62	110.32	129.51
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	111.04	104.66	124.57
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	11.26	10.63	12.78
A Class distributing (T) share	USD	10.96	-	-
A Class non-distributing share	USD	21.38	19.29	22.49
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.14	11.49	13.62
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.22	15.19	18.06
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	21.92	19.50	23.53
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	18.81	17.10	19.89
AI Class distributing (G) (G) share EUR hedged	EUR	9.86	9.47	11.51
AI Class non-distributing share	USD	13.64	12.59	14.51
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.03	10.33	12.28
C Class distributing (Q) (G) share	USD	12.01	11.26	13.63
C Class non-distributing share	USD	17.26	15.79	18.62
D Class distributing (A) (G) share	USD	17.29	15.96	18.75
D Class distributing (Q) (G) share	USD	15.97	14.67	17.36
D Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	12.40	11.91	14.26
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	USD	17.89	13.95	13.99
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.71	9.19	9.79
D Class non-distributing share	USD	23.53	21.07	24.29
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	15.53	14.59	17.16
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	17.69	16.35	19.39
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	25.79	21.95	24.69
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	20.19	18.46	21.38
E Class distributing (Q) (G) share	USD	13.96	12.89	15.39
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	10.46	10.10	12.04
E Class non-distributing share	USD	20.66	18.22	21.27
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.52	9.86	11.63
I Class non-distributing share	USD	16.21	14.46	16.66
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	16.21	-	-
SR Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.97	9.13	-
SR Class non-distributing share	USD	10.29	9.29	-
X Class non-distributing share	USD	28.78	23.77	27.12

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Global Government Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,013,444,419**	**845,281,095**	**779,645,267**
Net asset value per				
A Class distributing (C) share	USD	19.04*	19.94	22.01
A Class distributing (C) share EUR hedged	EUR	15.51*	16.70	19.39
A Class distributing (M) share	USD	19.07*	19.96	22.03
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	15.34*	16.55	19.22
A Class distributing (M) share GBP hedged	GBP	9.55*	9.97	10.91
A Class distributing (M) share HKD hedged	HKD	89.02*	90.31	107.32
A Class non-distributing share	USD	27.90*	29.05	32.45
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	22.37*	23.91	27.29
C Class distributing (D) share	USD	17.37*	18.35	20.58
C Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	14.29*	15.38	18.06
C Class distributing (M) share	USD	19.47*	19.24	22.09
C Class non-distributing share	USD	20.40*	21.21	24.46
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.29*	17.51	20.50
D Class distributing (M) share	USD	19.09*	19.98	22.06
D Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	15.40*	16.60	19.29
D Class non-distributing share	USD	28.23*	29.80	33.94
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	23.72*	24.98	28.74
E Class non-distributing share	USD	24.70*	25.57	29.27
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	19.79*	20.88	24.39
I Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	8.37*	9.02	10.46
I Class non-distributing share	USD	10.26*	10.69	11.99
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.32*	8.74	10.05
K Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.67*	10.26	11.77
K Class non-distributing share NOK hedged	NOK	96.02*	101.75	114.79
K Class non-distributing share SEK hedged	SEK	91.20*	96.25	104.50
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.60*	3.21	8.75

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1041 to 1054 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Global High Yield Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,643,910,586**	**1,534,510,231**	**2,572,901,253**
Net asset value per				
A Class distributing (C) UK reporting fund share	USD	7.06	6.96	6.10
A Class distributing (C) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	4.25	4.36	5.30
A Class distributing (M) share	USD	7.09	7.06	6.46
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	4.20	4.30	5.24
A Class distributing (Q) share	USD	11.31	10.96	10.06
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	5.48	5.54	6.90
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	75.10	75.52	91.97
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	64.62	65.07	107.73
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	5.71	5.76	7.02
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	42.15	43.13	52.97
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	7.53	8.02	9.03
A Class non-distributing share	USD	27.22	25.79	24.89
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.32	15.92	16.48
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	18.42	17.35	20.52
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	15.27	14.13	16.98
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	13.01	12.66	14.62
AI Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	9.41	9.61	10.86
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.91	9.67	11.21
C Class distributing (D) share	USD	7.23	7.21	6.61
C Class distributing (D) share EUR hedged	EUR	-	-	5.42
C Class non-distributing share	USD	22.33	21.42	24.97
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.30	12.16	14.41
D Class distributing (M) share	USD	7.13	7.10	6.66
D Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	4.22	4.33	5.27
D Class distributing (Q) share GBP hedged	GBP	7.67	7.74	9.52
D Class non-distributing share	USD	29.62	28.05	32.07
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	17.91	17.25	20.97
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	19.86	19.06	21.06
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	5.45	5.60	10.48
E Class non-distributing share	USD	24.12	22.96	26.57
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.46	14.17	16.69
I Class distributing (M) share	USD	9.23	9.19	10.99
I Class non-distributing share	USD	30.22	28.39	32.39
I Class non-distributing share CAD hedged	CAD	13.17	12.46	14.26
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.37	10.03	11.66
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.84	9.66	10.06
X Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	7.19	7.37	9.02
X Class non-distributing share	USD	12.12	11.32	12.95
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	20.62	20.03	23.14
Global Inflation Linked Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**270,208,414**	**364,440,109**	**373,611,254**
Net asset value per				
A Class distributing (M) share	USD	15.33	15.77	16.40
A Class non-distributing share	USD	15.90	16.25	16.90
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.16	13.59	14.69
C Class distributing (M) share	USD	13.10	13.64	14.36
C Class non-distributing share	USD	13.09	13.63	14.36
D Class distributing (M) share	USD	15.49	15.88	16.52
D Class non-distributing share	USD	16.61	17.02	17.63
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.64	14.00	15.33
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.27	13.05	13.93
I Class non-distributing share	USD	9.89	10.11	10.47
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.16	15.92	16.60

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Global Long-Horizon Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**1,395,067,902**	**1,063,272,591**	**1,092,916,141**
Net asset value per*				
A Class distributing (A) share	USD	21.15	19.24	23.77
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	31.91	28.66	36.07
A Class non-distributing share	USD	96.40	79.59	97.07
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	19.65	16.39	22.97
AI Class non-distributing share	USD	16.62	15.12	18.67
C Class non-distributing share	USD	60.91	50.66	75.67
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	22.07	20.72	26.07
D Class non-distributing share	USD	94.21	85.05	104.27
E Class non-distributing share	USD	79.64	70.66	86.94
I Class non-distributing share	USD	10.83	9.74	11.97
X Class non-distributing share	USD	15.24	13.62	16.62
Global Multi-Asset Income Fund				
Total net assets	**USD**	**4,940,676,277**	**5,436,368,493**	**7,296,326,620**
Net asset value per*				
A Class distributing (A) (G) share	USD	9.22	8.47	10.15
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged	CHF	8.96	7.49	9.16
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	EUR	9.28	8.79	9.93
A Class distributing (M) (G) share	USD	9.50	8.74	10.40
A Class distributing (Q) (G) share	USD	9.52	8.77	10.46
A Class distributing (Q) (G) share AUD hedged	AUD	7.94	6.24	8.02
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	SGD	7.23	7.05	8.03
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	7.69	7.04	8.07
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	7.23	7.48	9.00
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	79.12	63.76	100.61
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	GBP	7.26	7.47	9.00
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	7.42	7.64	9.19
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.89	8.13	9.74
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	8.29	8.70	9.10
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	74.50	77.01	93.80
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	7.16	7.52	9.06
A Class non-distributing share	USD	14.62	14.11	16.06
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.36	10.02	12.20
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.33	10.35	11.99
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	7.80	8.28	10.06
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.69	9.71	11.25
C Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.92	8.16	9.76
C Class non-distributing share	USD	11.38	11.21	12.94
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged	CHF	7.42	7.00	9.46
D Class distributing (A) (G) share EUR hedged	EUR	7.22	7.60	9.00
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.63	9.91	10.47
D Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	GBP	7.91	8.21	9.62
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.39	9.67	-
D Class non-distributing share	USD	15.42	14.94	16.74
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.04	11.11	12.77
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.10	11.10	12.75
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	8.28	8.70	9.19
E Class distributing (Y) (G) (G) share EUR hedged	EUR	6.75	7.23	8.60
E Class non-distributing share	USD	16.43	16.08	18.34
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.66	9.68	11.56
I Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	7.21	7.07	8.10
I Class non-distributing share	USD	12.94	12.44	14.00
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.29	10.19	11.67
X Class distributing (Q) (G) share GBP hedged	GBP	8.70	8.98	10.56
X Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	9.66	8.84	10.46
X Class non-distributing share	USD	17.81	16.02	18.02

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Impact Bond Fund[28]				
Total net assets	**EUR**	**76,286,304**	**-**	**-**
Net asset value per				
A Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.09	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.13	-	-
E Class non-distributing share	EUR	9.96	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.14	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.17	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	10.42	-	-
Z Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.14	-	-
Z1 Class non-distributing UK reporting fund share	EUR	10.16	-	-
India Fund				
Total net assets	**USD**	**469,753,593**	**451,125,592**	**433,709,276**
Net asset value per				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	46.73	46.39	37.31
A Class non-distributing share	USD	49.47	49.04	51.14
C Class non-distributing share	USD	39.25	37.27	41.39
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	52.91	52.46	39.65
D Class non-distributing share	USD	54.89	52.41	57.06
E Class non-distributing share	USD	44.45	42.36	47.27
I Class non-distributing share	USD	9.34	9.90	-
X Class non-distributing share	USD	10.14	17.16	16.49
Japan Flexible Equity Fund				
Total net assets	**JPY**	**36,030,142,165**	**29,099,575,077**	**20,433,042,222**
Net asset value per				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	JPY	2,047	11.75	13.14
A Class non-distributing share	JPY	2,599	1,923	2,016
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.28	11.30	12.09
A Class non-distributing share USD hedged	USD	25.17	19.46	20.30
C Class non-distributing share	JPY	1,597	1,546	1,642
D Class distributing (A) UK reporting fund share	JPY	2,294	11.37	13.40
D Class non-distributing share	JPY	2,696	2,054	2,241
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.46	12.19	12.92
E Class non-distributing share	JPY	2,107	1,770	1,964
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.16	10.48	11.26
I Class non-distributing share	JPY	2,202	1,768	1,921
X Class non-distributing share	JPY	3,025	2,288	2,466
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.23	14.21	14.92
Japan Small & MidCap Opportunities Fund				
Total net assets	**JPY**	**21,455,088,138**	**20,236,106,162**	**24,894,964,371**
Net asset value per				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	JPY	9,208	52.01	60.36
A Class non-distributing share	JPY	9,047	8,391	9,139
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	59.36	51.50	57.02
A Class non-distributing share USD hedged	USD	19.34	16.62	19.48
C Class non-distributing share	JPY	6,671	6,246	6,997
D Class distributing (A) UK reporting fund share	JPY	9,594	52.01	62.06
D Class non-distributing share	JPY	10,519	9,373	10,131
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	62.33	55.47	60.96
E Class non-distributing share	JPY	8,266	7,469	8,163
I Class non-distributing share	JPY	2,126	1,896	2,057
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.33	9.90	10.95
X Class non-distributing share	JPY	11,529	10,170	10,992

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
28 Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1441 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Latin American Fund				
Total net assets	**USD**	**936,634,325**	**836,233,169**	**882,654,961**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	39.39	49.66	59.01
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	39.46	42.06	42.15
A Class non-distributing share	USD	71.09	57.12	63.52
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.76	8.66	9.14
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	8.96	4.66	5.09
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	9.31	7.57	8.46
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	9.85	6.66	7.90
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	8.47	5.25	5.90
D Class non-distributing share	USD	51.63	42.05	47.31
D Class distributing (A) share	USD	59.26	49.46	59.07
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	59.31	41.66	42.02
D Class non-distributing share	USD	80.63	64.31	70.99
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.35	5.26	5.96
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	51.14	42.66	47.56
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	9.62	7.53	8.35
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	7.03	5.66	6.30
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	44.23	36.62	40.59
E Class non-distributing share	USD	60.97	51.67	57.75
I Class non-distributing share	USD	12.33	9.80	10.79
J Class non-distributing share	USD	100.44	79.11	86.22
X Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	57.86	41.34	41.46
X Class non-distributing share	USD	80.90	73.97	80.01
Multi-Theme Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**164,246,119**	**188,867,021**	**170,206,210**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	12.02	11.91	14.59
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.62	10.66	13.47
AI Class non-distributing share	USD	14.17	13.46	16.61
C Class non-distributing share	USD	10.64	10.25	12.90
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.04	10.80	13.66
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	12.79	10.41	10.78
E Class non-distributing share	USD	13.84	13.33	16.51
X Class non-distributing share	USD	13.11	12.26	14.92
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	9.21	8.94	11.02
Z Class non-distributing share	USD	12.69	12.16	14.94
Natural Resources Fund[1]				
Total net assets	**USD**	**378,671,269**	**444,509,211**	**200,635,144**
Net asset value per				
A Class distributing (A) (G) share	USD	9.76	9.44	7.42
A Class distributing (M) (G) share	USD	14.24	13.72	12.07
A Class distributing (Q) (G) share	USD	9.53	9.22	7.26
A Class non-distributing share	USD	13.01	12.12	10.31
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.24	12.91	11.09
D Class non-distributing share	USD	10.74	9.85	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.72	13.16	11.35
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	8.67	8.71	8.07
E Class non-distributing share	USD	12.26	11.46	9.91
I Class distributing (A) (G) share	USD	12.83	12.23	10.66
S Class distributing (M) (G) UK reporting fund share	USD	12.32	-	-
S Class distributing (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.63	-	-
S Class distributing (Q) (G) share	USD	10.74	-	-
S Class non-distributing share	USD	10.89	-	-
S Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.99	-	-
S Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.96	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
[1]Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Next Generation Health Care Fund				
Total net assets	**USD**	**10,371,128**	**16,685,032**	**21,045,921**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	9.01	7.50	10.27
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	70.54	74.02	103.09
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	7.92	7.46	10.27
A2 Class non-distributing share	USD	9.46	8.06	12.25
D Class non-distributing share	USD	8.16	7.50	10.39
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.16	8.02	7.54
E Class non-distributing share	USD	9.05	8.06	12.42
I Class non-distributing share	USD	9.26	7.80	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.20	8.05	7.55
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.33	8.01	7.56
Z Class non-distributing share	USD	9.21	7.91	10.49
Next Generation Technology Fund				
Total net assets	**USD**	**2,545,016,420**	**2,758,806,635**	**6,006,476,160**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	5.97	5.59	-
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	5.97	4.82	7.33
A Class distributing (T) share	USD	11.15	-	-
A Class non-distributing share	USD	15.73	14.08	27.06
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.24	9.08	-
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	97.66	96.91	161.04
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.73	13.04	25.39
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	97.36	95.32	160.71
A Class non-distributing share NZD hedged	NZD	9.40	9.15	-
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	14.94	14.39	26.40
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	5.94	5.04	10.04
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	6.02	5.36	10.07
A2 Class non-distributing share	USD	17.66	16.04	30.49
G Class non-distributing share	USD	10.67	-	-
D Class non-distributing share	USD	16.29	15.50	27.77
D Class non-distributing share CNH hedged	CNH	99.66	97.91	162.33
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.01	13.89	26.00
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	5.63	5.42	9.86
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	16.40	15.26	26.16
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	14.69	14.40	26.46
E Class non-distributing share	USD	20.57	20.00	36.31
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	13.46	13.26	25.02
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	9.21	7.49	11.27
I Class non-distributing share	USD	16.61	15.66	27.96
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	17.43	17.01	31.66
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	16.61	15.49	26.31
S Class non-distributing UK reporting fund share	USD	8.49	8.08	10.63
S Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	5.97	5.31	10.58
S Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	5.93	5.80	10.77
S Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	6.15	5.96	10.91
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	9.49	5.28	7.97
SR Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.50	5.29	7.97
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	5.93	5.79	10.77
X Class non-distributing share	USD	17.17	16.08	28.98
Z Class non-distributing UK reporting fund share	USD	16.64	15.62	26.83
Z Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	6.00	5.35	10.56

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Nutrition Fund				
Total net assets	**USD**	**270,316,503**	**348,367,484**	**348,777,116**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	10.46*	11.52	15.16*
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	7.21*	8.65	7.16*
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.51*	11.57	15.46*
A Class non-distributing share	USD	13.26*	14.11	15.17*
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.64*	11.62	15.29*
A Class non-distributing share HKD	HKD	13.38*	14.24	15.13*
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	10.61*	11.11	14.13*
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	11.99*	12.97	16.93*
AI Class non-distributing share	USD	11.27*	12.10	15.56*
C Class non-distributing share	USD	11.25*	12.06	15.71*
D Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	10.31*	12.07	15.74*
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	11.44*	12.42	16.05*
D Class non-distributing share	USD	14.72*	15.53	19.61*
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.62*	12.73	16.61*
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	13.04*	14.06	17.96*
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.94*	8.57	11.07*
E Class non-distributing share	USD	12.40*	13.26	17.12*
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	7.30*	8.69	7.17*
I Class non-distributing share	USD	14.99*	15.75	20.05*
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	972*	1,060	1,296*
X Class non-distributing share	USD	10.67*	11.32	14.21*
Sustainable Asian Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**112,231,546**	**42,980,627**	**21,022,396**
Net asset value per				
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.54	7.92	9.99
A Class non-distributing share	USD	9.86	9.86	10.37
D Class non-distributing share	USD	9.70	9.69	10.49
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.23	8.47	10.33
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.90	8.20	10.15
I Class non-distributing share	USD	9.54	9.51	10.19
I Class non-distributing share SEK hedged	SEK	93.56	85.65	103.89
X Class non-distributing share	USD	9.86	9.79	10.47
Z Class non-distributing share	USD	9.75	9.71	10.42
Z1 Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.19	-	-
Z1 Class non-distributing share	USD	10.62	-	-
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**42,797,310**	**43,865,467**	**73,427,244**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	9.86	9.77	11.12
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.37	7.98	10.31
AI Class non-distributing share	USD	11.38	10.44	12.24
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.25	8.79	11.39
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	8.56	8.16	10.46
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.70	9.20	10.92
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.83	7.98	8.36
E Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	7.73	7.94	10.19
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.59	9.26	10.89
I Class non-distributing share	USD	10.48	9.64	11.09
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.23	8.69	11.16
X Class non-distributing share	USD	10.41	9.46	11.73
Z Class non-distributing UK reporting fund share	USD	12.21	9.83	10.08
Z1 Class non-distributing share	USD	11.76	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1444 to 1464 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Sustainable Emerging Markets Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**216,059,158**	**352,748,965**	**651,521,016**
Net asset value per				
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	USD	7.52	8.40	7.32
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	SGD	7.34	7.40	10.02
A Class non-distributing share	USD	10.17	9.62	12.20
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.86	8.70	11.39
AI Class non-distributing share	USD	11.64	10.88	13.97
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.33	9.11	11.91
D Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	USD	7.43	8.40	7.24
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.05	9.06	11.50
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.25	9.01	11.59
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.54	9.46	9.06
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.46	9.01	10.29
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	7.79	7.94	10.01
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.01	8.79	11.54
I Class non-distributing share	USD	10.87	10.10	12.95
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.59	9.23	11.96
I Class non-distributing share NOK hedged	NOK	104.04	-	-
X Class non-distributing share	USD	10.99	10.16	12.92
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.37	8.94	11.31
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.29	8.92	10.98
Z1 Class non-distributing share	USD	11.56	-	-
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**63,127,013**	**79,199,716**	**102,229,816**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	10.29	10.07	11.00
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.22	8.97	11.19
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	94.71	96.97	102.00
AI Class non-distributing share	USD	11.49	11.21	13.31
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.66	9.72	11.75
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.35	9.46	11.38
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.55	9.54	11.46
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.75	9.97	9.82
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	7.96	8.37	10.35
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.04	9.04	11.11
I Class non-distributing share	USD	10.99	10.64	12.80
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.72	9.69	11.63
X Class non-distributing share	USD	11.27	10.87	12.98
Z1 Class non-distributing share	USD	10.96	-	-
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**506,604,997**	**429,926,735**	**434,063,728**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	9.67	9.59	10.40
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.85	7.79	9.68
AI Class non-distributing share	USD	12.42	10.90	13.13
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.40	9.35	11.62
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	8.71	7.99	9.75
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.99	7.98	9.94
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.11	7.94	7.69
E Class distributing (Q) share EUR hedged	EUR	7.62	7.62	9.73
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.50	8.59	10.73
I Class non-distributing share	USD	11.39	9.94	11.99
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.45	8.62	10.66
X Class non-distributing share	USD	10.46	8.99	10.99
Z1 Class non-distributing share	USD	12.31	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Sustainable Energy Fund				
Total net assets	**USD**	**6,939,857,910**	**6,460,497,616**	**7,390,570,734**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	16.26	14.62	19.27
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	16.39	12.62	13.29
A Class distributing (T) share	USD	11.74	-	-
A Class non-distributing share	USD	16.53	14.79	19.47
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.67	8.97	11.36
A Class non-distributing share CAD hedged	CAD	9.92	8.86	11.37
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	100.90	92.92	114.80
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.03	12.74	17.05
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	9.77	8.84	11.37
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	89.96	80.41	103.69
A Class non-distributing share NZD hedged	NZD	9.95	8.98	11.39
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	17.06	15.46	19.92
AI Class non-distributing share	USD	19.19	17.14	21.42
C Class non-distributing share	USD	12.61	11.41	14.44
D Class distributing (A) share	USD	16.89	15.13	19.77
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	17.27	13.28	13.94
D Class non-distributing share	USD	19.86	16.77	20.80
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	9.90	7.96	-
E Class non-distributing share	USD	14.90	13.35	16.70
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.06	8.72	11.26
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	9.50	7.29	7.62
I Class distributing (Q) share	USD	11.27	10.03	-
I Class non-distributing share	USD	19.93	16.76	20.75
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	19.93	14.44	15.04
S Class distributing (A) share	USD	10.63	-	-
S Class non-distributing share	USD	16.33	14.22	20.06
X Class distributing (T) share	USD	10.91	10.19	-
X Class non-distributing share	USD	22.62	20.09	24.94
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.85	15.21	19.90
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund				
Total net assets	**EUR**	**506,773,865**	**665,937,527**	**1,063,697,951**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	EUR	9.57*	9.74	10.06
AI Class non-distributing share	EUR	9.55*	9.72	10.04
D Class non-distributing share	EUR	9.72*	9.85	10.12
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.46*	9.75	-
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	9.66*	9.35	10.04
E Class non-distributing share	EUR	9.26*	9.61	10.07
I Class non-distributing share	EUR	9.77*	9.88	10.19
I Class non-distributing share JPY hedged	JPY	956*	970	-
I Class non-distributing share SEK hedged	SEK	92.15*	90.16	101.03
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	USD	9.51*	9.37	10.04
X Class distributing (M) share	EUR	9.66*	9.96	10.06
X Class distributing (Q) share	EUR	9.91*	9.92	10.02
X Class non-distributing share	EUR	9.94*	10.00	10.02
X Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.72*	9.94	10.17
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	10.25*	10.10	10.00
X Class non-distributing share JPY hedged	JPY	976*	1,000	1,007
X Class non-distributing share SEK hedged	SEK	89.30*	100.49	100.46
X Class non-distributing share USD hedged	USD	10.47*	10.26	10.04
ZI Class non-distributing share	EUR	10.26*	-	-
ZI Class non-distributing share USD hedged	USD	10.49*	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1444 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Sustainable Global Allocation Fund[1]				
Total net assets	**USD**	**96,921,193**	-	-
Net asset value per				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	11.31	-	-
A Class non-distributing share SEK hedged	SEK	102.52	-	-
A Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.16	-	-
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.67	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.23	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.83	-	-
E Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.04	-	-
E Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.62	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.25	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.86	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.33	-	-
Z1 Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.27	-	-
Z1 Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.87	-	-
Sustainable Global Bond Income Fund				
Total net assets	**USD**	**111,366,913**	**120,102,371**	**144,158,183**
Net asset value per				
A Class distributing (M) (G) share	USD	9.97	-	-
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	92.89	96.60	100.00
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.33	9.50	9.62
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share AUD hedged	AUD	7.84	8.19	9.06
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	CAD	8.11	8.32	9.48
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	7.59	7.96	9.26
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.92	8.18	9.50
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	HKD	81.13	83.82	97.56
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	NZD	8.59	9.30	9.59
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	SGD	8.06	8.32	9.62
A Class non-distributing share	USD	10.49	10.15	11.25
A1 Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	8.19	8.49	9.75
A1 Class non-distributing share	USD	11.39	11.06	12.22
A1 Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.21	9.39	10.40
D Class non-distributing share	USD	10.76	10.39	11.42
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.39	9.46	10.57
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.61	9.65	10.67
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.14	9.92	10.96
E Class distributing (G) share EUR hedged	EUR	8.08	8.39	9.60
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.16	9.16	10.30
I Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.63	9.88	-
I Class non-distributing share	USD	10.85	10.47	11.46
I Class non-distributing share BRL hedged	USD	9.73	9.38	9.49
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.76	9.67	10.75
X Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.70	-	-
X Class non-distributing share	USD	11.13	10.69	11.67
Z Class non-distributing share	USD	10.91	10.52	11.53
Z Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.60	9.64	10.75
Z Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.84	9.74	10.86
Z1 Class non-distributing share	USD	10.69	-	-
Z1 Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.44	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year and prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Sustainable Global Infrastructure Fund				
Total net assets	**USD**	**11,642,448**	**10,463,306**	**10,022,976**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	9.41	9.44	10.47
AI Class non-distributing share	USD	10.64	10.68	11.85
D Class non-distributing share	USD	9.52	9.50	10.48
E Class non-distributing share	USD	10.52	10.62	11.84
I Class non-distributing share	USD	10.94	10.78	11.85
X Class non-distributing share	USD	9.71	9.66	10.50
Z Class non-distributing share	USD	9.69	9.64	10.49
Sustainable World Bond Fund[#]				
Total net assets	**USD**	**925,326,517**	**1,128,310,997**	**1,360,346,003**
Net asset value per				
A Class distributing (C) share	USD	51.60	53.52	61.39
A Class distributing (M) share	USD	51.40	53.40	61.75
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	66.51	72.36	100.16
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	8.55	8.68	10.09
A Class non-distributing share	USD	76.26	76.31	86.04
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	166.92	174.96	221.39
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.76	11.08	12.63
C Class distributing (D) share	USD	51.57	53.51	62.21
D Class distributing (M) share	USD	51.52	53.45	61.90
D Class non-distributing share	USD	90.32	91.12	92.42
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.00	9.49	10.95
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	174.16	183.06	236.38
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.96	11.21	12.76
E Class non-distributing share	USD	69.35	69.66	79.74
I Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	9.39	9.94	10.51
I Class non-distributing share	USD	10.48	10.57	11.97
X Class non-distributing share	USD	87.89	88.33	99.59
X Class non-distributing share CHF hedged	CHF	12.97	13.69	15.57
X Class non-distributing share DKK hedged	DKK	106.57	111.26	125.86
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	167.56	183.62	221.67
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	12.96	12.26	13.99
X Class non-distributing share NOK hedged	NOK	12.94	12.26	14.96
X Class non-distributing share NZD hedged	NZD	11.53	11.66	13.12
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund[#]				
Total net assets	**CHF**	**600,743,262**	**707,399,037**	**1,067,465,859**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	CHF	595.61	672.12	791.90
D Class distributing (M) UK reporting fund share	CHF	21.30	17.68	21.69
D Class non-distributing UK reporting fund share	CHF	666.75	859.15	985.75
I Class non-distributing share	CHF	33.10	31.46	42.59

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Systematic China A-Share Opportunities Fund				
Total net assets	**USD**	**548,123,762**	**562,981,457**	**616,523,641**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	10.43	10.04	15.07
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	9.25	10.65	13.65
A2 Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.33	9.67	12.71
D Class non-distributing share	USD	10.69	10.37	15.59
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.63	10.62	13.92
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	10.69	10.65	11.25
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.20	9.75	12.67
I Class non-distributing share	USD	11.07	10.52	15.67
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.80	10.68	13.96
S Class non-distributing share	USD	11.71	10.27	16.61
SR Class non-distributing share	USD	9.12	10.34	-
X Class non-distributing share	USD	11.57	10.97	16.12
Z Class non-distributing share	USD	11.07	10.54	15.67
Systematic China Environmental Tech Fund[^]				
Total net assets	**USD**	**16,103,248**	**-**	**-**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	9.70	-	-
D Class non-distributing share	USD	9.71	-	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.66	-	-
I Class non-distributing share	USD	9.72	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.73	-	-
Z Class non-distributing share	USD	9.72	-	-
Z1 Class non-distributing share	USD	9.72	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.
^ Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Systematic Global Equity High Income Fund				
Total net assets	**USD**	**6,008,709,927**	**4,369,623,100**	**3,257,106,282**
Net asset value per*				
A Class distributing (A) (G) share	USD	9.03	8.82	-
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged	CHF	8.83	8.80	-
A Class distributing (Q) (G) share	USD	4.84	4.76	5.05*
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	3.22	3.28	4.11*
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.26	8.85	10.62*
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	7.52	7.59	9.44*
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	CAD	7.55	7.64	9.45*
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	79.40	81.25	118.92*
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	NZD	7.61	7.65	9.57*
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	80.50	80.44	114.74*
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	7.96	7.96	9.73*
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	EUR	9.91	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	75.42	76.21	98.52*
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.21	9.33	-
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.05	7.20	9.96*
A Class non-distributing share	USD	17.76	16.30	16.64*
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.08	9.69	11.15*
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	104.72	97.33	111.94*
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	13.96	13.04	15.00*
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.67	9.29	10.04*
C Class distributing (Q) (G) share	USD	4.93	4.75	5.04*
C Class non-distributing share	USD	14.39	13.37	13.49*
D Class distributing (A) (G) share	USD	9.15	9.06	-
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged	CHF	8.81	8.83	-
D Class distributing (Q) (G) share	USD	5.39	5.28	5.40*
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.44	9.03	10.71*
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.55	9.62	10.72*
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.77	9.73	10.70*
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.20	10.09	-
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.37	9.41	-
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.11	10.46	12.13*
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	20.03	18.70	18.98*
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.69	9.41	10.09*
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	EUR	7.32	7.46	9.09*
E Class non-distributing share	USD	15.88	14.76	15.06*
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.29	9.07	10.41*
I Class distributing (A) (G) share	USD	9.13	8.97	-
I Class distributing (M) (G) share	USD	9.82	9.61	11.72*
I Class distributing (Q) (G) share	USD	10.16	9.97	12.00*
I Class distributing (Q) UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.27	9.42	10.46*
I Class distributing (Q) UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.37	9.42	10.46*
I Class non-distributing share	USD	17.71	16.54	17.06*
SR Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.40	9.28	-
SR Class non-distributing share	USD	10.45	9.91	-
X Class non-distributing share	USD	14.19	12.91	14.39*

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year and prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund[2]				
Total net assets	**USD**	**21,994,420**	-	-
Net asset value per				
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	USD	10.43	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	USD	10.62	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	102.27	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	HKD	103.06	-	-
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	SGD	10.37	-	-
A Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.39	-	-
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	10.21	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.10	-	-
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.85	-	-
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.15	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.20	-	-
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	10.89	-	-
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.20	-	-
Z1 Class non-distributing UK reporting fund share	USD	11.23	-	-
Systematic Sustainable Global SmallCap Fund[3]				
Total net assets	**USD**	**255,284,714**	**222,047,023**	**391,572,765**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	136.86	122.91	146.10
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	14.50	12.96	15.64
C Class non-distributing share	USD	91.59	82.26	112.75
D Class non-distributing share	USD	152.28	136.83	163.40
E Class non-distributing share	USD	123.29	111.29	134.76
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	9.96	8.99	10.91
United Kingdom Fund				
Total net assets	**GBP**	**212,801,706**	**269,647,961**	**402,131,536**
Net asset value per				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	88.11	80.21	110.97
A Class non-distributing share	GBP	120.14	110.29	143.29
C Class non-distributing share	GBP	86.74	84.72	108.01
D Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	98.41	90.57	119.61
D Class non-distributing share	GBP	135.23	126.56	159.07
D Class non-distributing UK reporting fund share	GBP	135.23	126.56	159.07
E Class non-distributing share	GBP	106.37	100.07	126.14
I Class distributing (A) UK reporting fund share	GBP	10.14	9.64	12.31
I Class non-distributing share	GBP	14.33	13.37	16.75
X Class non-distributing share	GBP	152.76	141.57	175.90

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

[1] Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.
[2] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
[3] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
US Basic Value Fund				
Total net assets	**USD**	**869,769,923**	**759,596,364**	**960,620,592**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	111.79	106.33	110.70
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	111.59	96.69	99.21
A Class distributing (T) share	USD	10.31		
A Class non-distributing share	USD	113.67	106.72	112.16
A Class non-distributing share CHH hedged	CHH	102.32	97.26	103.86
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	67.10	65.21	69.06
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	20.93	19.98	21.11
C Class non-distributing share	USD	79.58	75.65	80.50
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	55.88	55.06	59.79
D Class distributing (A) share	USD	112.77	106.28	111.72
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	112.54	91.35	90.90
D Class non-distributing share	USD	129.24	120.47	126.95
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	72.76	70.21	74.79
E Class non-distributing share	USD	102.04	96.32	101.73
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	58.19	54.89	59.21
I Class non-distributing share	USD	129.65	113.57	124.39
X Class non-distributing share	USD	102.42	140.80	145.36
US Dollar Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**653,698,735**	**672,662,883**	**771,861,963**
Net asset value per				
A Class distributing (D) share	USD	14.03	15.09	16.08
A Class distributing (M) share	USD	14.04	15.40	16.09
A Class non-distributing share	USD	31.46	32.13	36.76
C Class distributing (D) share	USD	13.96	14.87	17.01
C Class non-distributing share	USD	22.67	23.44	27.16
D Class distributing (M) share	USD	14.04	15.09	16.09
D Class non-distributing share	USD	33.16	33.74	36.46
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.85	10.17	11.63
E Class non-distributing share	USD	28.13	29.97	33.21
I Class distributing (G) share	USD	9.86	9.29	10.76
I Class non-distributing share	USD	10.74	10.91	12.41
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.07	9.48	10.96
X Class distributing (G) share	USD	9.80	9.23	10.69
X Class non-distributing share	USD	10.46	10.97	11.97

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
US Dollar High Yield Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,886,887,744**	**2,357,372,193**	**3,691,197,714**
Net asset value per				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.01	9.09	10.71
A Class distributing (D) share	USD	5.21	5.19	6.03
A Class distributing (M) share	USD	5.26	5.22	6.09
A Class distributing (M) share AUD hedged	AUD	9.70	9.62	11.57
A Class distributing (M) share CAD hedged	CAD	9.62	9.64	10.94
A Class distributing (M) share EUR hedged	EUR	7.66	7.54	9.31
A Class distributing (M) share GBP hedged	GBP	8.22	8.29	9.85
A Class distributing (M) share NZD hedged	NZD	9.65	9.70	11.34
A Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	9.05	9.62	10.97
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	AUD	7.60	7.67	9.17
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	ZAR	79.54	77.08	86.97
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	CNH	65.84	65.70	105.70
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	4.21	4.25	5.06
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	30.92	31.53	37.69
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	7.60	7.75	8.25
A Class non-distributing share	USD	30.67	34.03	28.94
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	17.58	16.91	13.12
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	10.46	10.30	11.76
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	206.66	201.30	224.07
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	15.47	14.80	16.59
C Class distributing (D) share	USD	5.21	5.19	6.04
C Class non-distributing share	USD	27.29	26.11	26.60
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.87	9.04	10.66
D Class distributing (M) share	USD	9.00	8.95	10.40
D Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	9.50	9.64	10.90
D Class non-distributing share AUD hedged	AUD	19.90	19.05	20.28
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	11.59	10.85	12.31
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	224.64	217.23	240.02
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	16.59	15.76	17.60
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	40.06	32.37	30.06
E Class non-distributing share	USD	33.17	31.49	35.47
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.67	9.67	10.17
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	7.77	7.94	9.24
I Class distributing (M) share	USD	9.46	9.40	9.42
I Class non-distributing share	USD	18.24	18.21	17.19
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.63	11.22	12.89
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	CHF	9.16	8.94	10.13
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	10.24	9.72	10.99
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	8.49	8.59	10.09
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	USD	8.73	7.46	7.33
SR Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.65	7.96	7.46
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	9.27	9.05	10.24
X Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.57	9.49	11.12
X Class non-distributing share	USD	46.56	42.42	46.99
US Dollar Reserve Fund				
Total net assets	**USD**	**514,580,178**	**505,836,900**	**513,108,286**
Net asset value per				
A Class non-distributing share	USD	165.25	159.74	153.24
A Class non-distributing share GBP hedged	GBP	134.73	133.71	133.07
C Class non-distributing share	USD	164.50	159.01	157.52
D Class non-distributing share GBP hedged	GBP	136.11	135.22	135.06
E Class non-distributing share	USD	156.36	152.07	150.46
E Class non-distributing share GBP hedged	GBP	110.93	110.44	110.75
X Class non-distributing share	USD	11.28	10.79	10.72

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
US Dollar Short Duration Bond Fund				
Total net assets	**USD**	**1,615,122,576**	**1,502,256,019**	**1,709,880,962**
Net asset value per				
A Class distributing (D) share	USD	7.95	8.07	8.08
A Class distributing (M) (G) share	USD	9.96	-	-
A Class distributing (M) share	USD	7.96	8.07	8.08
A Class distributing (M) share CNH hedged	CNH	69.73	-	-
A Class distributing (M) share SGD hedged	SGD	9.81	9.98	9.99
A Class non-distributing share	USD	13.78	13.46	14.26
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.21	9.40	10.09
A1 Class non-distributing share	USD	10.16	10.01	10.59
C Class distributing (D) share	USD	7.93	8.05	8.02
C Class non-distributing share	USD	10.56	10.62	11.27
D Class distributing (M) share	USD	9.12	9.26	9.32
D Class non-distributing share	USD	14.23	13.94	14.76
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.28	9.44	10.09
E Class non-distributing share	USD	12.26	12.11	12.99
I Class distributing (G) share	USD	9.55	9.66	10.22
I Class non-distributing share	USD	10.67	10.64	11.21
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.46	9.60	10.16
S Class distributing (M) share	USD	9.98	-	-
S Class non-distributing share	USD	10.07	-	-
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.04	-	-
X Class non-distributing share	USD	15.05	14.46	15.23
US Flexible Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**1,881,747,701**	**1,544,907,233**	**1,498,864,088**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	56.94	50.73	55.39
A Class distributing (A) share EUR hedged	EUR	33.84	30.96	34.54
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	56.99	40.96	40.14
A Class non-distributing share	USD	59.92	50.71	55.36
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	250.06	229.59	247.41
A Class non-distributing share CZK hedged	CZK	36.55	-	-
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	33.46	30.96	34.44
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,464	1,286	1,546
A2 Class non-distributing share	USD	17.76	16.02	17.27
C Class non-distributing share	USD	42.60	39.03	43.46
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	24.27	22.56	25.60
D Class distributing (A) share	USD	60.69	53.97	59.04
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	60.63	46.11	42.09
D Class non-distributing share	USD	64.84	57.42	62.22
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	36.17	34.82	38.67
E Class non-distributing share	USD	51.47	46.09	50.58
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	29.20	27.95	30.33
I Class non-distributing share	USD	39.06	34.46	37.23
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.36	13.82	15.39
X Class non-distributing share	USD	78.21	66.80	71.68
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	15.01	14.50	16.06
X Class non-distributing share GBP hedged	GBP	9.97	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
US Government Mortgage Impact Fund				
Total net assets	**USD**	**87,170,692**	**101,674,992**	**139,097,939**
Net asset value per:				
A Class distributing (D) share	USD	7.45	7.36	9.16
A Class distributing (M) share	USD	7.45	7.36	9.16
A Class non-distributing share	USD	17.85	16.57	20.84
C Class distributing (D) share	USD	7.90	8.39	9.86
C Class non-distributing share	USD	13.96	14.66	16.99
D Class distributing (M) share	USD	7.46	7.37	9.18
D Class non-distributing share	USD	18.76	19.40	21.73
E Class non-distributing share	USD	15.39	16.25	18.94
I Class distributing (M) share	USD	7.60	8.12	9.35
I Class non-distributing share	USD	9.24	8.70	10.00
X Class distributing (M) share	USD	7.53	8.11	9.34
Z1 Class non-distributing share	USD	10.47	-	-
Z1 Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.22	-	-
US Growth Fund				
Total net assets	**USD**	**392,063,710**	**310,364,654**	**602,671,140**
Net asset value per:				
A Class distributing (A) share	USD	40.32	36.40	52.47
A Class non-distributing share	USD	34.62	29.89	41.67
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	27.27	23.28	35.18
A Class non-distributing UK reporting fund share	USD	34.62	24.64	30.97
A2 Class non-distributing share	USD	16.71	13.90	20.18
C Class non-distributing share	USD	26.02	21.77	32.27
D Class distributing (A) share	USD	40.66	36.97	52.27
D Class non-distributing share	USD	39.83	31.82	46.29
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	39.83	27.50	33.66
E Class non-distributing share	USD	31.20	25.91	39.12
I Class non-distributing share	USD	24.51	20.68	29.97
X Class non-distributing share	USD	10.55	8.66	12.32
US Mid-Cap Value Fund				
Total net assets	**USD**	**243,390,101**	**264,640,243**	**326,740,239**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	329.16	306.63	338.21
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	17.64	17.04	17.99
C Class non-distributing share	USD	247.55	230.16	249.66
D Class non-distributing share	USD	369.04	344.71	384.72
E Class non-distributing share	USD	260.50	274.76	286.31
I Class non-distributing share	USD	19.58	17.69	18.16
US Sustainable Equity Fund				
Total net assets	**USD**	**4,817,353**	**4,276,723**	**5,429,540**
Net asset value per:				
A Class non-distributing share	USD	9.06	8.02	10.79
D Class non-distributing share	USD	9.22	8.41	10.51
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.23	7.24	7.98
E Class non-distributing share	USD	9.07	8.20	11.09
I Class non-distributing share	USD	9.26	8.43	10.51
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.26	7.26	7.98
X Class non-distributing UK reporting fund share	USD	9.42	7.33	7.98
Z1 Class non-distributing share	USD	10.79	-	-

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.
* Dilution adjustment included, see Note 2(g), for further details.

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
World Energy Fund				
Total net assets	**USD**	**2,990,094,071**	**3,014,573,009**	**2,106,830,946**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	21.59	19.96	13.01
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	21.92	17.95	9.41
A Class distributing (T) share	USD	10.40	-	-
A Class non-distributing share	USD	24.37	21.79	14.09
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.66	8.10	5.36
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.49	8.06	5.97
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	9.58	8.64	5.75
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	11.13	10.11	6.97
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	9.62	8.26	5.89
A2 Class non-distributing share	USD	15.94	14.25	9.21
C Class non-distributing share	USD	19.42	16.68	10.82
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.89	4.69	3.12
D Class distributing (A) share	USD	21.90	19.89	13.02
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	22.31	17.79	9.46
D Class non-distributing share	USD	27.80	24.66	15.93
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	7.04	6.01	4.34
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	8.62	8.28	4.99
E Class non-distributing share	USD	21.79	19.56	12.73
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.62	5.23	3.46
I Class distributing (Q) UK reporting fund share	USD	10.83	-	-
I Class non-distributing share	USD	27.93	24.72	16.00
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.52	6.46	4.19
S Class non-distributing share	USD	15.09	12.26	9.90
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.07	12.92	8.46
X Class distributing (T) share	USD	10.29	9.69	-
X Class non-distributing share	USD	35.08	30.74	19.46
World Financials Fund				
Total net assets	**USD**	**1,791,609,035**	**1,419,083,947**	**1,633,640,408**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	11.14	9.17	12.07
A Class distributing (T) share	USD	11.51	-	-
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	125.23	102.95	140.98
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	13.03	11.17	15.38
A Class non-distributing UK reporting fund share	USD	37.45	26.20	26.04
A2 Class non-distributing share	USD	15.15	12.31	16.75
C Class non-distributing share	USD	29.69	23.59	32.51
D Class non-distributing UK reporting fund share	USD	40.20	29.32	33.37
E Class non-distributing share	USD	33.72	27.51	37.45
I Class non-distributing share	USD	14.79	11.80	16.05
S Class non-distributing share	USD	10.65	-	-
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.54	-	-
X Class distributing (T) share	USD	11.34	9.71	-
X Class non-distributing share	USD	21.42	17.26	23.06

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
World Gold Fund				
Total net assets	**USD**	**3,991,256,710**	**3,301,047,364**	**5,207,967,836**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	33.13	26.65	34.37
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	33.13	22.96	27.94
A Class distributing (T) share	USD	12.16	-	-
A Class non-distributing share	USD	33.16	26.65	34.37
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.12	7.61	11.04
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	4.59	3.97	5.75
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.46	3.76	5.56
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	8.29	6.12	7.91
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	94.42	75.31	107.72
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	5.46	4.47	6.01
A Class non-distributing UK reporting fund share	USD	33.14	22.96	27.94
AI Class non-distributing share	USD	13.64	10.97	15.90
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	11.72	9.84	14.57
C Class non-distributing share	USD	24.44	19.56	28.02
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	3.67	3.12	4.67
D Class distributing (A) share	USD	35.09	28.19	40.61
D Class non-distributing share	USD	37.65	30.17	43.12
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	5.01	4.25	6.19
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.04	4.21	6.19
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	5.31	4.42	6.06
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	19.25	15.07	22.14
E Class non-distributing share	USD	29.04	23.71	34.21
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.13	3.49	5.19
I Class non-distributing share	USD	39.02	31.27	43.16
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.16	4.29	6.29
S Class non-distributing share	USD	11.92	9.41	13.41
X Class distributing (T) share	USD	9.67	7.38	-
X Class non-distributing share	USD	47.03	37.07	52.32
World Healthscience Fund				
Total net assets	**USD**	**13,811,908,574**	**13,872,429,365**	**14,070,116,256**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	12.22	11.16	12.62
A Class distributing (T) share	USD	10.11	-	-
A Class non-distributing share	USD	64.74	59.27	66.33
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	21.09	19.74	22.37
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	164.92	174.33	162.47
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	210.62	262.63	224.26
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,205	1,262	1,429
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	21.67	20.35	22.64
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	14.96	13.90	15.96
AI Class non-distributing share	USD	17.24	15.79	17.66
C Class non-distributing share	USD	49.35	46.75	51.94
D Class distributing (A) share	USD	16.57	15.09	16.79
D Class distributing (Q) UK reporting fund share	USD	16.36	13.26	12.42
D Class non-distributing share	USD	72.96	66.30	73.42
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.16	11.40	12.38
E Class non-distributing share	USD	57.96	53.33	59.97
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.33	9.62	11.26
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	11.33	9.88	8.33
I Class non-distributing share	USD	15.07	13.66	15.14
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.27	11.69	12.96
S Class non-distributing share	USD	10.21	-	-
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	10.17	-	-
X Class distributing (T) share	USD	10.20	8.76	-
X Class non-distributing share	USD	82.62	74.25	81.66

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
World Mining Fund				
Total net assets	**USD**	**5,409,681,096**	**6,369,730,517**	**7,065,270,691**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	54.64	49.62	59.16
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	53.15	41.51	41.06
A Class distributing (T) share	USD	10.35	-	-
A Class non-distributing share	USD	60.94	54.40	61.99
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	11.59	10.27	12.06
A Class non-distributing share CHF hedged	CHF	7.43	6.82	8.06
A Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.53	4.20	4.96
A Class non-distributing share HKD hedged	HKD	10.46	9.46	10.62
A Class non-distributing share PLN hedged	PLN	9.69	7.98	9.01
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	5.31	4.84	5.57
AI Class non-distributing share	USD	16.14	14.21	15.42
AI Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.69	12.01	14.71
C Class non-distributing share	USD	46.10	40.79	46.96
C Class non-distributing share EUR hedged	EUR	3.71	3.49	4.12
D Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	52.28	41.62	41.21
D Class non-distributing share	USD	69.52	61.63	69.64
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	8.08	7.47	8.66
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.07	4.67	5.41
D Class non-distributing share PLN hedged	PLN	9.64	8.46	9.63
D Class non-distributing share SGD hedged	SGD	6.26	7.57	9.64
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	GBP	34.62	31.75	36.79
E Class non-distributing share	USD	54.09	48.85	56.47
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	4.10	3.80	4.57
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	12.85	-	-
I Class non-distributing share	USD	69.74	61.66	69.80
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.27	4.84	5.56
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	69.75	-	-
S Class non-distributing share	USD	10.69	13.68	15.43
S Class non-distributing share EUR hedged	EUR	14.19	13.04	16.09
X Class distributing (T) share	USD	9.13	8.46	-
X Class non-distributing share	USD	67.54	76.64	85.39
X Class non-distributing share EUR hedged	EUR	5.83	5.39	6.16
World Real Estate Securities Fund				
Total net assets	**USD**	**197,693,768**	**148,262,232**	**193,710,557**
Net asset value per				
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	CNH	90.09	102.70	122.42
A Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.05	10.04	12.06
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	HKD	84.26	105.19	136.27
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	SGD	9.21	10.46	13.00
A Class distributing (T) share	USD	10.14	-	-
A Class non-distributing share	USD	14.17	15.16	19.05
D Class distributing (S) (M) (G) share	USD	9.21	-	-
D Class non-distributing share	USD	11.07	12.66	15.75
D Class non-distributing share CHF hedged	CHF	9.46	10.85	13.47
E Class non-distributing share	USD	11.28	12.14	15.32
X Class distributing (Q) share	USD	8.79	-	-
X Class distributing (T) share	USD	9.33	9.25	-
X Class non-distributing share	USD	13.09	13.76	16.99
X Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.91	10.72	13.46

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Three Year Summary of Net Asset Values

as at 31 August 2023 continued

	Currency	31 August 2023	31 August 2022	31 August 2021
World Technology Fund				
Total net assets	**USD**	**9,790,788,652**	**8,782,222,507**	**13,553,638,267**
Net asset value per				
A Class distributing (A) share	USD	9.30	8.02	12.34
A Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	9.29	8.01	9.96
A Class distributing (T) share	USD	12.29	-	-
A Class non-distributing share	USD	68.53	58.51	89.92
A Class non-distributing share AUD hedged	AUD	9.15	8.13	12.11
A Class non-distributing share CNH hedged	CNH	66.99	60.46	100.12
A Class non-distributing share JPY hedged	JPY	1,704	1,580	2,408
A Class non-distributing share SGD hedged	SGD	17.41	15.26	23.79
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	EUR	17.20	15.38	24.09
AI Class non-distributing share	USD	19.91	17.17	26.49
C Class non-distributing share	USD	49.70	43.40	67.69
D Class non-distributing share	USD	73.04	62.63	96.46
D Class non-distributing share EUR hedged	EUR	12.87	11.49	18.09
E Class non-distributing share	USD	59.19	51.29	79.29
E Class non-distributing share EUR hedged	EUR	7.51	7.01	11.17
I Class distributing (A) UK reporting fund share	USD	7.93	6.83	7.46
I Class distributing (G) UK reporting fund share GBP hedged	GBP	9.57	7.93	11.63
I Class non-distributing share	USD	27.03	23.08	35.16
I Class non-distributing share BRL hedged	USD	11.35	9.67	12.31
I Class non-distributing share EUR hedged	EUR	16.39	14.26	25.63
I Class non-distributing UK reporting fund share	USD	27.03	19.68	25.50
X Class distributing (T) share	USD	10.96	9.68	-
X Class non-distributing share	USD	28.66	24.76	32.96

Prices are quoted in the Dealing Currency(ies) of the relevant Share Class. In the case of those Share Classes for which two or more Dealing Currencies are available, the Base Currency of the relevant Share Class is presented. The additional dealing currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation. For UK reporting fund shares which are unhedged, comparative prices are quoted in GBP. Current year end prices are quoted in the base currency of the relevant Fund.

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

次へ

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023

Fund Name	Note	BlackRock Global Funds Combined USD	Asia Pacific Equity Income Fund* USD	Asian Dragon Fund USD	Asian Growth Leaders Fund USD
Net assets at the beginning of the year		158,706,943,529	**119,344,996**	**865,199,577**	**838,847,579**
Income					
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	163,867,051	2,774	1,437,742	975,914
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	2,469,361,055	-	-	-
Swap interest	2(c)	369,235,806	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	6,141,258	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	105,127,404	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	34,167,710	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	67,866,106	24,972	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	1,794,560,146	1,171,069	10,262,946	12,408,619
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	3,095,901	-	22,295	-
Securities lending income	2(b)	36,946,542	5,253	31,600	16,298
Management fee rebate	4	3,960,709	-	-	-
Other reimbursements	10	474,616	-	-	-
Total income	**2(b)**	**5,091,988,779**	**1,201,167**	**10,755,473**	**13,400,831**
Expenses					
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	97,479	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	1,721,760	-	40,107	-
Swap interest	2(c)	424,777,954	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	4,558,740	-	690	-
Annual service charge	4	261,460,777	148,140	1,695,766	1,594,376
Loan commitment fees	10	475,130	-	2,039	2,936
Custodian and depositary fees	2(h),7	31,458,410	52,647	310,819	249,671
Distribution fees	5	123,040,269	30,579	642,087	126,009
Tax	6	61,919,724	14,714	359,950	304,573
Management fees	4	1,858,267,759	791,462	6,991,175	7,290,115
Less Management fee waiver	4	(25,741)	-	-	-
Total expenses		**2,768,678,160**	**1,037,546**	**10,445,032**	**9,527,242**
Net income/(deficit)		**2,323,310,619**	**163,621**	**310,441**	**3,873,589**
Net realised appreciation/(depreciation):					
Investments	2(e)	(5,260,203,236)	3,462,164	(24,108,063)	(80,747,306)
To Be Announced securities contracts	2(c)	(1,337,754)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	(41,870,693)	-	1,086,030	855,069
Exchange traded futures contracts	2(c)	60,924,031	-	269,063	386,911
Options/Swaptions contracts	2(c)	212,942,345	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	(364,303,972)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(450,407,852)	191,195	1,436,195	773,916
Foreign currencies on other transactions	2(d)	16,896,268	(36,282)	(4,967)	(10,744)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(5,961,060,068)**	**3,617,148**	**(21,326,742)**	**(94,330,618)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on					
Investments	2(e)	13,300,106,716	(802,154)	26,706,607	93,779,208
To Be Announced securities contracts	2(c)	(20,306,030)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	13,307,519	-	269,063	386,911
Exchange traded futures contracts	2(c)	4,290,908	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	1,411,688	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	59,854,972	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	172,466,123	707,254	1,203,570	1,174,590
Foreign currencies on other transactions	2(d)	599,169	27,169	39,164	6,139
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**13,530,923,379**	**(61,710)**	**28,371,104**	**95,346,848**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**10,492,914,089**	**3,639,057**	**7,355,494**	**(7,797,222)**
Movements in share capital					
Net receipts as a result of issue of shares		46,407,949,029	5,126,477	175,002,030	103,159,350
Net payments as a result of repurchase of shares		(61,271,151,400)	(124,117,280)	(264,631,724)	(240,891,031)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(14,863,202,371)**	**(118,990,803)**	**(89,629,694)**	**(240,553,481)**
Dividends declared	16	(1,442,889,476)	(3,004,632)	(21,004)	(97,797)
Foreign exchange adjustment	2(g)	2,452,994,033	-	-	-
Net assets at the end of the year		**155,353,620,854**	**-**	**783,996,715**	**590,499,089**

(1) Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.

* The combined figures have been calculated using the average exchange rates throughout the year. The resulting Foreign exchange adjustment of USD 2,452,994,033 represents the movement in exchange rates between 31 August 2022 and 31 August 2023. This is a notional amount, which has no impact on the Net Assets of the individual Funds.

The notes on pages 1444 to 1464 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Asian High Yield Bond Fund USD	Asian Multi-Asset Income Fund USD	Asian Sustainable Equity Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**2,117,939,525**	**75,092,472**	**4,578,210**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	4,915,911	154,236	14,466
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	156,900,296	1,668,741	-
Swap interest	2(c)	306,579	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	1,445,257	105,869	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	909,140	127,701
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	2,538
Securities lending income	2(b)	3,234,046	6,440	1,099
Management fee rebate	4	49,376	-	-
Other reimbursements	10	27,076	237	-
Total income	**2(b)**	**166,878,724**	**2,938,762**	**145,872**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	3,295,251	1,336	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	6	2,104,949	(160,869)	(7,425)
Loan commitment fees	16	6,074	213	18
Custodian and depositary fees	2(h),7	263,101	146,716	17,000
Distribution fees	5	150,966	-	22
Tax	8	691,662	6,511	1,721
Management fees	4	14,997,609	5,256	13,149
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**21,509,120**	**39,025**	**25,227**
Net income/(deficit)		**145,369,604**	**2,899,744**	**120,645**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(d)	(60,580,400)	(627,966)	(106,376)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	11,740
Exchange traded futures contracts	2(c)	(5,591,334)	(73,577)	(5,201)
Options/Swaptions contracts	2(c)	(2,040,362)	1,398,864	-
Swaps transactions	2(c)	439,567	(69,421)	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	6,910,215	(20,626)	-
Foreign currencies on other transactions	2(i)	367,191	(10,558)	(2,000)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(54,762,967)**	**(8,348,282)**	**(108,998)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(d)	429,532,467	4,421,282	(49,159)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	614
Exchange traded futures contracts	2(c)	1,463,906	46,860	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	(2,155,271)	167,704	-
Swaps transactions	2(c)	(2,340,381)	8,994	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	6,461,636	(29,206)	-
Foreign currencies on other transactions	2(i)	232,023	(1,248)	59
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**432,725,180**	**4,613,224**	**(47,486)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**523,331,817**	**(835,314)**	**(35,839)**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		715,394,147	332,096	2,952,356
Net payments as a result of repurchase of shares		(1,144,870,368)	(4,579,257)	(1)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(429,476,221)**	**(4,247,161)**	**2,952,355**
Dividends declared	18	(85,773,602)	(9,856)	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**1,914,921,501**	**69,999,941**	**7,494,726**

The notes on pages 1441 to 1464 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Asian Tiger Bond Fund USD	Brown To Green Metals Fund* USD	China Bond Fund CNH
Net assets at the beginning of the year		**3,026,968,967**	**-**	**30,705,396,179**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	5,670,000	7,197	40,806,202
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	157,701,100	-	1,420,460,000
Swap interest	2(c)	469,900	-	1,245,442
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	6,832,200
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	2,034,000	-	22,284,299
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	22,793	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	2,596,029	-	13,275,641
Management fee rebate	4	109,963	-	1,077,960
Other reimbursements	10	67,146	40	249,122
Total income	**2(b)**	**168,167,417**	**31,000**	**1,510,891,466**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	3,660,962	-	670,635
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	4	3,660,944	(221)	40,838,177
Loan commitment fees	16	10,756	-	132,770
Custodian and depositary fees	2(h),7	377,160	4,379	16,159,296
Distribution fees	5	334,524	4	34,919,906
Tax	6	1,262,739	395	13,248,305
Management fees	4	26,936,469	140	206,502,123
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**36,631,179**	**5,202**	**314,639,936**
Net income/(deficit)		**131,536,238**	**25,748**	**1,196,192,322**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(d)	(450,863,194)	59,725	(3,580,110,704)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(9,963,020)	-	4,595,959
Options/Swaptions contracts	2(c)	(5,775,869)	-	(24,415,903)
Swaps transactions	2(c)	(4,507,666)	-	(10,724,482)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	10,716,364	-	(284,019,340)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(1,371,053)	(7,599)	14,104,999
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(460,264,154)**	**52,126**	**(3,883,548,426)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(d)	296,442,364	297,342	1,389,938,696
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	42,471	-	4,595,764
Options/Swaptions contracts	2(c)	(1,089,616)	-	(17,277,337)
Swaps transactions	2(c)	(1,331,742)	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	19,542,900	-	162,550,927
Foreign currencies on other transactions	2(i)	762,896	3	(2,110,679)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**315,420,174**	**297,344**	**1,486,814,183**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(13,312,590)**	**350,171**	**(200,541,921)**
Movements in share capital				
Net proceeds as a result of issue of shares		534,491,791	20,067,121	2,701,703,222
Net payments as a result of repurchase of shares		(1,206,521,471)	(50)	(15,117,424,235)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(672,029,680)**	**20,067,071**	**(12,415,721,013)**
Dividends declared	18	(91,525,970)	-	(665,120,963)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**2,750,010,977**	**20,417,242**	**29,203,657,060**

* Fund launched during the year; see Note 1, for further details.

The notes on pages 1441 to 1464 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	China Flexible Equity Fund USD	China Fund USD	China Impact Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**22,519,870**	**1,103,640,347**	**30,463,040**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	69,400	835,229	70,799
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	309,429	20,094,797	333,289
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	132,616	-
Securities lending income	2(b)	471	97,675	-
Management fee rebate	4	-	24,144	-
Other reimbursements	10	-	339	-
Total income	**2(b)**	**379,502**	**21,474,793**	**404,094**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	2,416	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	6	28,804	2,512,694	42,745
Loan commitment fees	16	70	3,496	77
Custodian and depositary fees	2(h),7	35,462	396,246	34,017
Distribution fees	5	46,338	283,407	15,411
Tax	8	6,236	484,516	8,230
Management fees	4	140,000	13,930,896	249,826
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**258,151**	**17,531,254**	**351,306**
Net income/(deficit)		**121,351**	**3,943,539**	**52,788**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	(2,384,502)	(26,404,606)	(5,590,010)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	(4,816)	(30,530,586)	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(2,661)	9,226,114	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	177,234	(5,150,108)	72,272
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(345)	(904,151)	(4,275)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(2,215,090)**	**(53,764,218)**	**(5,431,993)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	122,953	49,520,290	(1,396,395)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	(2,661)	9,226,114	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	55,008	2,845,419	31,975
Foreign currencies on other transactions	2(i)	14	157	(31)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**175,314**	**61,732,079**	**(1,272,411)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(2,012,767)**	**(107,909,622)**	**(6,652,516)**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		3,313,448	472,830,004	4,024,000
Net payments as a result of repurchase of shares		(1,496,773)	(416,197,950)	(2,535,100)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**1,816,675**	**56,632,054**	**1,991,456**
Dividends declared	13	-	(46,904)	-
Foreign exchange adjustment	2(k)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**21,670,838**	**1,026,332,702**	**25,802,480**

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	China Innovation Fund USD	China Multi-Asset Fund* USD	China Onshore Bond Fund** CNH
Net assets at the beginning of the year		**20,651,662**	**-**	**-**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	16,029	6,640	338,136
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	754	16,708,674
Swap interest	2(c)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	231,792
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	219,161	28,155	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	2,229	-	1,982
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	10	-	-	2,039
Total income	**2(b)**	**239,429**	**36,552**	**17,334,391**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	4	(11,655)	(2,925)	197,451
Loan commitment fees	16	-	-	-
Custodian and depositary fees	2(h),7	23,666	5,216	396,462
Distribution fees	5	93	-	171
Tax	9	2,086	332	75,530
Management fees	4	2,340	46	92,292
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**17,161**	**2,762**	**761,906**
Net income/(deficit)		**219,218**	**33,790**	**16,572,485**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(d)	(2,304,063)	44,246	971,024
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	15,012	1,462,677
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	(2,412)
Swaps transactions	2(c)	-	(49,946)	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(1,700)	(62)	29,220,797
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(5,187)	906	1,552,597
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(2,304,947)**	**10,456**	**33,196,782**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(d)	1,949,204	(666,904)	3,025,421
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	79,736	192,796
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	(452,994)
Swaps transactions	2(c)	-	49,946	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(240)	(61)	3,226,209
Foreign currencies on other transactions	2(i)	2,504	-	12,954
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**1,951,518**	**(536,301)**	**6,045,786**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(133,953)**	**(492,703)**	**55,815,053**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		337,146	20,000,079	664,637,400
Net payments as a result of repurchase of shares		(21,446)	-	(179,617,320)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**315,647**	**20,000,079**	**764,638,120**
Dividends declared	15	-	(70)	(240,917)
Foreign exchange adjustment	2(k)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**20,702,356**	**19,507,301**	**760,119,352**

* Fund launched during the year; see Note 1, for further details.

The notes on pages 1441 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Circular Economy Fund USD	Climate Action Equity Fund USD	Climate Action Multi-Asset Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**1,796,330,423**	**4,983,788**	**47,938,082**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	3,440,969	10,920	92,209
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	209,044
Swap interest	2(c)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	238,408
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	26,164,106	60,650	577,000
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	252,349	289	2,565
Management fee rebate	4	-	-	5,006
Other reimbursements	10	12,350	1	11
Total income	**2(b)**	**29,829,944**	**71,860**	**1,072,780**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	6	1,794,855	20,421	13,800
Loan commitment fees	16	5,240	12	139
Custodian and depositary fees	2(h),7	214,900	16,864	126,134
Distribution fees	6	1,772,713	849	501
Tax	9	410,540	523	4,521
Management fees	4	16,040,061	2,279	1,612
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**20,241,060**	**6,928**	**148,884**
Net income/(deficit)		**9,588,882**	**64,930**	**922,896**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	(27,825,359)	(66,136)	(2,675,659)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	(60,447)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	(129,525)
Swaps transactions	2(c)	-	-	(29,530)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(20,895,471)	-	406
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(40,359)	(982)	(2,125)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(48,760,989)**	**(66,108)**	**(2,891,530)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(e)	209,004,550	242,101	252,012
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	(109,224)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	92,742
Swaps transactions	2(c)	-	-	11,730
Forward foreign exchange contracts	2(c)	6,818,507	-	(311,447)
Foreign currencies on other transactions	2(f)	124,274	95	(306)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**215,877,331**	**242,196**	**(108,493)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**176,705,224**	**241,023**	**(2,076,127)**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		224,372,402	319,200	357,519
Net payments as a result of repurchase of shares		(515,457,357)	(67,205)	(11,744)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(291,077,955)**	**251,995**	**345,775**
Dividends declared	15	(80,756)	-	(177)
Foreign exchange adjustment	2(g)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**1,681,241,992**	**4,985,916**	**46,545,024**

The notes on pages 1444 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Continental European Flexible Fund EUR	Developed Markets Sustainable Equity Fund USD	Dynamic High Income Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**8,070,548,967**	**10,787,041**	**3,119,198,697**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	39,699	7,303,606
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	69,619,172
Swap interest	2(c)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	44,596,710
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	3,612,462
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	136,109,165	219,373	10,652,106
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	501,271	-	59,466
Securities lending income	2(b)	609,599	416	659,064
Management fee rebate	4	-	-	105,779
Other reimbursements	10	35,722	10	30,546
Total income	**2(b)**	**151,256,378**	**240,498**	**164,962,770**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	12,301	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	207,141	-	5,046
Swap interest	2(c)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	6	9,654,900	(5,417)	5,748,971
Loan commitment fees	16	14,296	24	9,109
Custodian and depositary fees	2(h),7	951,954	13,124	570,906
Distribution fees	5	2,577,379	21	59,619
Tax	8	1,941,797	1,695	1,336,419
Management fees	4	30,259,979	42,102	42,485,754
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**45,369,412**	**51,763**	**50,252,001**
Net income/(deficit)		**35,886,966**	**188,639**	**144,688,771**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	40,176,900	(233,803)	(169,282,636)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	1,360,206	-	236,006
Exchange traded futures contracts	2(c)	4,665,599	(594)	(10,581,473)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	4,057,519
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(26,327,972)	(86,659)	(6,046,068)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(68,709)	(1,145)	(70,059)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**20,706,963**	**(322,278)**	**(190,226,961)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	762,421,979	2,019,064	157,240,171
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	(1,370,310)	-	179,622
Exchange traded futures contracts	2(c)	(5,905)	-	4,534,969
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	(466,230)
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	1,690,079	(2,522)	14,312,417
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(13,009)	311	(106,497)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**762,723,884**	**2,016,853**	**175,414,952**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**819,317,813**	**1,882,714**	**129,845,126**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		1,370,460,726	10,302,240	662,102,291
Net payments as a result of repurchase of shares		(1,340,396,903)	(6,719,000)	(797,581,166)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(64,935,177)**	**4,834,188**	**(215,408,175)**
Dividends declared	10	(5,210,407)	-	(21,440,699)
Foreign exchange adjustment	2(d)			
Net assets at the end of the year		**9,321,220,206**	**17,304,443**	**2,851,794,389**

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Emerging Europe Fund* EUR	Emerging Markets Bond Fund USD	Emerging Markets Corporate Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	[illegible]	[illegible]
Swap interest	2(c)	-	[illegible]	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	[illegible]	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	10	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total income	**2(b)**	**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	[illegible]	[illegible]
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	4	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Loan commitment fees	16	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Custodian and depositary fees	2(h),7	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Distribution fees	5	-	[illegible]	[illegible]
Tax	3	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Management fees	4	-	[illegible]	[illegible]
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net income/(deficit)		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	[illegible]	[illegible]
Forward foreign exchange contracts	2(c)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign currencies on other transactions	2(i)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	[illegible]	[illegible]
Forward foreign exchange contracts	2(c)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign currencies on other transactions	2(i)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		-	[illegible]	[illegible]
Net payments as a result of repurchase of shares		-	[illegible]	[illegible]
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**-**	**[illegible]**	**[illegible]**
Dividends declared	15	-	[illegible]	[illegible]
Foreign exchange adjustment	2(k)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**

* Fund suspended, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1444 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Emerging Markets Equity Income Fund USD	Emerging Markets Fund USD	Emerging Markets Impact Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**314,301,909**	**2,248,318,028**	**84,171,455**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	250,404	6,245,040	245,794
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	3,612,605
Swap interest	2(c)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	6,500,044	50,994,926	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	104,701	1,088,952	-
Securities lending income	2(b)	32,900	249,525	44,176
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	10	900	3,744	6
Total income	**2(b)**	**6,888,109**	**57,583,188**	**3,902,581**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	60,400	1,290,810	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	1,152	-	-
Annual service charge	4	412,796	2,245,920	37,099
Loan commitment fees	16	676	6,009	246
Custodian and depositary fees	2(h),7	163,616	1,575,405	20,298
Distribution fees	5	42,629	644,606	21
Tax	6	60,405	527,000	5,879
Management fees	4	1,551,522	16,051,497	284,406
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**2,293,900**	**24,498,910**	**341,112**
Net income/(deficit)		**4,594,409**	**33,142,273**	**3,561,469**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	(17,629,239)	(210,966,414)	(5,125,317)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	1,260,130	3,046,751	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	1,034,424	997,267	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	884,227	(2,572,657)	2,991,888
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(24,973)	1,196,797	38,756
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(14,966,121)**	**(207,409,251)**	**(2,524,640)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	31,940,065	268,591,210	5,958,014
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	1,106,879	3,426,833	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	19,035	(1,440,009)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(72,466)	4,002	424,349
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(615,503)	(3,606,063)	2,969
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**32,378,010**	**267,966,436**	**6,385,332**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**22,174,906**	**93,699,542**	**7,422,161**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		45,175,453	304,436,626	17,761,433
Net payments as a result of repurchase of shares		(171,396,206)	(724,149,154)	(85,127,206)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(126,961,168)**	**(170,289,672)**	**(7,944,127)**
Dividends declared	16	(1,371,221)	(3,033,772)	(8,356)
Foreign exchange adjustment	2(d)			
Net assets at the end of the year		**208,275,568**	**2,503,494,676**	**92,251,413**

The notes on pages 1444 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Emerging Markets Local Currency Bond Fund USD	Emerging Markets Sustainable Equity Fund USD	ESG Flex Choice Conviction Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**1,417,859,390**	**53,883,168**	**11,971,280**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	1,243,756	78,434	637
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	109,720,990	-	-
Swap interest	2(c)	2,995,319	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	294,946
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	1,138,220	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	117	-
Securities lending income	2(b)	160,891	4,791	34
Management fee rebate	4	-	-	10,427
Other reimbursements	10	(224,980)	-	435
Total income	**2(b)**	**113,896,976**	**1,216,680**	**316,068**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	3,809	-
Swap interest	2(c)	1,919,750	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	6	960,395	8,212	(14,206)
Loan commitment fees	16	4,264	159	29
Custodian and depositary fees	2(h),7	1,557,796	37,964	46,094
Distribution fees	5	149,544	175	-
Tax	8	353,261	6,059	3,509
Management fees	4	6,237,403	10,666	64,022
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**12,735,718**	**70,052**	**99,894**
Net income/(deficit)		**99,161,258**	**1,146,628**	**216,202**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	(126,284,604)	(2,930,126)	(291,939)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	27,440	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(1,889,190)	(177,946)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	(1,015,952)	-	-
Swaps transactions	2(c)	(21,458)	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	3,554,756	46,126	(27,955)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	1,046,219	(2,703)	216
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(124,642,229)**	**(2,786,779)**	**(329,978)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	216,100,919	4,668,212	259,216
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	(61,765)	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	447,779	10,000	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	506,623	-	-
Swaps transactions	2(c)	1,960,267	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	2,936,340	(36,316)	5,382
Foreign currencies on other transactions	2(i)	730,909	(48,109)	(3)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**226,681,856**	**4,498,767**	**264,595**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**199,200,827**	**2,858,843**	**150,824**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		752,765,752	26,026,609	22,652,799
Net payments as a result of repurchase of shares		(736,541,937)	(7,777,516)	(34,545,140)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**17,223,815**	**20,784,093**	**(12,212,316)**
Dividends declared	16	(6,261,887)	-	(75,648)
Foreign exchange adjustment	2(d)			
Net assets at the end of the year		**1,627,979,775**	**77,515,824**	**9,833,547**

The notes on pages 1441 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	ESG Flex Choice Growth Fund USD	ESG Flex Choice Moderate Fund USD	ESG Global Conservative Income Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**16,270,452**	**13,570,090**	**644,634,224**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	603	674	527,929
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	15,245,670
Swap interest	2(c)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	3,151,646
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	173,909	238,440	702,712
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	-	1,259,614
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	267	163	96,395
Management fee rebate	4	23,451	20,995	25,975
Other reimbursements	10	464	339	3,406
Total income	**2(b)**	**198,673**	**260,560**	**21,171,642**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	4	(4,372)	2,662	940,175
Loan commitment fees	16	40	41	1,627
Custodian and depositary fees	2(h),7	41,726	39,209	132,479
Distribution fees	5	-	-	1,440,606
Tax	3	4,612	4,580	216,739
Management fees	4	74,666	69,220	4,702,528
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**116,268**	**105,833**	**7,446,306**
Net income/(deficit)		**82,413**	**146,669**	**13,725,336**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(d)	(29,983)	(109,541)	(29,596,914)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	(6,665,291)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	188,888
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(50,922)	(128,219)	11,597,606
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(1,143)	(199)	(1,340,517)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(82,048)**	**(221,948)**	**(23,926,436)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(d)	1,039,191	691,267	(21,282,224)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	(3,922,241)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	(40,979)
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	67,396	44,206	(169,642)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	246	12	(10,109)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**1,106,760**	**735,479**	**(7,407,215)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**845,150**	**660,202**	**(17,417,535)**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		2,757,410	5,467,000	46,538,615
Net payments as a result of repurchase of shares		(5,393,500)	(5,910,103)	(290,476,077)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(2,236,091)**	**(1,003,103)**	**(243,877,462)**
Dividends declared	18	(276,706)	(276,222)	(15,970,380)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**12,402,805**	**12,201,067**	**367,218,806**

The notes on pages 1441 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	ESG Global Multi-Asset Income Fund USD	ESG Multi-Asset Fund EUR	ESG Systematic Multi Allocation Credit Fund* USD
Net assets at the beginning of the year		**150,005,424**	**4,719,590,491**	**91,193,978**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	392,091	9,610,224	41,606
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	4,770,105	51,590,624	4,044,415
Swap interest	2(c)	-	438,694	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	1,696,269	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	438,518	26,636,866	35,750
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	349,902	52,469,014	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	2,590	686,429	12,939
Management fee rebate	4	7,886	946,157	6,427
Other reimbursements	10	309	30,962	(1,466)
Total income	**2(b)**	**8,244,751**	**142,948,289**	**4,439,731**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	54	-	-
Swap interest	2(c)	-	116,274	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	4	(64,067)	(1,535,012)	(3,666)
Loan commitment fees	16	401	10,970	210
Custodian and depositary fees	2(h),7	157,982	994,646	10,000
Distribution fees	5	97	29,602,274	100
Tax	6	10,927	2,917,646	5,216
Management fees	4	43,444	70,902,046	3,624
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**154,906**	**106,918,769**	**15,541**
Net income/(deficit)		**8,089,845**	**36,671,520**	**4,373,190**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	(7,622,314)	(126,033,667)	(5,172,945)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	1,268,427	-
Contracts for difference	2(c)	(1,172)	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(191,406)	(46,216,163)	(249,324)
Options/Swaptions contracts	2(c)	103,671	(22,759,031)	-
Swaps transactions	2(c)	-	(64,000,666)	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	3,019,706	46,798,314	(7,110,255)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	367,217	(10,346,587)	242,259
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(4,264,797)**	**(215,288,373)**	**(12,289,765)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	5,724,699	(206,177,245)	5,668,432
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	(839,426)	-
Contracts for difference	2(c)	(1,525)	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(861,439)	4,160,012	17,509
Options/Swaptions contracts	2(c)	(22,401)	7,169,073	-
Swaps transactions	2(c)	-	4,260,232	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	4,507,362	(29,697,299)	(61,677)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	5,779	(1,246,113)	536
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**9,352,744**	**(242,537,067)**	**5,625,522**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**13,177,900**	**(419,548,920)**	**(1,490,998)**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		7,790,809	1,970,678,246	28,448,062
Net payments as a result of repurchase of shares		(6,063,917)	(2,209,940,000)	(16,958,756)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**1,716,792**	**(239,372,543)**	**12,394,543**
Dividends declared	10	(5,912,853)	(30,716,727)	-
Foreign exchange adjustment	2(d)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**167,037,963**	**4,099,314,293**	**92,047,171**

* Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1441 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Euro Bond Fund EUR	Euro Corporate Bond Fund EUR	Euro Reserve Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**2,192,005,961**	**3,500,206,490**	**121,337,094**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	414,647	1,291,459	30,403
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	57,210,624	75,408,462	979,697
Swap interest	2(b)	6,962,394	4,996,290	-
Contracts for difference interest	2(b)	-	-	-
Equity linked note income	2(b)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	1,040,064
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	1,077,270	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	424,975	512,230	-
Management fee rebate	4	5,406	53,560	-
Other reimbursements	10	13,161	28,116	-
Total income	**2(b)**	**65,536,607**	**83,526,622**	**2,152,364**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(b)	9,111,975	14,010,501	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Annual service charge	6	2,004,407	1,995,424	108,146
Loan commitment fees	16	9,916	7,234	-
Custodian and depositary fees	2(h),7	573,494	372,797	37,427
Distribution fees	5	537,594	626,000	77,648
Tax	8	616,427	636,029	12,716
Management fees	4	12,941,540	9,979,660	554,917
Less Management fee waiver	4	-	-	(24,296)
Total expenses		**26,910,326**	**27,535,654**	**766,543**
Net income/(deficit)		**40,346,411**	**56,004,738**	**1,585,811**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(d)	(268,169,306)	(169,973,958)	91,523
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	4,814,300	12,140,697	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	(2,362,952)	5,917,670	-
Swaps transactions	2(c)	(26,582,019)	(65,659,211)	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(17,946,237)	(11,240,422)	-
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(2,573,556)	1,286,120	-
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(310,251,504)**	**(307,956,112)**	**91,523**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(d)	140,650,460	142,398,099	121,040
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	914,252	(5,220,193)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	855,210	3,074,646	-
Swaps transactions	2(c)	13,704,219	17,317,750	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(10,230,111)	(129,993)	-
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(59,750)	(6,954)	-
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**157,252,922**	**157,525,500**	**121,040**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(82,912,191)**	**(94,774,178)**	**1,676,377**
Movements in share capital				
Net proceeds as a result of issue of shares		930,179,036	1,030,960,000	(30,962,957)
Net payments as a result of repurchase of shares		(1,091,172,155)	(1,284,546,695)	(114,113,240)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(160,993,119)**	**(253,586,695)**	**(145,076,197)**
Dividends declared	11	(1,122,126)	(5,852,106)	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**1,948,067,126**	**2,805,647,634**	**(23,362,926)**

The notes on pages 1449 to 1464 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Euro Short Duration Bond Fund EUR	Euro Markets Fund EUR	European Equity Income Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**5,402,464,523**	**1,301,318,041**	**1,788,038,472**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	1,690,400	38,162	37,217
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	60,965,479	-	-
Swap interest	2(c)	10,317,506	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	284,868	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	671	25,682,073	49,998,039
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	667,217	67,005	386,439
Management fee rebate	4	59,144	-	-
Other reimbursements	10	20,304	45,416	39,275
Total income	**2(b)**	**80,702,904**	**25,775,489**	**49,332,970**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	13,572,749	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	4	2,311,927	2,737,000	3,990,000
Loan commitment fees	16	15,854	3,434	5,037
Custodian and depositary fees	2(h),7	923,339	249,000	273,040
Distribution fees	5	1,590,000	536,372	1,057,240
Tax	6	1,236,219	532,106	732,974
Management fees	4	19,651,724	10,089,965	21,122,967
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**39,301,811**	**18,191,047**	**27,992,248**
Net income/(deficit)		**41,401,093**	**7,584,442**	**21,340,722**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(d)	(135,947,156)	60,622,717	43,230,259
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	41,841,604	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	(2,364,281)	-	-
Swaps transactions	2(c)	(15,507,666)	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	1,552,266	(1,014,778)	(22,549,270)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	2,969,059	(126,602)	(242,648)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(113,329,154)**	**81,691,290**	**43,448,371**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(d)	116,406,406	36,405,139	24,237,110
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(13,756,441)	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	1,210,171	-	-
Swaps transactions	2(c)	11,135,756	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(5,462,559)	(816,108)	(2,909,131)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(23,906)	1,059	(65,580)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**107,501,456**	**36,810,542**	**20,212,659**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**35,485,417**	**125,422,529**	**122,989,756**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		1,043,604,323	240,602,929	355,500,007
Net payments as a result of repurchase of shares		(2,057,457,193)	(546,952,191)	(821,619,588)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(713,852,217)**	**(306,349,262)**	**(266,038,542)**
Dividends declared	18	(214,103)	(426,309)	(47,507,310)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**4,728,903,610**	**1,275,240,999**	**1,595,481,371**

The notes on pages 1441 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	European Focus Fund EUR	European Fund EUR	European High Yield Bond Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**326,998,902**	**1,226,962,141**	**351,186,428**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	6,990	28,664	96,501
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	15,324,693
Swap interest	2(c)	-	-	595,604
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	6,249,222	20,662,852	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	33,860	106,032	391,579
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	10	3,997	22,150	3,946
Total income	**2(b)**	**6,294,069**	**20,899,248**	**17,056,391**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	70,400
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	6	642,048	2,192,057	448,019
Loan commitment fees	16	904	3,090	928
Custodian and depositary fees	2(h),7	77,926	162,299	56,677
Distribution fees	5	511,642	632,021	340,064
Tax	8	161,731	462,207	142,794
Management fees	4	4,306,482	11,244,726	1,736,716
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**5,201,386**	**14,698,430**	**2,792,111**
Net income/(deficit)		**92,970**	**6,200,818**	**14,264,280**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	(3,104,962)	44,777,140	(23,654,292)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	227,206
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	(710,045)
Swaps transactions	2(c)	-	-	(3,691,714)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(249,445)	(4,674,005)	691,400
Foreign currencies on other transactions	2(i)	20,954	235,022	(239,338)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**12,892,421**	**40,133,457**	**(28,676,428)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	36,201,025	136,023,240	25,599,092
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	(81,000)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	177,000
Swaps transactions	2(c)	-	-	2,344,379
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(61,790)	(1,061,583)	(697,217)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	1,065	5,303	20,027
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**36,140,300**	**136,767,162**	**27,512,220**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**49,115,691**	**183,094,257**	**13,100,072**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		30,920,452	422,944,660	(70,342,364)
Net payments as a result of repurchase of shares		(66,353,035)	(600,234,549)	(462,920,126)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(35,132,583)**	**(87,289,889)**	**7,429,568**
Dividends declared	11	-	(39,024)	(1,673,068)
Foreign exchange adjustment	2(d)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**340,981,012**	**1,237,429,488**	**326,732,488**

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	European Special Situations Fund EUR	European Sustainable Equity Fund EUR	European Value Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**1,123,016,712**	**4,831,017**	**773,495,607**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	32,519	164	6,046
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	22,421,467	79,961	26,988,209
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	169,880	606	131,969
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	10	10,029	50	24,615
Total income	**2(b)**	**22,633,895**	**80,781**	**27,071,329**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	6	2,557,673	6,941	1,421,619
Loan commitment fees	16	3,100	10	2,246
Custodian and depositary fees	2(h),7	196,706	10,246	138,175
Distribution fees	6	542,466	472	402,797
Tax	8	460,210	694	350,229
Management fees	4	14,117,572	3,274	7,996,698
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**17,864,517**	**7,847**	**10,263,698**
Net income/(deficit)		**4,972,478**	**72,884**	**16,707,643**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	15,502,461	(206,942)	32,197,157
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(7,200,204)	-	(2,740,572)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(3,000)	418	251,677
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**8,299,157**	**(206,424)**	**29,618,262**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(e)	149,702,168	735,091	70,966,679
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(1,402,995)	-	(636,421)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	21,977	21	27,616
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**148,296,947**	**735,112**	**70,358,874**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**161,568,582**	**601,572**	**116,708,001**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		237,904,453	426,235	273,052,549
Net payments as a result of repurchase of shares		(317,206,983)	(286,188)	(453,917,795)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(69,302,530)**	**140,136**	**(165,365,241)**
Dividends declared	15	(3,960)	-	(214,271)
Foreign exchange adjustment	2(d)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**1,208,974,988**	**5,573,035**	**724,624,196**

The notes on pages 1444 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	FinTech Fund USD	Fixed Income Global Opportunities Fund USD	Future Consumer Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**415,642,100**	**8,991,096,006**	**11,978,539**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	617,906	20,674,791	21,569
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	222,722,271	-
Swap interest	2(c)	-	270,285,362	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	10,029	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	5,375,023	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	110,468	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	2,531,460	4,374,224	80,647
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	44,912	1,760,695	791
Management fee rebate	4	-	2,922	-
Other reimbursements	10	1,669	47,676	139
Total income	**2(b)**	**3,196,002**	**525,359,560**	**103,006**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	116,086,696	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	4,845	-
Annual service charge	4	639,680	5,120,016	(4,155)
Loan commitment fees	16	1,170	37,226	34
Custodian and depositary fees	2(h),7	57,427	1,020,164	12,004
Distribution fees	5	468,212	2,416,200	1,497
Tax	9	121,046	1,662,367	1,434
Management fees	4	3,424,406	29,603,139	7,576
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**4,731,347**	**155,234,394**	**18,390**
Net income/(deficit)		**(1,535,345)**	**291,002,166**	**84,616**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(d)	(130,469,270)	(671,144,910)	(2,232,306)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	21,991,236	-
Contracts for difference	2(c)	-	(159,933)	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	140,975,710	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	16,474,646	-
Swaps transactions	2(c)	-	6,886,679	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	1,092,982	(75,797,393)	-
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(60,356)	(9,915,572)	1,052
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(129,436,974)**	**(469,529,437)**	**(2,231,254)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(d)	106,300,855	370,946,736	2,916,946
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	(21,225,166)	-
Contracts for difference	2(c)	-	599,479	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	(24,502,406)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	6,161,902	-
Swaps transactions	2(c)	-	(42,291,858)	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	1,052,301	20,722,954	-
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(510)	5,512,511	3
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**109,436,626**	**305,996,244**	**2,916,948**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(21,983,691)**	**116,563,007**	**868,310**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		46,071,424	791,310,206	301,697
Net payments as a result of repurchase of shares		(146,980,911)	(2,452,225,777)	(129,692)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(100,775,182)**	**(1,660,915,472)**	**162,014**
Dividends declared	15	(11)	(46,300,128)	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**292,910,096**	**7,220,434,910**	**12,941,251**

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Future Of Transport Fund USD	Global Allocation Fund USD	Global Corporate Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**1,603,226,330**	**15,096,811,110**	**851,539,434**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	6,423,242	7,571,209	1,440,900
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	259,728,087	37,096,150
Swap interest	2(c)	-	33,911,445	1,946,627
Contracts for difference interest	2(c)	-	6,045,850	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	9,466,967	910,152
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	244,153	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	19,665,061	132,626,774	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	21,162	-
Securities lending income	2(b)	260,000	3,840,256	86,232
Management fee rebate	4	-	27,921	-
Other reimbursements	10	5,371	49,690	6,132
Total income	**2(b)**	**26,649,894**	**453,643,563**	**40,506,196**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	20,617,760	2,470,359
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	4,527,005	-
Annual service charge	6	3,608,960	36,727,000	969,976
Loan commitment fees	16	4,496	45,219	2,429
Custodian and depositary fees	2(h),7	255,967	1,794,819	139,903
Distribution fees	6	3,609,009	14,598,726	74,697
Tax	9	737,403	4,575,564	329,664
Management fees	4	21,152,967	111,432,267	5,906,479
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**29,374,764**	**295,518,343**	**9,909,341**
Net income/(deficit)		**(2,724,870)**	**157,431,220**	**31,596,795**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	(35,551,651)	(2,097,793)	(64,249,989)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	(19,697,105)	-
Contracts for difference	2(c)	-	(25,171,502)	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	(8,106,211)	(7,167,164)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	99,575,153	(952,559)
Swaps transactions	2(c)	-	(139,240,695)	(9,139,594)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	10,562,407	1,249,433	(10,976,077)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(210,222)	14,726,995	191,697
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(25,199,416)**	**(187,744,571)**	**(91,952,715)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	144,296,677	736,286,430	90,959,150
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	1,159,722	-
Contracts for difference	2(c)	-	(1,586,236)	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	32,457,417	(1,284,156)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	7,961,696	(215,516)
Swaps transactions	2(c)	-	36,830,171	3,291,742
Forward foreign exchange contracts	2(c)	4,210,100	52,264,185	917,222
Foreign currencies on other transactions	2(i)	29,854	1,596,251	1,348,704
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**148,536,631**	**842,369,636**	**95,554,116**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**118,731,050**	**811,707,217**	**35,198,196**
Movements in share capital				
Net proceeds as a result of issue of shares		779,163,724	1,846,663,591	516,627,402
Net payments as a result of repurchase of shares		(672,463,267)	(2,309,234,264)	(462,241,953)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**106,211,517**	**(1,464,570,673)**	**54,776,049**
Dividends declared	15	(28,171)	(28,749,419)	(6,364,541)
Foreign exchange adjustment	2(g)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**1,829,120,726**	**14,495,276,896**	**875,808,260**

The notes on pages 1644 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Global Dynamic Equity Fund USD	Global Equity Income Fund USD	Global Government Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**453,941,160**	**539,622,090**	**845,231,500**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	1,440,220	670,819	1,089,652
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	0[1]	-	26,748,992
Swap interest	2(c)	-	-	2,915,469
Contracts for difference interest	2(c)	45,533	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	5,990,000	21,996,500	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	60,000	102,094	96,136
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	10	2,627	1,423	1,057
Total income	**2(b)**	**7,538,380**	**22,840,836**	**30,701,067**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	2,906,180
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	21,246	-	-
Annual service charge	4	463,750	1,967,927	1,952,952
Loan commitment fees	16	1,329	2,750	2,569
Custodian and depositary fees	2(h),7	115,506	133,901	237,514
Distribution fees	4	510,206	808,006	546,149
Tax	8	196,399	398,332	261,631
Management fees	4	5,362,929	11,736,954	4,252,908
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**7,271,367**	**15,152,972**	**9,292,834**
Net income/(deficit)		**267,301**	**7,687,864**	**21,408,233**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	8,656,106	(6,227,940)	(41,580,728)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	(1,104,586)
Contracts for difference	2(c)	(96,317)	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	311,712	-	(14,286,080)
Options/Swaptions contracts	2(c)	2,806,884	-	(1,712,659)
Swaps transactions	2(c)	12,969	-	(7,669,707)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(1,235,423)	2,557,240	13,752,119
Foreign currencies on other transactions	2(i)	2,060	(88,263)	661,506
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**8,458,990**	**(3,758,963)**	**(51,932,647)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	29,547,939	90,417,015	26,446,499
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	(906,375)
Contracts for difference	2(c)	122,574	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	931,400	-	234,200
Options/Swaptions contracts	2(c)	1,334,900	-	(21,325)
Swaps transactions	2(c)	(2,969)	-	2,195,642
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(272,270)	1,775,134	394,037
Foreign currencies on other transactions	2(i)	26,217	49,237	(89,307)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**31,722,255**	**92,242,386**	**28,938,124**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**40,910,257**	**101,990,289**	**(1,586,290)**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		109,644,404	216,467,809	650,961,756
Net payments as a result of repurchase of shares		(167,394,900)	(230,921,188)	(614,440,746)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(85,450,396)**	**(113,553,379)**	**176,519,047**
Dividends declared	15	(70,408)	(6,004,613)	(896,322)
Foreign exchange adjustment	2(d)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**408,930,989**	**519,175,370**	**1,019,444,419**

The notes on pages 1044 to 1054 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Global High Yield Bond Fund USD	Global Inflation Linked Bond Fund USD	Global Long Horizon Equity Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**1,894,510,231**	**264,440,100**	**1,063,273,551**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	2,403,406	40,640	1,036,302
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	190,219,447	2,938,573	-
Swap interest	2(c)	2,439,417	795,462	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	296,207	170,762	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	146,579	-	10,720,246
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	544,140	6,716	29,035
Management fee rebate	4	26,962	535	-
Other reimbursements	10	6,024	599	657
Total income	**2(b)**	**196,086,716**	**3,954,548**	**11,786,382**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	100,406	726,316	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	6	1,758,306	447,997	2,660,207
Loan commitment fees	16	5,066	1,064	3,077
Custodian and depositary fees	2(h),7	216,099	80,952	140,508
Distribution fees	5	360,539	640,411	1,097,900
Tax	8	577,252	140,323	596,777
Management fees	4	10,947,296	2,943,975	15,467,931
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**17,454,964**	**4,254,948**	**20,391,501**
Net income/(deficit)		**178,631,752**	**(300,400)**	**(8,296,119)**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	(126,870,312)	(15,032,439)	(7,369,416)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	(1,067,342)	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(1,977,361)	2,477,007	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	(520,140)	24,460	-
Swaps transactions	2(c)	(11,364,330)	(873,958)	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(1,070,802)	6,034,201	386
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(1,902,774)	736,668	(1,990)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(144,207,527)**	**(8,030,113)**	**(7,370,980)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	168,726,079	10,048,467	129,598,640
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	116,279	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	104,959	(107,194)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	38,947	(123,614)	-
Swaps transactions	2(c)	6,557,973	291,967	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	5,614,967	32,084	514
Foreign currencies on other transactions	2(i)	198,604	31,269	27,742
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**171,241,529**	**10,289,057**	**129,627,897**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**115,634,960**	**1,958,544**	**112,707,998**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		462,324,356	39,296,467	424,457,262
Net payments as a result of repurchase of shares		(604,214,053)	(134,617,003)	(215,819,088)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(112,949,694)**	**(95,321,906)**	**208,638,262**
Dividends declared	18	(24,152,595)	(332)	-
Foreign exchange adjustment	2(d)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**1,653,918,989**	**270,296,414**	**1,380,067,852**

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Global Multi-Asset Income Fund USD	Impact Bond Fund** EUR	India Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**[illegible]**	**-**	**[illegible]**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	[illegible]	[illegible]	-
Swap interest	2(c)	[illegible]	[illegible]	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	[illegible]	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	[illegible]	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	[illegible]	-	[illegible]
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	[illegible]	-	-
Securities lending income	2(b)	[illegible]	[illegible]	-
Management fee rebate	4	[illegible]	-	-
Other reimbursements	10	[illegible]	[illegible]	-
Total income	**2(b)**	**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	[illegible]	-	-
Swap interest	2(c)	[illegible]	[illegible]	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	[illegible]	-	-
Annual service charge	4	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Loan commitment fees	16	[illegible]	-	[illegible]
Custodian and depositary fees	2(h),7	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Distribution fees	5	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Tax	6	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Management fees	4	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net income/(deficit)		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	[illegible]	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Options/Swaptions contracts	2(c)	[illegible]	-	-
Swaps transactions	2(c)	[illegible]	[illegible]	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	[illegible]	[illegible]	-
Foreign currencies on other transactions	2(i)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(d)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	[illegible]	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	[illegible]	[illegible]	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	[illegible]	-	-
Swaps transactions	2(c)	[illegible]	[illegible]	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	[illegible]	[illegible]	-
Foreign currencies on other transactions	2(i)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net payments as a result of repurchase of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Dividends declared	15	[illegible]	-	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**

** Fund launched during the year; see Note 1, for further details.

The notes on pages 1041 to 1054 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Japan Flexible Equity Fund JPY	Japan Small & MidCap Opportunities Fund JPY	Latin American Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**26,089,515,617**	**26,236,106,162**	**835,233,169**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	591,240
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	2,219
Swap interest	2(c)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	691,249,901	330,103,240	52,775,162
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	7,295,936	6,746,155	91,150
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	10	-	-	-
Total income	**2(b)**	**698,545,837**	**336,849,441**	**53,464,794**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	2,870,459	991,612	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	6	58,971,146	47,522,224	2,991,342
Loan commitment fees	16	67,000	59,400	2,559
Custodian and depositary fees	2(h),7	4,623,513	5,396,159	245,774
Distribution fees	5	45,319,944	7,236,969	140,560
Tax	9	12,123,566	9,589,666	416,979
Management fees	4	326,179,297	260,669,467	13,776,537
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**450,973,965**	**331,417,626**	**16,934,103**
Net income/(deficit)		**247,571,872**	**5,431,815**	**36,530,691**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(d)	2,153,335,790	314,416,712	52,517,421
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(91,261,077)	(62,252,990)	(670,067)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(7,903,164)	(2,941,772)	(64,616)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**2,054,796,663**	**473,727,650**	**89,108,124**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(d)	4,616,067,125	1,707,410,227	95,670,025
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	80,669,269	(5,974,901)	(89,685)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	104,150	5,165,221	21,298
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**4,670,840,529**	**1,706,700,547**	**95,601,638**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**7,273,219,169**	**2,206,860,012**	**177,412,451**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		32,207,320,004	4,202,800,000	260,257,000
Net payments as a result of repurchase of shares		(34,481,054,714)	(7,297,440,240)	(369,072,522)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(1,273,734,710)**	**(1,094,640,240)**	**(108,815,522)**
Dividends declared	18	(1,530,341)	(246,648)	(295,552)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**30,009,142,165**	**21,455,588,139**	**804,534,326**

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Multi-Theme Equity Fund USD	Natural Resources Fund* USD	Next Generation Health Care Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	[illegible]	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	[illegible]	[illegible]
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	-	[illegible]	[illegible]
Management fee rebate	4	[illegible]	-	-
Other reimbursements	10	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total income	**2(b)**	**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	4	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Loan commitment fees	16	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Custodian and depositary fees	2(h),7	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Distribution fees	5	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Tax	6	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Management fees	4	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net income/(deficit)		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign currencies on other transactions	2(i)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign currencies on other transactions	2(i)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net payments as a result of repurchase of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Dividends declared	16	-	[illegible]	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**

(*) Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Next Generation Technology Fund USD	Nutrition Fund USD	Sustainable Asian Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**2,755,616,826**	**348,357,484**	**42,838,827**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	3,248,910	749,262	214,506
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	3,903,134
Swap interest	2(c)	-	-	16,675
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	12,106,467	3,747,247	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	69,067	37,236	15,446
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	10	14,506	1,169	702
Total income	**2(b)**	**15,444,950**	**4,535,624**	**4,168,463**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	6,646
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	4	5,332,356	619,542	25,726
Loan commitment fees	16	7,951	955	132
Custodian and depositary fees	2(h),7	374,001	88,514	24,909
Distribution fees	5	2,974,501	613,087	410
Tax	8	1,102,210	105,646	8,331
Management fees	4	30,355,294	3,399,937	352,191
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**41,146,422**	**4,828,696**	**418,339**
Net income/(deficit)		**(25,201,962)**	**(71,071)**	**3,750,111**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(d)	(690,677,724)	(24,532,443)	(5,442,539)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	(727,716)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	(89,037)
Swaps transactions	2(c)	-	-	(122,525)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	16,017,029	888,891	32,251
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(1,383,394)	(110,577)	(27,413)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(692,950,981)**	**(23,754,229)**	**(6,368,779)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(d)	629,161,463	13,622,110	1,469,261
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	86,982
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	(90,217)
Swaps transactions	2(c)	-	-	19,099
Forward foreign exchange contracts	2(c)	10,043,217	591,915	204,729
Foreign currencies on other transactions	2(i)	1,590	(912)	1,130
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**639,204,270**	**14,213,113**	**1,709,001**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(78,948,673)**	**(9,612,187)**	**(908,667)**
Movements in share capital				
Net proceeds as a result of issue of shares		552,547,259	59,606,611	75,137,152
Net payments as a result of repurchase of shares		(903,991,994)	(119,462,218)	(5,000,652)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(351,443,735)**	**(59,855,607)**	**70,136,500**
Dividends declared	15	(217)	(6,678)	(620)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**2,325,013,201**	**278,882,992**	**112,231,540**

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund USD	Sustainable Emerging Markets Bond Fund USD	Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**43,005,457**	**352,748,941**	**79,196,710**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	52,979	669,010	112,268
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	2,826,529	16,810,461	3,268,946
Swap interest	2(c)	124,911	10,626	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	5,360	102,612	18,464
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	10	(370)	1,060	160
Total income	**2(a)**	**2,808,967**	**17,611,709**	**3,539,938**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	364,549	655,504	35,096
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	6	(12,451)	140,512	28,065
Loan commitment fees	16	124	1,069	230
Custodian and depositary fees	2(b),7	61,946	78,967	21,114
Distribution fees	5	46,230	49,622	28,765
Tax	9	12,419	80,910	12,446
Management fees	4	172,272	1,465,611	310,569
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**841,609**	**2,431,970**	**436,285**
Net income/(deficit)		**2,259,359**	**15,085,739**	**3,103,653**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	(1,940,740)	(62,226,700)	(8,074,348)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(161,151)	6,836,000	(62,400)
Options/Swaptions contracts	2(c)	62,000	-	-
Swaps transactions	2(c)	230,546	552,400	67,664
Forward foreign exchange contracts	2(c)	150,300	12,856,000	795,764
Foreign currencies on other transactions	2(c)	(6,964)	41,000	76,420
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(1,661,918)**	**(42,188,549)**	**(7,497,464)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	4,266,836	46,658,900	4,394,462
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	90,000	531	10,000
Options/Swaptions contracts	2(c)	22,629	-	-
Swaps transactions	2(c)	(779,225)	(1,006,169)	(86,476)
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(177,342)	3,762,692	627,004
Foreign currencies on other transactions	2(c)	16,942	24,002	5,900
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**4,017,540**	**47,765,756**	**4,315,914**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**4,615,289**	**40,662,962**	**2,574,101**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		1,226,561	70,488,059	29,916,103
Net payments as a result of repurchase of shares		(6,063,754)	(247,710,004)	(67,146,252)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(4,676,123)**	**(177,219,245)**	**(37,630,149)**
Dividends declared	11	(11,340)	(130,524)	(15,664)
Foreign exchange adjustment	2(d)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**42,791,310**	**216,059,150**	**53,127,013**

The notes on pages 1044 to 1054 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund USD	Sustainable Energy Fund USD	Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund EUR
Net assets at the beginning of the year		**429,928,726**	**6,490,497,616**	**[illegible]**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	312,361	[illegible]	[illegible]
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	30,226,167	-	[illegible]
Swap interest	2(c)	522,329	-	[illegible]
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	[illegible]
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	[illegible]
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	[illegible]	[illegible]
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	[illegible]
Securities lending income	2(b)	49,636	[illegible]	[illegible]
Management fee rebate	4	-	-	[illegible]
Other reimbursements	10	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Total income	**2(b)**	**31,871,064**	**[illegible]**	**[illegible]**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	[illegible]	-	[illegible]
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	[illegible]
Annual service charge	4	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Loan commitment fees	16	1,254	[illegible]	[illegible]
Custodian and depositary fees	2(h),7	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Distribution fees	5	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Tax	6	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Management fees	4	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net income/(deficit)		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	(34,574,231)	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	[illegible]
Contracts for difference	2(c)	-	-	[illegible]
Exchange traded futures contracts	2(c)	[illegible]	-	[illegible]
Options/Swaptions contracts	2(c)	[illegible]	-	[illegible]
Swaps transactions	2(c)	[illegible]	-	[illegible]
Forward foreign exchange contracts	2(c)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign currencies on other transactions	2(i)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(e)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	[illegible]
Contracts for difference	2(c)	-	-	[illegible]
Exchange traded futures contracts	2(c)	[illegible]	-	[illegible]
Options/Swaptions contracts	2(c)	[illegible]	-	[illegible]
Swaps transactions	2(c)	[illegible]	-	[illegible]
Forward foreign exchange contracts	2(c)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign currencies on other transactions	2(i)	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]
Net payments as a result of repurchase of shares		[illegible]	[illegible]	[illegible]
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**
Dividends declared	16	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Foreign exchange adjustment	2(e)			
Net assets at the end of the year		**[illegible]**	**[illegible]**	**[illegible]**

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Sustainable Global Allocation Fund* USD	Sustainable Global Bond Income Fund USD	Sustainable Global Infrastructure Fund USD
Net assets at the beginning of the year		-	**120,102,371**	**10,403,306**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	234,464	302,013	37,291
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	972,859	5,798,779	-
Swap interest	2(c)	120,927	621,953	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	159,582	79,496	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	1,482	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	672,916	286,790	291,759
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	-	5,940	697
Management fee rebate	4	-	93	-
Other reimbursements	10	93	697	79
Total income	**2(b)**	**2,161,369**	**7,098,349**	**329,827**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	146,460	632,419	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	4	(6,594)	91,200	6,269
Loan commitment fees	16	-	371	30
Custodian and depositary fees	2(h),7	32,424	38,819	16,161
Distribution fees	5	51	15,486	6,302
Tax	9	5,000	19,042	1,739
Management fees	4	57,440	418,044	16,648
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**248,422**	**1,115,151**	**47,258**
Net income/(deficit)		**1,912,747**	**5,983,164**	**272,569**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(d)	2,271,852	(6,559,226)	(401,394)
To Be Announced securities contracts	2(c)	(140,580)	(132,295)	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(34,405)	316,262	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	313,597	52,540	-
Swaps transactions	2(c)	(20,267)	(201,978)	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(245,420)	3,148,774	-
Foreign currencies on other transactions	2(i)	57,806	(216,598)	4,207
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**1,878,360**	**(3,836,199)**	**(397,177)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(d)	7,403,624	5,761,602	326,286
To Be Announced securities contracts	2(c)	(24,859)	(63,569)	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(3,650)	(307,409)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	45,973	56,139	-
Swaps transactions	2(c)	34,657	246,606	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(669,046)	(653)	-
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(2,472)	16,967	(421)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**6,784,226**	**5,729,684**	**219,870**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**10,775,382**	**7,901,729**	**96,370**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		89,144,219	13,247,697	1,222,904
Net payments as a result of repurchase of shares		(2,990,219)	(25,309,740)	(77,051)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**86,143,951**	**(14,942,049)**	**1,092,773**
Dividends declared	15	(40)	(1,775,346)	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**96,921,193**	**111,368,913**	**11,642,449**

* Fund launched during the year; see Note 1, for further details.

The notes on pages 1441 to 1464 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Sustainable World Bond Fund[1] USD	Swiss Small & MidCap Opportunities Fund[2] CHF	Systematic China A-Share Opportunities Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**1,120,210,997**	**757,396,037**	**82,001,457**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(k)	1,159,313	-	271,619
Bond interest, net of withholding taxes	2(k)	34,694,916	-	-
Swap interest	2(c)	5,912,997	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(k)	36,647	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(k)	205,340	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(k)	-	7,342,179	13,037,439
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(k)	175,306	232,721	-
Management fee rebate	4	1,675	1,675	-
Other reimbursements	10	5,079	17	-
Total income	**2(b)**	**42,516,261**	**8,176,592**	**13,309,058**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(k)	-	31,014	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	6,957,630	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	6	737,279	1,106,157	754,206
Loan commitment fees	16	2,469	1,995	1,751
Custodian and depositary fees	2(h),7	270,670	104,206	391,249
Distribution fees	5	179,737	-	8,746
Tax	8	239,196	223,570	168,721
Management fees	4	2,379,444	6,316,433	3,650,516
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**10,764,943**	**8,007,330**	**4,963,377**
Net income/(deficit)		**31,751,318**	**169,261**	**8,345,681**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(d)	(62,997,146)	72,286,273	(69,692,546)
To Be Announced securities contracts	2(c)	(2,751,726)	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(4,903,935)	-	(10,466)
Options/Swaptions contracts	2(c)	1,841,322	-	-
Swaps transactions	2(c)	(8,168,062)	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	1,116,255	-	108,628
Foreign currencies on other transactions	2(i)	3,113,276	(65)	37,109
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(82,859,941)**	**72,286,218**	**(69,557,277)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(d)	74,047,463	(81,402,323)	4,677,532
To Be Announced securities contracts	2(c)	366,230	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(1,923,443)	-	124,052
Options/Swaptions contracts	2(c)	110,510	-	-
Swaps transactions	2(c)	(894,502)	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	4,292,006	-	157,298
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(27,679)	(701)	4,704
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**76,259,585**	**(81,403,024)**	**4,963,641**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**25,151,042**	**(1,147,545)**	**(60,248,795)**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		174,137,425	1,137,000	226,462,175
Net payments as a result of repurchase of shares		(284,444,704)	(138,007,172)	(166,574,120)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(110,307,279)**	**(136,870,172)**	**59,888,055**
Dividends declared	15	(1,207,239)	(70,045)	-
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**935,326,117**	**630,743,242**	**568,122,792**

[1] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
[2] Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1464 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Systematic China Environmental Tech Fund[1] USD	Systematic Global Equity High Income Fund USD	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund[1] USD
Net assets at the beginning of the year		-	4,369,623,190	-
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	3,042	9,834,126	36,700
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	200,290
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	131,735	135,427,144	310,708
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	-	2,546,157	97
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	10	-	3,429	3
Total income	2(b)	**135,177**	**148,810,846**	**556,327**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	4	(4,062)	9,670,001	(24,468)
Loan commitment fees	16	-	12,015	-
Custodian and depositary fees	2(b),7	9,911	613,760	46,564
Distribution fees	5	-	96,512	13
Tax	6	864	2,011,600	2,749
Management fees	4	64	50,676,619	3,662
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**6,947**	**73,079,243**	**28,520**
Net income/(deficit)		**128,130**	**75,539,602**	**527,304**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	(54,972)	(290,697,696)	9,036
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(2,862)	41,205,066	214,210
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	150,019,757	415,230
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	9	(61,440,553)	659
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(177)	1,160,489	(772)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(56,123)**	**(125,043,227)**	**642,610**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	(70,712)	377,966,672	806,132
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	2,515	17,162,659	34,304
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	(21,259,238)	(84,997)
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(54)	10,806,422	1,057
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(20)	526,207	797
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**(68,271)**	**385,256,771**	**756,423**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(696,264)**	**330,571,096**	**1,975,542**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		10,800,000	3,907,211,114	20,037,052
Net payments as a result of repurchase of shares		(21)	(2,914,645,940)	(40,772)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**10,800,112**	**992,215,174**	**20,296,280**
Dividends declared	16	-	(48,169,443)	(77,994)
Foreign exchange adjustment	2(h)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**10,103,848**	**5,648,709,917**	**21,994,428**

[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1441 to 1464 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	Systematic Sustainable Global SmallCap Fund** USD	United Kingdom Fund GBP	US Basic Value Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**222,941,083**	**269,647,949**	**709,396,304**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	165,719	74,699	1,698,201
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	4,969,706	4,244,799	15,792,468
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	100,787	5,024	80,364
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	10	660	-	4,938
Total income	**2(b)**	**5,236,851**	**4,324,511**	**17,576,969**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	6	421,467	520,519	1,666,749
Loan commitment fees	16	646	763	2,400
Custodian and depositary fees	2(h),7	335,404	38,099	110,635
Distribution fees	5	157,965	219,716	559,282
Tax	9	115,564	106,462	347,162
Management fees	4	3,244,256	2,965,529	9,957,719
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**4,390,309**	**3,543,094**	**12,219,026**
Net income/(deficit)		**846,542**	**2,481,418**	**5,356,943**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	(6,401,525)	(1,991,290)	27,606,214
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	54,040	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(477,659)	580,079	852,575
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(936,414)	(39,457)	(79,548)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(6,960,968)**	**(1,340,668)**	**28,387,129**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	30,695,395	12,632,284	22,268,164
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	107,465	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	392,240	40,306	368,716
Foreign currencies on other transactions	2(f)	10,262	(7,004)	146
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**31,205,362**	**12,673,420**	**22,631,548**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**25,122,916**	**13,814,167**	**56,227,137**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		54,554,162	21,244,001	(79,622,222)
Net payments as a result of repurchase of shares		(96,483,302)	(91,959,109)	(606,074,665)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(41,929,140)**	**(70,715,108)**	**(685,696,887)**
Dividends declared	16	-	(454,022)	(110,907)
Foreign exchange adjustment	2(d)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**206,284,764**	**212,851,796**	**(629,769,923)**

** Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1441 to 1464 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	US Dollar Bond Fund USD	US Dollar High Yield Bond Fund USD	US Dollar Reserve Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**672,662,382**	**2,307,372,193**	**805,836,900**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	1,759,909	2,226,153	1,840
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	19,000,307	126,904,202	9,668,967
Swap interest	2(c)	447,021	1,670,140	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	10,629	-	12,029,304
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	[2,405]	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	646,520	302
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	12,970	557,461	-
Management fee rebate	4	-	10,019	-
Other reimbursements	10	132	5,249	-
Total income	**2(b)**	**21,233,484**	**134,410,277**	**21,937,613**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	491,466	10,008	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	4	532,194	2,430,459	372,291
Loan commitment fees	16	1,995	7,092	-
Custodian and depositary fees	2(b),7	169,082	226,797	64,738
Distribution fees	5	196,234	196,835	59,038
Tax	9	196,416	703,296	31,394
Management fees	4	2,651,260	10,060,740	2,215,239
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**4,287,446**	**22,728,817**	**2,772,270**
Net income/(deficit)		**17,234,274**	**111,681,260**	**19,163,143**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	(25,524,406)	(141,470,548)	1,039,091
To Be Announced securities contracts	2(c)	(1,853,963)	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(2,897,840)	(2,530,342)	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	(1,857,356)	(294,767)	-
Swaps transactions	2(c)	(93,996)	(17,391,751)	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	2,296,289	659,690	744,526
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(236,203)	(466,021)	(11,354)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(29,764,127)**	**(162,481,559)**	**1,771,263**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	5,042,858	157,571,324	53,519
To Be Announced securities contracts	2(c)	377,081	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(540,345)	205,897	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	(154,191)	(149,109)	-
Swaps transactions	2(c)	(317,373)	9,374,900	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(204,013)	(1,615,659)	599,414
Foreign currencies on other transactions	2(f)	12,044	[2,704]	[97]
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**4,302,940**	**165,382,612**	**642,836**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**(8,226,913)**	**114,636,313**	**21,577,431**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		256,206,982	101,111,852	91,220,226
Net payments as a result of repurchase of shares		(266,951,671)	(1,151,559,738)	(823,654,591)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(6,472,689)**	**(630,448,286)**	**(732,434,365)**
Dividends declared	15	(2,267,426)	(6,646,474)	-
Foreign exchange adjustment	2(g)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**653,695,758**	**1,880,887,144**	**914,980,176**

The notes on pages 1644 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	US Dollar Short Duration Bond Fund USD	US Flexible Equity Fund USD	US Government Mortgage Impact Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**1,052,256,515**	**1,046,907,233**	**101,674,892**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	1,629,779	936,995	21,964
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	40,406,089	-	3,248,100
Swap interest	2(c)	410,229	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	2,055,114	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	-	15,410,336	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	163,704	86,791	-
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	10	4,360	-	-
Total income	**2(b)**	**87,844,273**	**16,715,492**	**3,270,064**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	851,404	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	6	1,111,467	2,575,954	116,414
Loan commitment fees	16	4,907	4,235	334
Custodian and depositary fees	2(h),7	200,750	197,646	31,906
Distribution fees	5	602,259	537,424	76,154
Tax	9	724,713	539,536	39,976
Management fees	4	6,869,792	10,304,379	512,013
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**12,515,445**	**20,155,843**	**796,977**
Net income/(deficit)		**80,828,828**	**(3,440,119)**	**2,274,207**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(e)	(50,290,299)	46,192,700	(2,045,139)
To Be Announced securities contracts	2(c)	(21,757)	-	(29,685)
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(4,557,947)	-	491,906
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	3,304
Swaps transactions	2(c)	844,216	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	9,940,064	3,094,290	371
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(60,021)	(340,748)	134
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(44,121,751)**	**47,943,242**	**(2,018,335)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(e)	56,562,757	145,136,110	(1,372,011)
To Be Announced securities contracts	2(c)	(121,542)	-	(15,180)
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	(1,010,850)	-	(80,072)
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	(9,547)
Swaps transactions	2(c)	(66,761)	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(12,665,061)	792,007	(62)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	32,040	(7,518)	31
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**39,261,543**	**145,922,562**	**(1,476,222)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**40,903,160**	**189,525,615**	**(1,220,350)**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		749,999,991	795,497,099	15,509,629
Net payments as a result of repurchase of shares		(749,450,072)	(833,502,214)	(25,995,514)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**219,499**	**(191,514,885)**	**(10,175,136)**
Dividends declared	15	(5,166,970)	-	(340,768)
Foreign exchange adjustment	2(k)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**1,918,103,978**	**1,891,747,781**	**87,178,642**

The notes on pages 1441 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	US Growth Fund USD	US Mid-Cap Value Fund USD	US Sustainable Equity Fund USD
Net assets at the beginning of the year		310,964,454	254,640,243	4,216,720
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	149,839	108,540	4,314
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	1,423,406	4,035,869	39,972
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Securities lending income	2(b)	22,804	39,400	360
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	10	600	1,462	68
Total income	**2(b)**	**1,596,650**	**4,185,264**	**44,710**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	4	722,806	648,496	(7,462)
Loan commitment fees	16	800	796	12
Custodian and depositary fees	2(h),7	41,961	70,716	10,000
Distribution fees	5	406,389	224,121	626
Tax	8	149,979	127,506	402
Management fees	4	3,941,466	3,540,206	1,776
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**5,263,251**	**4,611,844**	**5,428**
Net income/(deficit)		**(3,666,343)**	**(426,580)**	**39,282**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(d)	(2,440,176)	324,647	(212,553)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	302,758	(147,340)	-
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(15,983)	(29,140)	(731)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**(2,153,399)**	**148,148**	**(212,634)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(d)	72,301,426	14,595,030	646,429
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(70,950)	35,951	-
Foreign currencies on other transactions	2(i)	36	4,149	54
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**72,230,512**	**14,635,130**	**646,483**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**66,390,364**	**14,356,698**	**473,098**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		150,142,403	116,349,240	157,449
Net payments as a result of repurchase of shares		(141,434,777)	(102,010,004)	(89,000)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**14,707,651**	**(26,300,648)**	**67,542**
Dividends declared	13	-	-	-
Foreign exchange adjustment	2(h)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**392,062,750**	**242,296,151**	**4,817,360**

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	World Energy Fund USD	World Financials Fund USD	World Gold Fund USD
Net assets at the beginning of the year		**3,014,513,600**	**1,419,063,947**	**3,261,247,304**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	1,946,914	2,172,592	2,238,915
Bond interest, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(h)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(h)	-	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(h)	110,995,110	50,941,033	76,764,500
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	347,140	-
Securities lending income	2(h)	1,551,110	110,000	1,106,152
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	10	75,369	9,473	(45)
Total income	**2(a)**	**114,456,128**	**54,103,511**	**80,341,522**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(h)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	4	6,606,259	3,726,457	9,619,500
Loan commitment fees	16	9,264	4,251	11,040
Custodian and depositary fees	2(h),7	370,945	699,244	598,006
Distribution fees	5	1,265,750	1,790,594	2,510,632
Tax	6	1,329,400	731,001	1,946,920
Management fees	4	48,593,706	21,291,173	65,504,769
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**58,498,330**	**28,133,220**	**79,387,596**
Net income/(deficit)		**57,957,798**	**25,970,291**	**702,966**
Net realised appreciation/(depreciation)				
Investments	2(e)	250,961,954	(134,671,241)	109,765,746
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	5,940,391	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	6,445,222	166,260	10,467,512
Foreign currencies on other transactions	2(f)	(10,703)	73,240	(405,786)
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**257,396,393**	**(128,701,454)**	**119,832,743**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on				
Investments	2(e)	26,907,534	490,173,033	700,838,481
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	-
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	2,634,000	537,994	2,935,539
Foreign currencies on other transactions	2(f)	171,767	101,117	(2,240)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**27,573,301**	**490,812,144**	**703,302,231**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**342,921,492**	**314,222,031**	**824,838,940**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		2,352,677,207	917,291,477	1,462,096,919
Net payments as a result of repurchase of shares		(2,717,740,540)	(659,467,546)	(1,692,740,770)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(365,063,341)**	**90,760,931**	**(281,452,887)**
Dividends declared	11	(2,367,551)	(400,374)	(27,747)
Foreign exchange adjustment	2(i)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**2,990,084,411**	**1,791,636,539**	**3,961,256,710**

The notes on pages 1441 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	World Healthscience Fund	World Mining Fund	World Real Estate Securities Fund
		USD	USD	USD
Net assets at the beginning of the year		**13,872,428,361**	**5,360,730,617**	**148,252,232**
Income				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	752,969	3,747,319	286,046
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	-	-	-
Swap interest	2(c)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	-
Equity linked note income	2(c)	-	-	-
Interest from money market deposits	2(b)	-	-	-
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	12,129,906	-	-
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	164,420,000	199,005,059	3,712,024
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	27,709
Securities lending income	2(b)	1,290,929	1,345,199	23,475
Management fee rebate	4	-	-	-
Other reimbursements	10	1,070	47,946	37
Total income	**2(b)**	**178,594,152**	**208,085,094**	**4,029,644**
Expenses				
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	-	-	-
Contracts for difference interest	2(c)	-	-	17,620
Swap interest	2(c)	-	-	-
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	-	-	-
Annual service charge	6	28,469,401	13,246,674	267,956
Loan commitment fees	16	42,319	16,629	423
Custodian and depositary fees	2(h),7	1,474,466	620,034	16,346
Distribution fees	5	15,604,982	2,191,969	52,308
Tax	8	6,481,523	2,659,516	58,749
Management fees	4	107,666,975	60,297,974	1,338,512
Less Management fee waiver	4	-	-	-
Total expenses		**159,740,667**	**112,340,634**	**1,839,408**
Net income/(deficit)		**18,853,485**	**95,744,460**	**2,190,236**
Net realised appreciation/(depreciation):				
Investments	2(d)	240,642,806	267,969,292	(13,636,356)
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	21,788
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	166,846
Options/Swaptions contracts	2(c)	2,192,196	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(9,164,952)	6,246,665	35,217
Foreign currencies on other transactions	2(i)	(25,744)	(2,756,512)	140,207
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		**233,645,856**	**271,164,453**	**(13,148,344)**
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on:				
Investments	2(d)	1,066,236,856	180,603,795	37,110
To Be Announced securities contracts	2(c)	-	-	-
Contracts for difference	2(c)	-	-	166,846
Exchange traded futures contracts	2(c)	-	-	-
Options/Swaptions contracts	2(c)	-	-	-
Swaps transactions	2(c)	-	-	-
Forward foreign exchange contracts	2(c)	(22,941,472)	5,406,996	(277,462)
Foreign currencies on other transactions	2(i)	140,962	526,903	(998)
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		**1,017,541,146**	**186,536,633**	**(50,510)**
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		**1,240,051,169**	**453,445,496**	**(11,008,618)**
Movements in share capital				
Net receipts as a result of issue of shares		3,596,857,269	1,210,342,710	66,445,030
Net payments as a result of repurchase of shares		(5,100,265,894)	(1,319,112,010)	(42,696,027)
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		**(1,503,408,625)**	**(108,769,300)**	**23,749,003**
Dividends declared	18	(65,540)	(2,726,113)	(214,051)
Foreign exchange adjustment	2(e)	-	-	-
Net assets at the end of the year		**13,611,005,374**	**5,496,681,896**	**160,252,766**

The notes on pages 1441 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Statement of Operations and Changes in Net Assets

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

Fund Name	Note	World Technology Fund USD
Net assets at the beginning of the year		
Income		
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	
Bond interest, net of withholding taxes	2(b)	
Swap interest	2(c)	
Contracts for difference interest	2(c)	
Equity linked note income	2(c)	
Interest from money market deposits	2(b)	
Collective investment scheme income, net of withholding taxes	2(b)	
Dividends, net of withholding taxes	2(b)	
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	
Securities lending income	2(b)	
Management fee rebate	4	
Other reimbursements	10	
Total income	**2(b)**	
Expenses		
Interest on cash and cash equivalents	2(b)	
Contracts for difference interest	2(c)	
Swap interest	2(c)	
Contracts for difference dividends, net of withholding taxes	2(c)	
Annual service charge	4	
Loan commitment fees	11	
Custodian and depositary fees	2(k),7	
Distribution fees	5	
Tax	3	
Management fees	4	
Less Management fee waiver	4	
Total expenses		
Net income/(deficit)		
Net realised appreciation/(depreciation)		
Investments	2(d)	
To Be Announced securities contracts	2(c)	
Contracts for difference	2(c)	
Exchange traded futures contracts	2(c)	
Options/Swaptions contracts	2(c)	
Swaps transactions	2(c)	
Forward foreign exchange contracts	2(c)	
Foreign currencies on other transactions	2(f)	
Net realised appreciation/(depreciation) for the year		
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) on		
Investments	2(d)	
To Be Announced securities contracts	2(c)	
Contracts for difference	2(c)	
Exchange traded futures contracts	2(c)	
Options/Swaptions contracts	2(c)	
Swaps transactions	2(c)	
Forward foreign exchange contracts	2(c)	
Foreign currencies on other transactions	2(f)	
Net change in unrealised appreciation/(depreciation) for the year		
Increase/(Decrease) in net assets as a result of operations		
Movements in share capital		
Net receipts as a result of issue of shares		
Net payments as a result of repurchase of shares		
Increase/(Decrease) in net assets as a result of movements in share capital		
Dividends declared	11	
Foreign exchange adjustment	2(e)	
Net assets at the end of the year		

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

次へ

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Asia Pacific Equity Income Fund[1]				
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	426,177	15,597	441,774	-
A Class distributing (Q) (G) share	604,834	990	605,824	-
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	4,631,447	154,799	4,786,246	-
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	644,341	6,677	650,018	-
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	309,116	35,730	344,846	-
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	19,102	801	19,903	-
A Class distributing (S) (M) (G) share	622,964	22,345	645,309	-
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	264,130	713	264,843	-
A Class non-distributing share	1,564,049	167,817	1,731,866	-
A Class non-distributing UK reporting fund share	30,797	719	31,476	-
C Class distributing (Q) (G) share	32,926	111	33,037	-
C Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	24,004	-	24,004	-
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	914	14,705	15,619	-
D Class distributing (Q) (G) share	115,537	51	115,588	-
D Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	20,014	-	20,014	-
D Class non-distributing share	246,397	19,766	264,143	-
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	248,839	7,463	256,302	-
E Class non-distributing share	643,420	11,233	654,653	-
I Class non-distributing share	600	-	600	-
X Class non-distributing share	24,868	396	25,264	-
Asian Dragon Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	122,237	668	43,028	79,877
A Class non-distributing share	5,642,214	1,061,794	2,034,621	4,669,387
A Class non-distributing share AUD hedged	249,176	41,339	53,600	236,915
A Class non-distributing share CHF hedged	127,319	994	35,017	93,296
A Class non-distributing share EUR hedged	636,097	107,313	217,745	727,665
A Class non-distributing share PLN hedged	379,424	14,206	218,433	175,191
A Class non-distributing share SGD hedged	6,718,912	1,092,392	2,565,224	7,246,180
C Class non-distributing share	1,621,808	313,938	812,948	1,122,798
D Class distributing (A) UK reporting fund share	566,845	4,109	197,702	373,252
D Class non-distributing share	4,591,985	1,009,030	1,669,396	3,851,619
D Class non-distributing share AUD hedged	297	-	-	297
D Class non-distributing share CHF hedged	90,461	20,887	33,400	77,948
D Class non-distributing share EUR hedged	819,558	144,287	170,670	793,305
E Class non-distributing share	1,461,725	121,618	318,393	1,264,150
I Class distributing (A) share	23,599	7	13,562	10,034
I Class distributing (A) UK reporting fund share	46,180	-	42,057	4,123
I Class non-distributing share	207,827	482,060	165,218	524,669
I Class non-distributing share AUD hedged	1,481	-	-	1,481
X Class distributing (A) UK reporting fund share	172	-	-	172
X Class non-distributing share	1,649,469	706,903	84,296	2,272,066

[1] Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1041 to 1054 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Asian Growth Leaders Fund				
A Class non-distributing share AUD hedged	1,036,474	191,055	294,899	932,630
A Class non-distributing share CHF hedged	467,135	3,624	64,664	346,095
A Class non-distributing share EUR hedged	824,951	134,295	240,646	717,700
A Class non-distributing share SGD hedged	1,807,256	71,388	417,280	1,461,364
A Class non-distributing UK reporting fund share	10,491,590	1,360,535	4,503,220	10,348,905
D Class distributing (M) share	360,539	469	6,239	354,769
D Class non-distributing share CHF hedged	476,289	5,495	107,533	374,251
D Class non-distributing share EUR hedged	1,596,179	1,408,285	2,248,257	755,207
D Class non-distributing share SGD hedged	257,858	-	25,531	232,327
D Class non-distributing UK reporting fund share	17,527,799	2,228,392	7,977,820	11,778,371
E Class non-distributing share	1,179,662	77,023	218,823	1,038,862
I Class distributing (A) UK reporting fund share	232,249	-	131,348	100,900
I Class distributing (G) share	1,826,799	-	1,826,396	403
I Class non-distributing share	6,931,723	196,212	2,283,029	4,844,906
S Class non-distributing share	1,086,602	70,652	141,011	1,016,243
S Class non-distributing share CHF hedged	770,564	26,744	77,566	724,743
S Class non-distributing share EUR hedged	252,583	-	105,742	146,821
S Class non-distributing share GBP hedged	175,581	147,646	59,624	264,603
S Class non-distributing share SGD hedged	301,426	170,760	120,373	351,803
X Class non-distributing share	205,709	19,639	50,969	174,389
Asian High Yield Bond Fund				
A Class distributing (G) share	500	-	-	500
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	2,699,670	1,000,599	891,084	2,809,148
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	3,314,084	1,332,406	900,521	3,745,969
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	2,544,051	1,125,006	340,316	3,328,741
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	3,247,527	1,127,400	1,375,165	2,999,762
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	17,818,252	7,152,636	3,914,433	21,156,455
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	2,316,366	362,203	1,025,719	1,654,849
A Class distributing (S) (M) (G) share	74,410,356	30,293,611	28,244,631	76,459,336
A Class non-distributing share	61,104,637	8,168,446	32,726,808	36,546,275
A Class non-distributing share AUD hedged	584,779	175,149	102,948	654,980
A Class non-distributing share EUR hedged	9,199,041	2,340,765	10,917,905	591,881
A Class non-distributing share GBP hedged	130,240	18,130	129,610	21,550
A Class non-distributing share HKD hedged	9,435	19,145	-	28,580
A Class non-distributing share SGD hedged	1,253,799	75,875	192,222	1,135,452
D Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged	1,071,579	204,759	603,353	672,985
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	37,423	27,339	8,340	56,422
D Class distributing (S) (M) (G) share	14,734,760	1,629,510	685,989	15,678,281
D Class non-distributing share	16,479,218	7,841,000	13,254,818	11,065,400
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	7,256,206	1,155,352	6,487,610	1,923,698
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	480,365	2,770	481,096	2,039
E Class distributing (G) share EUR hedged	862,647	157,343	110,527	909,463
E Class non-distributing share	1,042,906	179,584	171,035	1,051,455
E Class non-distributing share EUR hedged	2,042,364	677,510	464,430	2,255,434
I Class distributing (S) (M) (G) share	20,757,708	641,364	11,654,008	9,745,082
I Class non-distributing share	82,612,794	29,867,379	55,046,795	57,433,378
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	6,939,465	17,904,310	10,226,290	14,707,425
X Class non-distributing share	106,429	46,000	44,474	87,955
Asian Multi-Asset Income Fund				
A Class distributing (S) (M) (G) share	500	21,294	9	21,785
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	-	759	-	759
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	-	668	-	668
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	-	359	-	359
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	-	454	-	454
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	-	392	-	392
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	3,900	35,099	9	38,990
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged	-	709	-	709
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	1,465	5,585	179	6,271
A Class non-distributing share	8,838	-	-	8,838
I Class non-distributing share	364,108	-	363,608	500
X Class non-distributing share	5,016,431	9,459	6,193	5,019,697

The notes on pages 1041 to 1054 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Asian Sustainable Equity Fund				
A Class non-distributing share	500	-	-	500
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	417,725	-	418,225
E Class non-distributing share	454	-	-	454
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	498,000	51	-	498,051
Z1 Class non-distributing share	-	1,003	-	1,003
Asian Tiger Bond Fund				
A Class distributing (D) share	7,300,063	1,022,303	2,043,467	6,278,899
A Class distributing (M) share	16,060,600	943,215	4,017,024	13,006,791
A Class distributing (M) share AUD hedged	2,888,760	87,814	616,596	2,360,978
A Class distributing (M) share EUR hedged	1,362,202	19,967	326,954	1,055,215
A Class distributing (M) share HKD hedged	31,155,645	2,952,792	5,548,683	28,559,754
A Class distributing (M) share NZD hedged	1,070,792	94,691	303,227	862,256
A Class distributing (M) share SGD hedged	2,712,499	40,038	502,230	2,250,307
A Class distributing (Q) (M) (G) share AUD hedged	18,089,724	3,372,466	5,469,340	16,772,940
A Class distributing (Q) (M) (G) share CAD hedged	6,881,161	1,870,364	2,111,867	6,639,658
A Class distributing (Q) (M) (G) share CNH hedged	4,313,321	1,540,791	1,129,926	4,729,186
A Class distributing (Q) (M) (G) share NZD hedged	3,850,864	479,035	1,221,977	3,107,942
A Class distributing (Q) (M) (G) share ZAR hedged	1,256,236	150,587	257,574	1,149,249
A Class distributing (S) (M) (G) share	98,366,048	20,420,264	31,995,706	86,790,626
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	-	358	-	358
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	7,357,979	1,751,244	1,825,230	7,283,993
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	14,424,976	4,106,054	3,872,631	14,658,399
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	17,754,556	4,384,214	6,527,365	15,611,405
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	30,791,667	4,942,222	5,574,628	30,219,261
A Class non-distributing share	11,164,183	1,253,381	3,502,891	8,914,573
A Class non-distributing share EUR hedged	2,485,469	431,073	1,326,369	1,590,163
A Class non-distributing share HKD hedged	388	-	-	388
A Class non-distributing share SGD hedged	6,824,408	1,656,935	2,132,929	6,348,412
C Class distributing (D) share	118,127	959	19,219	99,867
C Class non-distributing share	142,491	25,801	57,389	110,903
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	1,280,686	267,377	503,854	1,034,209
D Class distributing (M) share	5,303,177	1,117,644	2,229,423	4,251,598
D Class distributing (M) share HKD hedged	1,170,316	-	-	1,170,316
D Class distributing (M) share SGD hedged	90,084	-	40,486	59,598
D Class distributing (Q) (M) (G) share	7,614,567	2,068,634	1,797,252	8,085,949
D Class non-distributing share	14,946,431	2,896,929	6,518,450	11,326,910
D Class non-distributing share EUR hedged	2,462,020	609,868	1,156,955	1,914,933
D Class non-distributing share SGD hedged	4,987,526	619,192	2,203,158	3,403,560
E Class non-distributing share	1,151,229	21,844	216,218	956,855
E Class non-distributing share EUR hedged	2,914,604	221,609	2,064,183	1,072,030
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	1,138,776	164,492	244,398	1,058,902
I Class distributing (M) share	6,399,468	3,302,861	4,794,299	4,907,031
I Class distributing (Q) share EUR hedged	10,858,847	187,980	10,430,768	436,059
I Class non-distributing share	29,089,467	4,037,822	10,372,973	22,724,316
I Class non-distributing share EUR hedged	22,482,248	1,682,943	11,753,706	12,411,485
I Class non-distributing share SGD hedged	3,564,269	651,682	440,294	3,775,657
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	8,625,753	440,094	2,435,436	6,630,411
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	44,800	-	44,439	361
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	500	-	-	500
SR Class non-distributing UK reporting fund share	301,541	44,947	231,194	114,894
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	421	-	-	421
X Class distributing (M) share	10	-	-	10
X Class non-distributing share	1,663,112	10,239	579,717	1,093,634
X Class non-distributing share EUR hedged	472	-	-	472

The notes on pages 1441 to 1464 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Brown To Green Materials Fund[1]				
A Class non-distributing share	-	4,102	2	4,100
A1 Class non-distributing share	-	465	-	465
D Class non-distributing UK reporting fund share	-	3,420	-	3,420
E Class non-distributing UK reporting fund share	-	465	-	465
I Class non-distributing UK reporting fund share	-	997	-	997
X Class non-distributing UK reporting fund share	-	1,995,000	-	1,995,000
Z Class non-distributing UK reporting fund share	-	1,997	-	1,997

[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
China Bond Fund				
A Class distributing (M) share	28,489,582	1,777,705	6,982,721	23,284,566
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	-	500	-	500
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	-	500	-	500
A Class distributing (S) (M) (G) share	21,389,037	2,605,607	6,590,019	17,404,625
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	26,370,573	964,430	3,168,317	24,069,636
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	6,556,728	1,666,092	1,888,633	6,334,188
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	23,667,564	1,622,113	8,176,062	17,114,315
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	72,958,062	2,426,916	12,375,357	63,968,621
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	52,238,972	4,972,796	35,245,160	61,966,608
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	1,820,959	632,422	658,097	1,795,283
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	2,296,995	83,343	418,184	1,962,079
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	2,204,727	32,988	521,596	1,716,129
A Class non-distributing share	24,791,492	2,256,070	11,080,794	15,966,768
A Class non-distributing share JPY hedged	548	-	-	548
A Class non-distributing share SGD hedged	-	677	-	677
A Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	11,002,521	213,676	6,648,134	4,567,563
A2 Class non-distributing share	556,752	115,307	249,808	422,251
A2 Class non-distributing share EUR hedged	292,719	51,247	64,706	279,260
C Class non-distributing share	3,505	-	1,521	1,984
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	2,111,666	249,539	1,093,993	1,267,631
D Class distributing (M) share	7,744,920	72,447	1,879,696	5,937,672
D Class distributing (S) (M) (G) share	912,933	-	-	912,933
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	142,874	26,896	49,126	120,644
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	1,105,048	179,385	604,863	679,570
D Class non-distributing share	34,629,218	2,907,642	19,338,265	18,098,595
D Class non-distributing share SGD hedged	-	677	-	677
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	3,293,633	127,397	2,890,395	530,635
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	2,979,169	261,067	2,309,035	931,201
E Class distributing (Q) share	5,246,973	327,436	1,492,317	4,082,094
E Class distributing (Q) share EUR hedged	4,405,431	212,393	1,381,135	3,231,879
E Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	27,147	5,674	5,564	27,257
E Class non-distributing share	50,976,060	1,597,249	19,592,004	33,981,295
E Class non-distributing share EUR hedged	21,972,227	422,659	6,055,478	16,339,408
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	588	-	-	588
I Class distributing (M) share	3,439,935	597,882	77,692	3,960,093
I Class distributing (Q) share EUR hedged	2,516,488	29	1,006,818	1,510,699
I Class distributing (S) (M) (G) share	16,610,763	1,826,004	3,578,268	15,058,499
I Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	677,247	648,830	-	1,226,077
I Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	13,960,358	114,550	4,586,963	9,488,945
I Class non-distributing share	28,651,309	1,964,938	23,448,129	7,168,118
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	4,304,613	3,645,229	3,161,821	4,788,021
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	964,696	462,012	730,019	696,679
S Class non-distributing share EUR hedged	-	459	-	459
S Class non-distributing share USD hedged	-	500	-	500
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	384	-	-	384
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	104,423	-	98,784	5,639
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	523	72,944	-	73,267
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged	451	24	-	475
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	389	-	-	389
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	681	-	-	681
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share USD hedged	500	319,627	45,621	274,506
SR Class non-distributing UK reporting fund share	16,681	197,801	-	214,482
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	420	-	-	420
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	1,130,694	-	810,265	320,429
X Class distributing (M) share	986,843	17,061	403,404	600
X Class non-distributing share	65,376	5,616	16,930	44,062
X Class non-distributing share USD hedged	427,678	147,472	256,948	318,198

The notes on pages 1441 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
China Flexible Equity Fund				
A Class non-distributing share	25,637	5,178	3,979	26,836
A Class non-distributing share EUR hedged	74,799	22,160	5,206	91,753
A1 Class non-distributing share EUR hedged	445	-	-	445
D Class non-distributing share	31,596	4,340	6,636	29,300
D Class non-distributing share EUR hedged	445	-	-	445
E Class distributing (Q) share EUR hedged	116,770	40,057	6,670	150,157
E Class non-distributing share	462,692	86,245	73,392	504,545
E Class non-distributing share EUR hedged	647,039	289,607	86,781	760,865
I Class non-distributing share	600	-	-	600
I Class non-distributing share EUR hedged	445	-	-	445
X Class non-distributing share	1,606,406	9,974	8,388	1,608,021
Z Class non-distributing share	500	-	-	500
China Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	164,577	36,738	27,606	173,709
A Class distributing (T) share	-	101,116	94,394	96,722
A Class non-distributing share	36,743,471	18,757,187	18,010,351	37,490,307
A Class non-distributing share AUD hedged	4,196,668	1,254,869	1,218,160	4,232,277
A Class non-distributing share CNH hedged	1,837,698	803,558	434,142	2,207,114
A Class non-distributing share EUR hedged	1,284,403	1,667,655	1,267,135	1,684,923
A Class non-distributing share HKD	14,195,773	2,523,994	3,877,561	12,842,206
A Class non-distributing share SGD hedged	1,525,008	709,181	515,168	1,718,021
A1 Class non-distributing share EUR hedged	445	35,530	35,520	455
C Class non-distributing share	779,568	195,397	203,141	760,822
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	7,975	20,572	11,883	16,664
D Class non-distributing share	9,940,117	2,059,912	1,949,130	10,053,899
D Class non-distributing share EUR hedged	659,019	505,594	192,160	972,453
D Class non-distributing share HKD	474	-	-	474
D Class non-distributing share SGD hedged	642	-	-	642
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	2,250,976	503,281	519,612	2,234,345
E Class non-distributing share EUR hedged	2,376,521	572,097	480,896	2,466,822
I Class non-distributing share	5,514,671	723,507	1,547,690	4,690,488
I Class non-distributing share EUR hedged	445	-	-	445
X Class non-distributing share	97,767	35,665	28,927	74,505
China Impact Fund				
A Class non-distributing share	1,267,408	101,675	90,493	1,278,610
A1 Class non-distributing share EUR hedged	450	-	-	450
D Class non-distributing share	66,550	-	51,550	15,000
D Class non-distributing share EUR hedged	9,381	-	-	9,381
E Class non-distributing share EUR hedged	329,931	195,173	112,913	412,191
I Class non-distributing share	18,600	-	14,000	4,600
I Class non-distributing share EUR hedged	450	-	-	450
X Class non-distributing share	1,001,195	161,404	1,457	1,161,142
China Innovation Fund				
A Class non-distributing share	500	29,028	9,009	20,519
A Class non-distributing share CNH hedged	318	3,887	-	4,205
D Class non-distributing UK reporting fund share	16,742	20,780	16,800	20,722
D Class non-distributing UK reporting fund share CNH hedged	318	-	-	318
E Class non-distributing share	474	2,460	-	2,934
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,996,500	2,820	1,200	1,998,120
China Multi-Asset Fund[1]				
A Class distributing (T) share	-	500	-	500
A Class distributing (T) share CNH hedged	-	362	-	362
A Class distributing (T) share HKD hedged	-	391	-	391
A Class non-distributing share	-	500	-	500
I Class non-distributing share	-	500	-	500
X Class non-distributing share	-	1,997,500	-	1,997,500

[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1441 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
China Onshore Bond Fund[1]				
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged	-	121,480	12,185	109,305
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	-	113,032	41,663	71,369
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	-	50,469	5,823	44,646
A Class non-distributing UK reporting fund share	-	603	-	603
E Class non-distributing share	-	472	-	472
E Class non-distributing share EUR hedged	-	472	-	472
I Class non-distributing share EUR hedged	-	472	-	472
I Class non-distributing UK reporting fund share	-	347	-	347
X Class non-distributing UK reporting fund share	-	1,575,990	141,000	1,434,990
X Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	-	10,014,554	2,183,193	7,831,361
Z1 Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	-	500	-	500
Z1 Class non-distributing share	-	361	-	361
Circular Economy Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	46,200	-	-	46,200
A Class distributing (T) share	-	500	-	500
A Class distributing (T) share AUD hedged	-	747	-	747
A Class distributing (T) share CNH hedged	-	343	-	343
A Class distributing (T) share HKD hedged	-	393	-	393
A Class non-distributing share	6,761,556	1,071,266	2,011,807	5,821,015
A Class non-distributing share AUD hedged	111,608	48,020	79,150	77,478
A Class non-distributing share CAD hedged	14,134	410,718	319,746	105,106
A Class non-distributing share CNH hedged	20,464	153,872	158,408	15,928
A Class non-distributing share EUR hedged	149,157	208,943	79,639	278,461
A Class non-distributing share GBP hedged	53,216	25,254	14,263	64,207
A Class non-distributing share HKD hedged	352,000	12,575	135,967	228,608
A Class non-distributing share NZD hedged	16,292	-	2,162	15,130
A Class non-distributing share SGD hedged	78,195	3,244	11,409	70,030
AI Class non-distributing share	3,901,594	840,639	1,268,178	3,474,055
C Class non-distributing share	-	445	-	445
D Class non-distributing share	5,474,505	2,055,642	2,770,505	4,759,642
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	1,154,806	95,335	681,208	568,933
E Class non-distributing share	30,529,997	3,961,976	4,443,999	30,047,974
I Class distributing (A) UK reporting fund share	144,043	562,976	83,423	643,596
I Class non-distributing share	70,795,809	7,747,275	19,341,309	59,191,825
I Class non-distributing share JPY hedged	42,362,064	176,764	12,576,529	29,962,319
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	266,518	-	183,460	83,058
SR Class non-distributing UK reporting fund share	1,642,558	167,110	300,246	1,509,422
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	22,363	-	-	22,363
X Class non-distributing share	2,015,505	1,389,692	1,521,600	1,883,597
Z Class non-distributing share	500	-	-	500
Climate Action Equity Fund				
A Class non-distributing share	1,001	3,799	40	4,760
AI Class non-distributing share	443	-	-	443
C Class non-distributing share	456	1,376	-	1,832
D Class non-distributing share	1,499	11,095	477	12,117
E Class non-distributing share	5,129	19,696	6,694	18,134
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	486,000	-	-	486,000
Climate Action Multi-Asset Fund				
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	554	-	-	554
A Class non-distributing share	500	14,791	791	14,500
AI Class non-distributing share	500	-	-	500
C Class non-distributing share	500	948	-	1,448
D Class non-distributing share	500	-	-	500
E Class non-distributing share	6,415	13,331	534	19,212
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	4,999,500	-	-	4,999,500

[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1041 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Continental European Flexible Fund				
A Class distributing (A) share	2,439,012	338,347	500,919	2,274,440
A Class distributing (A) UK reporting fund share	1,246,997	93,841	177,292	1,163,546
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	416,066	37,437	61,890	391,603
A Class non-distributing share	4,509,423	338,473	1,444,641	3,403,455
A Class non-distributing share USD hedged	15,990,535	640,459	5,159,207	11,711,787
A Class non-distributing UK reporting fund share	28,609,580	3,612,479	7,939,084	24,382,974
AI Class non-distributing share	196,791	12,176	41,679	167,248
C Class non-distributing share	2,844,134	275,034	342,023	2,777,145
D Class distributing (A) UK reporting fund share	11,093,291	2,609,162	4,020,773	9,681,680
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	2,679,100	282,704	663,164	2,297,640
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	237,653	24,896	85,542	177,107
D Class non-distributing share	28,087,445	4,269,674	10,030,891	22,346,228
D Class non-distributing share USD hedged	4,303,814	497,806	1,602,922	3,198,698
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,427,671	226,000	480,693	1,172,978
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	1,793,388	181,624	678,017	1,296,995
E Class non-distributing share	9,548,393	1,032,406	1,857,557	8,720,242
I Class distributing (A) UK reporting fund share	15,911,227	4,058,917	6,921,405	13,048,739
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	11,870	21,860	1,716	32,004
I Class non-distributing share	27,987,271	15,240,989	13,468,891	29,759,269
I Class non-distributing share USD hedged	1,552,972	976,247	676,445	2,252,774
I Class non-distributing UK reporting fund share	296,559	275,176	95,797	383,938
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	12,574,410	3,922,410	8,048,042	8,448,778
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	289,421	637,776	309,062	618,137
SR Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	728,256	-	728,167	89
SR Class non-distributing UK reporting fund share	7,618,032	1,138,818	2,082,827	6,674,023
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	1,044,701	167,980	903,129	309,552
X Class distributing (A) UK reporting fund share	186,229	62,207	104,265	144,171
X Class non-distributing share	693,284	1,913,848	627,678	1,979,454
Developed Markets Sustainable Equity Fund				
A Class non-distributing share	995	-	-	995
D Class non-distributing share	464	-	-	464
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
E Class non-distributing share	427	247	-	674
I Class non-distributing share	464	-	-	464
I Class non-distributing UK reporting fund share	724,218	49,680	293,530	480,374
X Class non-distributing UK reporting fund share	496,000	1,092,864	312,881	1,275,983
ZI Class non-distributing share	-	1,005	-	1,005

The notes on pages 1041 to 1054 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Dynamic High Income Fund				
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	27,129,393	6,006,145	6,627,356	26,668,182
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	6,701,593	3,590,589	3,451,111	6,891,031
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged	518	21	-	539
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	2,460,741	1,463,297	788,952	3,135,086
A Class distributing (S) (M) (G) share	200,779,402	32,745,202	48,675,880	184,848,724
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	3,032,995	3,172,999	1,965,417	4,240,577
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	35,576,174	7,511,020	8,096,078	34,991,116
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	15,485,494	3,442,303	3,476,259	15,451,538
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	28,284,119	11,477,384	12,731,426	27,030,077
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	61,749,318	4,933,220	8,446,435	58,236,103
A Class non-distributing share	14,752,012	622,664	5,063,689	10,160,987
A Class non-distributing share CHF hedged	28,662	11,769	17,637	22,794
A Class non-distributing share SGD hedged	1,276,842	32,584	286,064	1,023,362
AI Class distributing (G) share EUR hedged	35,746	308	18,065	17,989
AI Class non-distributing share EUR hedged	16,507	2,573	3,212	15,868
D Class distributing (G) UK reporting fund share GBP hedged	147,645	5,475	84,584	68,536
D Class distributing (S) (M) (G) share	8,872,588	579,531	924,938	8,529,291
D Class non-distributing share	935,796	269,670	461,960	743,506
D Class non-distributing share CHF hedged	488	-	-	488
D Class non-distributing share EUR hedged	134,939	-	78,096	56,843
E Class distributing (G) share EUR hedged	694,797	119,725	150,310	664,212
E Class non-distributing share	142,993	21,132	37,199	126,927
E Class non-distributing share EUR hedged	607,713	16,317	123,568	499,462
I Class distributing (S) (M) (G) share	1,635,030	94,362	606,786	1,122,606
I Class non-distributing share	500	-	-	500
I Class non-distributing share BRL hedged	1,246,774	1,824	612,212	636,386
I Class non-distributing share EUR hedged	87,764	-	32,483	55,281
X Class non-distributing share	3,470,004	382,077	547,642	3,304,439
Emerging Europe Fund[1]				
A Class distributing (A) share	41,415	-	-	41,415
A Class distributing (A) UK reporting fund share	7,206	-	-	7,206
A Class non-distributing share	4,240,958	-	-	4,240,958
A Class non-distributing share SGD hedged	94,143	-	-	94,143
C Class non-distributing share	64,429	-	-	64,429
D Class distributing (A) UK reporting fund share	2,605	-	-	2,605
D Class non-distributing share	340,629	-	-	340,629
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	1,496	-	-	1,496
E Class non-distributing share	199,797	-	-	199,797
I Class non-distributing share	841,082	-	-	841,082
X Class distributing (A) UK reporting fund share	49	-	-	49
X Class non-distributing share	11	-	-	11

[1] Fund suspended, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1041 to 1054 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Emerging Markets Bond Fund				
A Class distributing (A) share	6,283,092	11,019	778,163	5,495,948
A Class distributing (D) share	955,392	39,574	94,989	897,977
A Class distributing (M) share	2,283,089	723,648	580,270	2,426,367
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	1,340,403	679,324	711,967	1,307,760
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	312,892	348,245	341,306	319,831
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	183,466	79,179	73,637	189,107
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	345	13	-	358
A Class distributing (S) (M) (G) share	6,188,749	1,889,119	1,998,634	6,079,234
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	694,900	69,926	82,401	682,425
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	846,518	229,229	359,892	715,855
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	2,619,615	437,969	392,731	2,863,853
A Class non-distributing share	4,669,414	4,755,884	4,707,535	4,717,763
A Class non-distributing share EUR hedged	6,122,703	65,391	1,497,291	4,678,803
A Class non-distributing share GBP hedged	1,276,921	3,219	101,011	1,179,129
A1 Class distributing (G) share EUR hedged	25,926	3,246	12,442	16,730
A1 Class non-distributing share EUR hedged	18,460	1,016	851	18,624
C Class distributing (D) share	103,811	2,103	12,651	93,263
C Class non-distributing share	1,224,614	12,348	185,052	1,051,910
D Class distributing (M) share	791,722	790,712	21,362	1,561,082
D Class non-distributing share	211,467	34,692	107,860	138,329
D Class non-distributing share EUR hedged	2,832,099	2,019,897	1,619,733	3,232,263
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,271,920	1,310,352	780,279	1,801,793
E Class distributing (G) share EUR hedged	559,261	38,262	41,263	556,360
E Class non-distributing share	3,319,684	142,214	626,831	2,835,067
E Class non-distributing share EUR hedged	906,212	127,776	253,831	780,157
I Class distributing (A) share	77,089	18,448	7,100	88,417
I Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged	483	26	-	509
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	388	-	-	388
I Class distributing (G) share EUR hedged	294,947	17,945	280,139	31,881
I Class non-distributing share	13,172,577	5,920,576	2,527,740	14,565,213
I Class non-distributing share EUR hedged	1,205,550	5,112,970	104,689	6,213,831
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	492	-	-	492
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	369	-	-	369
X Class distributing (G) share CHF hedged	1,469,505	85,749	-	1,554,754
X Class distributing (G) share EUR hedged	540	31	-	571
X Class non-distributing share	3,021,903	749,770	2,564,262	1,207,411
X Class non-distributing share EUR hedged	7,466,196	784,941	2,268,582	5,982,555
Emerging Markets Corporate Bond Fund				
A Class non-distributing share	6,286,168	1,328,716	2,811,857	4,802,025
A Class non-distributing share EUR hedged	131,748	27,254	40,982	118,020
A1 Class non-distributing share	440	6,936	6,936	440
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	63,835	24,162	10,798	77,199
D Class non-distributing share	4,159,797	733,471	1,551,388	3,291,820
D Class non-distributing share EUR hedged	102,726	707,270	618,706	191,290
E Class distributing (G) share EUR hedged	291,517	47,879	26,850	312,546
E Class non-distributing share	935,869	190,616	216,686	910,799
E Class non-distributing share EUR hedged	554,192	41,041	28,569	566,664
I Class distributing (A) share EUR hedged	10,804,217	482,748	16,072	11,280,893
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	315	-	315	-
I Class distributing (Q) share EUR hedged	5,005,448	23	2,605,006	2,400,465
I Class non-distributing share	6,068,162	979,087	1,169,692	5,877,557
I Class non-distributing share CHF hedged	491	-	-	491
I Class non-distributing share EUR hedged	3,939,343	1,336,226	1,956,244	3,319,325
SR Class distributing (M) share	-	500	-	500
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	364	-	-	364
SR Class non-distributing UK reporting fund share	677,090	226,306	219,599	682,813
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	25,705	-	-	25,705
X Class non-distributing share	20,933,941	2,572,683	1,792,792	21,713,832
X Class non-distributing share JPY hedged	14,656,014	18,339	625,065	14,049,288

The notes on pages 1481 to 1484 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Emerging Markets Equity Income Fund				
A Class distributing (G) (G) share	419,473	7,173	43,130	374,516
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	151,988	87,676	114,877	124,787
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	507	53	73	487
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	19,919	148,136	133,205	34,850
A Class distributing (S) (M) (G) share	1,146,242	1,229,298	1,262,523	1,113,017
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	24,756	41,146	547	65,355
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	112,152	66,735	35,918	132,969
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	197,465	246,300	250,234	194,195
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	236,631	149,755	153,629	232,757
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	106,498	28,719	28,496	106,721
A Class non-distributing share	1,555,601	387,340	556,629	1,386,312
A Class non-distributing share EUR hedged	494	58,818	4,471	54,841
A1 Class distributing (G) (G) share EUR hedged	497	4,392	4,373	516
A2 Class non-distributing share	448	-	-	448
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	944,037	112,307	154,078	902,266
D Class non-distributing share	1,725	-	-	1,725
D Class non-distributing share EUR hedged	7,536	-	7,141	455
D Class non-distributing UK reporting fund share	6,922,063	790,783	1,797,800	4,925,046
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	416,443	42,322	12,961	445,804
E Class non-distributing share EUR hedged	384,098	65,834	47,708	402,221
I Class non-distributing share	733,206	-	-	733,206
I Class non-distributing share CHF hedged	621	-	-	621
X Class distributing (S) (M) (G) share	90	3	78	15
X Class non-distributing share	9,668,197	-	7,160,823	2,514,374
Emerging Markets Fund				
A Class distributing (A) share	82,164	17,270	2,059	97,375
A Class non-distributing share	11,144,696	2,026,462	2,178,641	10,992,517
A Class non-distributing share EUR hedged	72,409	99,483	10,629	160,963
A2 Class non-distributing share	112,236	30,255	55,367	87,124
C Class non-distributing share	667,431	97,251	158,160	626,472
D Class non-distributing share	5,603,393	2,631,416	2,136,012	6,098,797
D Class non-distributing share EUR hedged	116,490	124,588	92,128	149,150
E Class non-distributing share	2,301,911	423,411	464,086	2,260,236
I Class distributing (A) share	2,196,879	2	411	2,196,470
I Class distributing (Q) UK reporting fund share	13,357,564	510,189	634,176	13,233,577
I Class non-distributing share	38,094,548	40,621,852	30,627,469	48,088,731
SI Class non-distributing share	60,869,424	10,636,178	-	61,504,602
X Class non-distributing share	30,309,001	3,469,010	7,860,773	25,907,238
Emerging Markets Impact Bond Fund				
A Class non-distributing share	500	-	-	500
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	37,863	-	38,363
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	8,690	362,440	368,705	425
E Class non-distributing share EUR hedged	425	216	-	641
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	267,900	-	268,400
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	6,729,025	1,392,645	11,000	8,110,670
X Class distributing (S) (M) (G) share	962,993	8,687	965,375	6,305
X Class non-distributing share EUR hedged	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,997,000	-	466,200	1,530,800
Z Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
Z1 Class non-distributing share	-	500	-	500

The notes on pages 1481 to 1484 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
A Class distributing (A) share	69,902	3,434	23,521	49,815
A Class distributing (D) share	1,586,927	24,933	113,268	1,498,592
A Class distributing (M) share	7,099,506	813,510	1,567,265	6,345,751
A Class distributing (M) share AUD hedged	68,007	-	-	68,007
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	470,004	662	38,044	432,642
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	36,093	-	-	36,093
A Class distributing (S) (M) (G) share	2,913,167	79,570	366,029	2,626,708
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	94,000	509	-	88,409
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	348,618	30,468	18,662	360,414
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	299,445	-	164,056	135,389
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	1,024,762	104,644	203,976	925,430
A Class non-distributing share	7,476,586	4,569,062	1,872,444	9,999,204
A Class non-distributing share CHF hedged	124,462	-	31,533	92,929
A Class non-distributing share EUR hedged	974,350	33,460,624	16,899,082	16,535,897
A Class non-distributing share PLN hedged	992,266	696,038	838,757	849,547
A Class non-distributing share SEK hedged	430	-	-	430
A Class non-distributing share SGD hedged	200,620	2,616,266	1,343,401	1,472,685
A1 Class distributing (G) share	516	3,644	-	4,160
A1 Class non-distributing share	440	-	-	440
C Class distributing (D) share	126,061	111	-	126,172
C Class non-distributing share	256,260	56,217	144,069	168,408
D Class distributing (A) share	76,127	3,966	8,077	71,916
D Class distributing (M) share	231,724	1,990	86,789	146,925
D Class distributing (M) share AUD hedged	512	-	-	512
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	646,412	61,748	319,334	388,826
D Class distributing (G) UK reporting fund share	4,789	-	-	4,789
D Class non-distributing share	3,402,030	2,428,549	2,807,835	5,022,744
D Class non-distributing share CHF hedged	56,290	-	-	56,290
D Class non-distributing share EUR hedged	2,920,140	2,640,930	1,897,084	3,663,986
D Class non-distributing share PLN hedged	52,040	-	-	52,040
D Class non-distributing share SGD hedged	641	-	-	641
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	60,504	28,031	23,140	65,396
E Class distributing (G) share EUR hedged	232,681	34,926	16,084	251,522
E Class non-distributing share	805,381	84,323	130,219	759,485
E Class non-distributing share EUR hedged	476,242	119,667	79,698	516,111
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	9	-	9	-
I Class distributing (G) share	5,468,222	1,799,183	2,749,686	4,508,469
I Class non-distributing share	32,909,117	8,188,969	11,025,763	29,869,323
I Class non-distributing share EUR hedged	3,618,066	4,628,775	2,467,301	7,669,529
S Class distributing (M) share	-	461	-	461
S Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	390	-	390	-
S Class non-distributing share	-	999	-	999
S Class non-distributing share EUR hedged	-	459	-	459
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	500	-	-	500
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	360	-	-	360
SR Class non-distributing UK reporting fund share	171,720	29,624	73,369	124,975
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	415	-	-	415
X Class distributing (G) share GBP hedged	390	-	-	390
X Class non-distributing share	17,720,251	9,042,735	752,863	26,012,123
X Class non-distributing share GBP hedged	16,946,407	-	14,451,429	2,494,997
Emerging Markets Sustainable Equity Fund				
A Class non-distributing share	993	295	-	1,278
D Class non-distributing share	517	106,816	6,248	101,185
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
E Class non-distributing share	1,263	5,755	2,655	4,363
I Class non-distributing UK reporting fund share	993	1,056,728	-	1,057,719
X Class non-distributing share	612	1,299	-	1,911
X Class non-distributing share NZD hedged	766	-	-	766
X Class non-distributing UK reporting fund share	7,575,483	2,370,956	973,514	8,972,925
Z1 Class non-distributing share	-	1,003	-	1,003

The notes on pages 1481 to 1494 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
ESG Flex Choice Cautious Fund				
A Class distributing (D) (M) (G) share	49,196	-	16,177	32,019
A Class distributing (D) (M) (G) share AUD hedged	1,697	35,171	35,118	1,750
A Class distributing (D) (M) (G) share CAD hedged	644	-	-	644
A Class distributing (D) (M) (G) share CNH hedged	319	-	-	319
A Class distributing (D) (M) (G) share GBP hedged	412	-	-	412
A Class distributing (D) (M) (G) share HKD hedged	3,598	-	-	3,598
A Class distributing (T) share	196,297	84,001	116,935	163,273
A Class distributing (T) share AUD hedged	13,709	-	-	13,709
A Class distributing (T) share CAD hedged	641	-	-	641
A Class distributing (T) share CNH hedged	4,245	9,562	-	13,807
A Class distributing (T) share GBP hedged	411	-	-	411
A Class distributing (T) share HKD hedged	8,751	571	2,363	6,959
A Class non-distributing share	642,470	2,364,111	2,607,454	399,127
A Class non-distributing share AUD hedged	582	-	-	582
A Class non-distributing share CAD hedged	644	-	-	644
A Class non-distributing share CNH hedged	15,261	59,470	26,362	47,369
A Class non-distributing share GBP hedged	412	-	-	412
A Class non-distributing share HKD hedged	589	-	-	589
D Class non-distributing share	500	-	-	500
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	492,799	-	-	492,799
ESG Flex Choice Growth Fund				
A Class distributing (D) (M) (G) share	33,006	28,564	38,444	24,126
A Class distributing (D) (M) (G) share AUD hedged	20,943	9,256	20,247	9,932
A Class distributing (D) (M) (G) share CAD hedged	644	-	-	644
A Class distributing (D) (M) (G) share CNH hedged	7,611	-	6,699	912
A Class distributing (D) (M) (G) share GBP hedged	411	-	-	411
A Class distributing (D) (M) (G) share HKD hedged	4,374	8,136	12,121	389
A Class distributing (T) share	314,639	182,739	208,554	290,824
A Class distributing (T) share AUD hedged	361,490	-	247,862	113,628
A Class distributing (T) share CAD hedged	641	-	-	641
A Class distributing (T) share CNH hedged	28,557	27,606	14,646	41,517
A Class distributing (T) share GBP hedged	411	5,835	-	6,246
A Class distributing (T) share HKD hedged	326,067	27,089	132,917	220,239
A Class non-distributing share	40,543	98,085	39,521	99,107
A Class non-distributing share AUD hedged	15,469	2,686	1,242	16,933
A Class non-distributing share CAD hedged	644	-	-	644
A Class non-distributing share CNH hedged	11,264	12,311	14,837	8,738
A Class non-distributing share GBP hedged	412	-	-	412
A Class non-distributing share HKD hedged	12,473	5,218	5,885	11,806
D Class non-distributing share	500	-	-	500
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	492,752	-	-	492,752

The notes on pages 1484 to 1494 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
ESG Flex Choice Moderate Fund				
A Class distributing (G) (M) (G) share	71,210	7,144	70,072	8,282
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged	63,718	5,775	57,907	11,586
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged	644	-	-	644
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	3,175	-	2,856	319
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	411	20,902	-	21,313
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	2,428	-	-	2,428
A Class distributing (T) share	311,481	161,336	162,137	310,680
A Class distributing (T) share AUD hedged	136,700	462	126,139	13,123
A Class distributing (T) share CAD hedged	641	-	-	641
A Class distributing (T) share CNH hedged	83,614	34,570	80,025	38,059
A Class distributing (T) share GBP hedged	411	-	-	411
A Class distributing (T) share HKD hedged	342,879	36,456	181,165	198,170
A Class non-distributing share	24,712	633,549	371,406	286,855
A Class non-distributing share AUD hedged	682	-	-	682
A Class non-distributing share CAD hedged	644	-	-	644
A Class non-distributing share CNH hedged	16,017	12,967	13,770	15,214
A Class non-distributing share GBP hedged	412	-	-	412
A Class non-distributing share HKD hedged	12,625	-	12,236	389
D Class non-distributing share	500	-	-	500
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	492,731	-	-	492,731
ESG Global Conservative Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	81,909	4,191	2,980	83,120
A Class distributing (Y) (Q) (G) share	119,751	2,365	30,152	91,964
A Class non-distributing share	786	-	-	786
AI Class distributing (Q) (G) share	10,940,093	2,040,490	8,900,950	11,079,633
AI Class non-distributing share	9,030,537	734,252	4,740,971	4,023,818
D Class distributing (A) (G) share	558	22	-	580
D Class distributing (Y) (Q) (G) share	492	22	514	-
D Class non-distributing share	29,371	5,882	31,753	500
E Class distributing (Q) (G) share	33,534,388	2,068,937	13,375,305	22,228,020
E Class distributing (S) (M) (G) share	290,693	14,670	67,001	238,362
E Class distributing (Y) (Q) (G) share	279,121	56,827	17,756	318,192
E Class non-distributing share	7,713,147	442,980	2,848,414	5,307,713
I Class distributing (Y) (Q) (G) share	493	22	515	-
I Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	1,975,585	-	1,975,107	478
ESG Global Multi-Asset Income Fund				
A Class distributing (M) (G) share	454	23	-	477
A Class distributing (S) (M) (G) share	500	-	-	500
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	454	466,509	261,382	205,581
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	389	-	-	389
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	675	1,141	1,141	675
A Class non-distributing share	1,482	227	55	1,704
D Class non-distributing share	500	-	-	500
E Class distributing (G) (G) share EUR hedged	452	23	-	475
E Class non-distributing share EUR hedged	446	2,974	-	3,419
X Class distributing (G) (G) share GBP hedged	10,673,442	321,787	-	10,995,229
X Class non-distributing share	4,995,000	-	414,847	4,580,153

The notes on pages 1484 to 1494 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
ESG Multi-Asset Fund				
A Class distributing (A) share	112,089,822	24,386,267	26,980,386	109,475,703
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged	3,344,410	611,898	976,479	2,979,829
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	6,120,660	744,419	1,948,060	5,917,049
A Class distributing (T) share CNH hedged	318	4,443	-	4,761
A Class distributing (T) share SGD hedged	31,888	124,840	58,965	97,531
A Class distributing (T) share USD hedged	56,974	484,271	277,802	252,443
A Class non-distributing share	44,074,038	14,717,829	10,544,067	43,247,801
A Class non-distributing share AUD hedged	674,230	463,913	494,514	643,629
A Class non-distributing share SGD hedged	843,420	365,508	310,717	898,211
A Class non-distributing share USD hedged	4,625,445	1,597,084	1,975,122	4,247,407
A Class non-distributing share ZAR hedged	366,347	346,695	353,703	358,539
AI Class non-distributing share	23,992,237	2,578,042	8,417,504	18,152,825
C Class non-distributing share	69,674,543	9,243,482	16,804,396	62,113,630
C Class non-distributing share USD hedged	691,828	139,617	291,212	540,233
D Class non-distributing share	30,687,579	19,406,229	34,504,686	15,589,122
D Class non-distributing share USD hedged	2,311,262	311,829	175,742	2,449,349
E Class non-distributing share	102,866,419	12,911,427	20,397,814	95,379,029
E Class non-distributing share USD hedged	2,662,966	588,631	729,200	2,442,316
I Class non-distributing share	30,192,033	34,663,006	16,136,338	48,689,701
I Class non-distributing share BRL hedged	48,184	349	8,578	39,825
I Class non-distributing share USD hedged	1,851,329	12,800,962	1,221,302	13,421,009
ESG Systematic Multi Allocation Credit Fund[A]				
A Class non-distributing share	500	-	-	500
AI Class non-distributing share EUR hedged	425	-	-	425
D Class non-distributing share EUR hedged	425	-	-	425
E Class non-distributing share EUR hedged	2,651	4,132	1,076	5,683
I Class non-distributing share	500	577,367	-	577,867
I Class non-distributing share AUD hedged	668	-	-	668
I Class non-distributing share EUR hedged	425	680,779	-	681,199
X Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share AUD hedged	13,931,992	1,740,755	2,719,618	12,952,829
X Class non-distributing share EUR hedged	420	871,492	45,799	826,113

[A] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1041 to 1054 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Euro Bond Fund				
A Class distributing (A) share	3,094,421	190,205	395,461	2,889,165
A Class distributing (A) UK reporting fund share	4,672	687	659	4,700
A Class distributing (D) share	407,060	60,375	196,800	270,636
A Class distributing (M) share	175,073	46,744	47,487	174,330
A Class non-distributing share	15,812,901	4,932,621	5,758,494	14,987,028
A Class non-distributing share JPY hedged	548	16,800	-	17,348
A Class non-distributing share PLN hedged	49,340	9,904	48,237	11,007
A Class non-distributing share USD hedged	260,577	182,924	332,986	110,515
A2 Class non-distributing share	19,184	42,604	8,634	53,154
C Class non-distributing share	312,093	70,176	66,343	315,926
D Class distributing (A) share	1,160,861	38,627	437,375	762,113
D Class distributing (A) UK reporting fund share	6,188	1,821	2,540	7,447
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	20,601	5	5	20,601
D Class distributing (M) share	103,708	1,633	24,283	81,118
D Class non-distributing share	13,116,241	3,019,672	5,964,816	9,701,097
D Class non-distributing share CHF hedged	190,407	18,931	3,202	205,136
D Class non-distributing share USD hedged	871,569	502,618	936,836	437,351
E Class distributing (Q) share	1,366,330	71,155	169,913	1,267,572
E Class non-distributing share	2,723,160	1,023,380	547,663	3,198,877
I Class distributing (A) UK reporting fund share	631,021	369,247	798,765	221,503
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	2,006,261	266,451	2,271,365	347
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	1,692,643	260,091	1,952,734	500
I Class non-distributing share	116,340,142	41,369,574	87,366,304	70,343,412
I Class non-distributing share CHF hedged	43,694	65,034	90,714	18,014
I Class non-distributing share JPY hedged	548	-	-	548
I Class non-distributing share USD hedged	40,669,365	4,292,952	44,051,631	910,704
S Class distributing (A) share	734,494	8,602	41,598	698,498
S Class distributing (M) share	-	457	-	457
S Class non-distributing share	-	913	-	913
SR Class non-distributing UK reporting fund share	84,758	668,729	84,324	669,144
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	38,343	-	7,911	30,432
X Class non-distributing share	6,266,168	1,016,175	312,471	6,970,868
Euro Corporate Bond Fund				
A Class distributing (D) share	383,246	119,696	69,939	433,003
A Class distributing (M) share	348,026	110,038	107,515	350,549
A Class non-distributing share	6,376,409	11,681,198	4,999,199	13,058,308
A Class non-distributing share CHF hedged	74,738	6,251	23,524	57,465
A Class non-distributing share GBP hedged	26,841	3,866	9,000	21,707
A Class non-distributing share SEK hedged	8,190,322	9,797,010	17,866,903	120,429
A Class non-distributing share USD hedged	137,230	472,616	472,193	137,653
A2 Class non-distributing share	99,259	132,381	29,834	201,806
C Class non-distributing share	430,506	181,337	82,132	529,711
D Class distributing (M) share	1,963,735	894,491	1,019,614	1,838,612
D Class non-distributing share	23,538,930	21,179,866	12,679,896	31,931,660
D Class non-distributing share CHF hedged	37,195	245,800	13,600	269,395
D Class non-distributing share GBP hedged	51,225	-	41,900	9,325
D Class non-distributing share USD hedged	506,535	244,544	46,634	704,405
E Class distributing (Q) share	3,154,638	471,481	330,582	3,295,537
E Class non-distributing share	3,646,963	4,356,737	835,540	7,168,160
I Class distributing (Q) share	5,121,713	467,960	2,850,829	2,738,844
I Class non-distributing share	109,272,928	79,999,636	63,018,765	126,253,799
I Class non-distributing share CHF hedged	495	-	-	495
I Class non-distributing share GBP hedged	27,820	703	28,143	380
I Class non-distributing share JPY hedged	5,066,349	-	2,320	5,064,029
X Class distributing (Q) share	27,295,994	5,512,689	7,776,610	25,032,073
X Class non-distributing share	24,134,827	1,854,008	10,194,000	15,794,785
Euro Reserve Fund				
A Class non-distributing share	643,026	636,228	661,540	618,714
C Class non-distributing share	498,130	611,351	648,753	760,728
D Class non-distributing share	93,518	76,386	82,985	86,919
E Class non-distributing share	508,206	291,734	338,494	461,446
X Class non-distributing share	44,222	16,728	14,745	46,207

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Euro Short Duration Bond Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	2,079,143	133,699	991,439	1,220,323
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	694,609	59,177	95,314	658,472
A Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	71,435	26,016	54,820	42,731
A Class distributing (D) share	1,025,904	757,495	780,153	1,003,326
A Class distributing (M) share	79,557	193,290	13,658	259,189
A Class non-distributing share	64,614,316	22,725,520	25,678,688	61,662,948
A Class non-distributing share CHF hedged	637,334	412,137	364,703	684,768
A Class non-distributing share USD hedged	4,590,492	237,510	821,346	4,006,656
A2 Class non-distributing share	218,540	374,083	226,035	366,588
C Class non-distributing share	946,809	193,324	222,616	917,517
D Class distributing (A) UK reporting fund share	1,800,592	195,567	789,481	1,206,678
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	635,368	54,332	226,127	363,573
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged	144,654	4,000	33,336	115,318
D Class distributing (M) UK reporting fund share	524,998	632,062	185,258	771,802
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged	79,137	66,532	49,431	96,238
D Class non-distributing share	41,736,223	44,614,253	33,544,882	52,807,594
D Class non-distributing share CHF hedged	1,293,351	762,964	692,757	1,363,558
D Class non-distributing share USD hedged	249,903	62,172	93,866	207,209
E Class non-distributing share	10,241,991	2,596,916	3,624,278	14,216,589
I Class distributing (G) share	391,000	3	316,368	73,635
I Class non-distributing share	84,377,341	26,182,872	43,693,387	66,866,826
I Class non-distributing share CHF hedged	111,771	-	79,397	32,374
I Class non-distributing share USD hedged	454,232	125,188	253,766	325,654
S Class distributing (A) share	-	460	-	460
S Class distributing (M) share	-	447	-	447
S Class non-distributing share	-	3,081,167	-	3,081,167
S Class non-distributing share USD hedged	-	500	-	500
SI Class non-distributing share	166,748,913	30,625,290	84,935,971	112,438,232
SI Class non-distributing share USD hedged	57,321	16,224	67,253	6,292
X Class non-distributing share	27,745,468	3,079,832	7,646,233	23,178,767
Euro Markets Fund				
A Class distributing (A) share	2,999,503	81,127	236,975	2,823,655
A Class distributing (A) UK reporting fund share	9,976	9,237	13,041	6,172
A Class non-distributing share	15,882,891	4,795,493	5,085,245	15,593,139
A Class non-distributing share CHF hedged	266,299	2,705	33,645	235,359
A Class non-distributing share GBP hedged	157,236	15,249	19,792	150,693
A Class non-distributing share HKD hedged	31,814	-	347	31,467
A Class non-distributing share SGD hedged	36,712	276	12,625	24,363
A Class non-distributing share USD hedged	2,346,303	109,818	834,474	1,622,255
A2 Class non-distributing share	62,803	8,744	47,968	23,579
C Class non-distributing share	396,286	64,592	147,194	313,684
D Class distributing (A) share	61,259	325	16,712	44,872
D Class distributing (A) UK reporting fund share	139,189	4,041	14,347	128,883
D Class non-distributing share	79,682	363,683	371,873	71,492
D Class non-distributing share USD hedged	809,875	137,696	483,515	464,256
D Class non-distributing UK reporting fund share	6,969,142	780,547	1,644,086	6,105,603
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	616,094	192,979	171,242	637,831
E Class non-distributing share	2,986,918	188,930	536,096	2,639,752
I Class distributing (A) share	97,104	1,664	24,664	75,104
I Class non-distributing share	7,223,318	740,190	5,372,694	2,590,814
S Class distributing (A) share	35,540	2,169	6,238	31,474
S Class non-distributing share	129,080	10,846	34,010	105,916
X Class non-distributing share	6	1,243,160	630	1,242,536

The notes on pages 1441 to 1464 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
European Equity Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	18,648,679	1,067,582	1,780,946	17,935,686
A Class distributing (Q) (G) share	2,851,597	426,693	552,498	2,725,992
A Class distributing (Q) (G) share USD hedged	730,710	122,696	194,655	663,751
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	5,029,905	1,121,761	1,519,750	4,631,916
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	699,238	168,058	137,982	729,314
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	131,550	97,059	144,535	84,074
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	893,566	85,619	138,840	840,435
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged	467,205	157,009	373,743	250,471
A Class distributing (S) (M) (G) share	11,829,419	995,614	2,513,345	10,311,688
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	980,188	117,392	367,816	729,764
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	2,377,842	417,031	590,726	2,203,947
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	17,948,061	868,284	7,359,942	11,356,403
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	12,426,392	703,070	3,936,305	9,193,157
A Class non-distributing share	6,449,693	879,504	1,557,091	5,772,106
A Class non-distributing share USD hedged	3,329,851	300,323	1,570,961	2,059,213
A Class non-distributing UK reporting fund share	299,304	51,762	80,477	270,589
A2 Class distributing (Q) (G) share	473,047	243,282	231,208	485,121
A2 Class non-distributing share	376,213	243,618	179,445	439,386
D Class distributing (A) (G) share	4,100,609	494,797	1,199,427	3,396,979
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	21,899	80	12,414	9,565
D Class distributing (M) (G) share	-	4,089,746	988,100	3,073,646
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	1,446,877	499,417	799,164	1,166,130
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	1,122,014	299,031	284,735	1,136,310
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	90,799	48,576	29,116	100,259
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged	1,420,555	25,901	702,609	743,748
D Class non-distributing share	4,336,612	1,331,916	1,421,852	4,246,676
D Class non-distributing UK reporting fund share	37,039	17	33,953	3,103
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	1,924,067	91,645	1,636,043	379,669
E Class distributing (Q) (G) share	8,858,892	894,820	1,342,901	8,407,791
E Class non-distributing share	4,545,498	489,468	750,548	4,284,418
I Class distributing (A) (G) share	2,602,567	-	2,465,379	367,188
I Class non-distributing share	10,244,560	660,445	6,226,056	8,668,949
I Class non-distributing UK reporting fund share	632,511	-	-	632,511
SR Class distributing (A) (G) UK reporting fund share	55,640	22,723	36,316	42,047
SR Class non-distributing UK reporting fund share	293,977	382,118	107,945	567,250
X Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	4,851,559	1,135,547	1,112,361	4,884,745
X Class non-distributing share	7,833	2,954	846	9,941
European Focus Fund				
A Class non-distributing share	3,156,341	214,464	751,937	2,667,868
A Class non-distributing share EGD hedged	392	4	4	392
A Class non-distributing share USD hedged	315,226	2,632	49,199	268,659
A2 Class non-distributing share	154,347	151,889	45,679	270,558
C Class non-distributing share	459,671	101,482	66,626	494,527
D Class non-distributing share	303,014	29,660	165,647	166,927
D Class non-distributing UK reporting fund share	2,198,682	193,334	398,824	1,993,192
E Class non-distributing share	4,704,178	330,504	694,617	4,370,165
I Class non-distributing share	26,434	10,795	2,061	35,168

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
European Fund				
A Class distributing (A) share	34,414	4,790	3,481	35,723
A Class distributing (A) UK reporting fund share	3,007	350	1,479	1,878
A Class non-distributing share	2,896,006	492,784	1,026,663	2,362,127
A Class non-distributing share AUD hedged	206,795	44,740	52,908	197,537
A Class non-distributing share CAD hedged	197,308	2,308	53,251	55,365
A Class non-distributing share CNH hedged	4,578	6,944	832	10,790
A Class non-distributing share GBP hedged	170,745	26,311	39,689	157,367
A Class non-distributing share HKD hedged	5,145,687	124,043	1,862,674	3,407,056
A Class non-distributing share NZD hedged	60,149	5,596	27,432	58,313
A Class non-distributing share SGD hedged	670,410	771,903	151,661	1,190,752
A Class non-distributing share USD hedged	5,261,975	314,541	1,006,069	2,570,445
C Class non-distributing share	216,942	13,629	44,730	184,741
D Class distributing (A) UK reporting fund share	6,730	1,489	485	7,734
D Class non-distributing share	157,866	64,474	70,650	151,690
D Class non-distributing share USD hedged	234,008	36,031	140,213	129,823
D Class non-distributing UK reporting fund share	793,774	656,403	429,488	1,019,689
E Class non-distributing share	507,462	39,145	77,617	468,990
I Class non-distributing share	687,551	415,567	581,159	521,959
I Class non-distributing share USD hedged	8,291	258,656	165,238	101,679
S Class non-distributing share	1,555,398	2,051,429	318,610	3,288,171
X Class non-distributing share	1,664,304	380,942	610,773	1,424,473
European High Yield Bond Fund				
A Class non-distributing share	1,544,200	4,664,536	2,012,002	4,196,734
A Class non-distributing share CHF hedged	118,903	44,332	34,408	128,679
A Class non-distributing share SEK hedged	1,530	97,962	21,467	58,025
D Class distributing (A) share	6,880,052	81,386	4,908,466	2,052,952
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	34,089	40,869	9,596	65,362
D Class non-distributing share	4,924,306	4,643,309	2,629,029	6,338,643
E Class distributing (Q) share	1,918,586	265,597	141,323	2,042,860
E Class non-distributing share	3,912,840	2,376,019	891,963	5,396,896
X Class non-distributing share	431,638	159,815	185,996	405,457
Z Class non-distributing share	10,000,341	3,644,384	5,268,831	8,277,894
Z Class non-distributing share USD hedged	344,220	-	-	344,220
European Special Situations Fund				
A Class distributing (A) share	216,295	76,112	21,421	272,986
A Class non-distributing share	9,291,550	1,258,532	2,491,716	8,048,366
A Class non-distributing share AUD hedged	111,358	16,114	39,670	87,802
A Class non-distributing share CAD hedged	28,052	32,156	44,994	15,214
A Class non-distributing share CNH hedged	118	581	-	696
A Class non-distributing share GBP hedged	83,030	26,423	23,771	85,682
A Class non-distributing share HKD hedged	82,640	111,612	108,039	86,213
A Class non-distributing share USD hedged	6,677,795	636,082	953,760	6,360,137
C Class non-distributing share	297,082	22,347	29,759	289,670
D Class non-distributing share	5,365,535	770,619	506,214	5,629,140
D Class non-distributing share USD hedged	893,798	1,821,147	1,328,754	1,049,198
E Class non-distributing share	1,609,361	142,036	288,903	1,462,893
I Class distributing (A) share	462	3	-	465
I Class non-distributing share	10,170,643	2,906,599	2,885,899	10,293,346
X Class non-distributing share	164,808	-	24,558	140,248
European Sustainable Equity Fund				
A Class non-distributing share	679	1,269	773	1,175
A1 Class non-distributing share	425	-	-	425
D Class non-distributing UK reporting fund share	17,100	13,627	6,121	24,606
E Class non-distributing share	2,138	32,676	25,659	9,154
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	498,500	-	-	498,500
Z1 Class non-distributing share	-	920	-	920

The notes on pages 1441 to 1464 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
European Value Fund				
A Class distributing (A) share	191,484	27,867	35,211	184,140
A Class distributing (A) UK reporting fund share	8,007	7,252	296	14,963
A Class non-distributing share [1b]	2,641,749	860,034	1,247,937	2,253,937
A Class non-distributing share AUD hedged	138,651	46,661	116,761	67,551
A Class non-distributing share CNH hedged	8,779	552	9,012	328
A Class non-distributing share HKD hedged	194,305	3,661	141,040	56,926
A Class non-distributing share USD hedged	2,812,000	445,774	1,279,150	1,978,624
C Class non-distributing share	273,844	106,170	105,047	274,967
D Class distributing (A) UK reporting fund share	6,246	2,555	2,758	6,042
D Class non-distributing share	2,190,999	867,795	1,581,726	1,477,068
D Class non-distributing share USD hedged	296,200	724,028	490,809	531,419
E Class non-distributing share	1,108,187	235,995	298,990	1,045,192
I Class non-distributing share	8,697,417	3,649,699	6,203,883	6,143,233
S Class distributing (A) share	93,495	19	3,312	90,138
X Class non-distributing share	6,176,292	-	433	6,177,859
FinTech Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	6,700	-	-	6,700
A Class non-distributing share	9,696,383	875,757	4,318,713	6,254,427
A Class non-distributing share EUR hedged	1,140,068	293,954	444,088	989,934
A Class non-distributing share SGD hedged	834,929	186,499	216,006	805,322
AI Class non-distributing share	306,332	13,476	83,208	236,600
C Class non-distributing UK reporting fund share	2,840,322	-	2,439,841	400,481
D Class non-distributing share	909,319	372,145	598,427	683,036
D Class non-distributing share EUR hedged	307,075	34,863	174,692	167,246
D Class non-distributing UK reporting fund share	5,146,892	268,461	1,879,969	3,536,384
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	776,039	109,262	286,505	598,796
E Class non-distributing share	4,009,469	1,065,359	1,191,815	3,882,003
E Class non-distributing share EUR hedged	3,205,026	487,170	677,117	3,015,079
I Class distributing (A) UK reporting fund share	500	-	-	500
I Class non-distributing share	6,257,104	505,766	5,944,276	818,594
I Class non-distributing share EUR hedged	28,029	-	6,219	21,810
X Class non-distributing share	645,430	248,090	322,296	571,224
Z Class non-distributing UK reporting fund share	1,406,369	4,359	917,614	927,040

[1b] Shares redeemed includes the cancellation of unallocated shares that were issued on the merger of ECB - European Basic Value into European Value Fund (a historical Fund merger in 2002). The NAV of the Fund has not been negatively impacted by the share cancellations.

The notes on pages 1491 to 1494 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Fixed Income Global Opportunities Fund				
A Class distributing (A) share	100,418	125,864	9,676	214,606
A Class distributing (A) share EUR hedged	459,648	31,809	202,430	289,027
A Class distributing (D) share	3,064,097	388,842	612,691	2,840,248
A Class distributing (M) (G) share	-	500	-	500
A Class distributing (M) share	412,129	25,265	162,156	275,238
A Class distributing (Q) share	5,191,838	295,019	981,996	4,404,861
A Class distributing (Q) share EUR hedged	681,818	36,528	123,206	574,940
A Class distributing (Q) share SGD hedged	615,337	223,638	213,199	625,866
A Class distributing (Rd (M) (G) share AUD hedged	575,414	600	42,735	531,279
A Class distributing (Rd (M) (G) share CNH hedged	308	-	-	308
A Class distributing (S) (M) (G) share	986,261	21,846	39,219	968,888
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	36,182	-	-	36,182
A Class non-distributing share	34,394,226	4,543,038	7,222,312	31,704,951
A Class non-distributing share CHF hedged	2,296,749	46,037	478,819	1,864,258
A Class non-distributing share EUR hedged	7,182,249	1,228,816	2,598,633	5,812,432
A Class non-distributing share JPY hedged	566	-	-	566
A Class non-distributing share PLN hedged	5,416,279	8,359,875	8,677,072	5,109,082
A Class non-distributing share SEK hedged	110,232	6,194	77,759	38,667
A Class non-distributing share SGD hedged	4,581,732	1,294,632	945,325	4,931,039
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	245,338	18,523	87,818	193,043
AI Class non-distributing share	54,978	16,502	35,029	36,449
AI Class non-distributing share EUR hedged	175,204	26,507	36,442	165,269
C Class distributing (D) share	196,274	1,022	52,011	144,285
C Class distributing (Q) share	590,461	6,913	71,012	526,362
C Class non-distributing share	5,191,892	387,488	1,488,439	4,062,969
D Class distributing (A) share	71,325	63,687	63,543	61,437
D Class distributing (A) share CAD hedged	1,124,187	72,363	342,077	854,433
D Class distributing (A) share EUR hedged	379,681	11	243,621	136,071
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	1,758,226	1,646,634	907,397	2,497,463
D Class distributing (Q) share	12,372,696	2,196,843	3,055,967	11,473,574
D Class distributing (Q) share CHF hedged	1,681,854	88,734	156,733	1,634,855
D Class distributing (Q) share EUR hedged	665,485	114,410	252,270	426,625
D Class non-distributing share	41,648,966	9,193,760	10,717,208	30,025,638
D Class non-distributing share CHF hedged	3,333,996	187,152	1,261,432	2,259,716
D Class non-distributing share EUR hedged	26,050,791	4,263,577	18,575,841	11,730,827
D Class non-distributing share GBP hedged	2,339,369	596,645	1,097,853	1,838,861
D Class non-distributing share PLN hedged	182,246	49,000	50,000	181,246
D Class non-distributing share SGD hedged	25,808	104,667	11,928	118,535
E Class non-distributing share	10,936,879	1,444,301	3,277,319	9,102,861
E Class non-distributing share EUR hedged	21,157,770	2,482,493	4,479,535	19,161,728
I Class distributing (M) share CAD hedged	20,246,731	727,716	-	20,974,487
I Class distributing (Q) share	9,799,840	1,042,840	7,803,833	3,037,947
I Class distributing (Q) share EUR hedged	1,231,048	14,824	46,257	1,199,615
I Class distributing (Q) share GBP hedged	4,696,270	901,006	3,547,159	2,050,117
I Class distributing (Q) share JPY hedged	599,859	125,887	29,890	695,856
I Class non-distributing share	86,709,351	7,494,121	11,510,644	82,692,828
I Class non-distributing share AUD hedged	25,244	2,526	16,655	11,115
I Class non-distributing share CAD hedged	4,670	100,000	-	104,670
I Class non-distributing share CHF hedged	10,073,748	17,410	731,137	9,360,019
I Class non-distributing share EUR hedged	47,582,007	7,364,178	11,598,784	43,347,401
I Class non-distributing share GBP hedged	30,105,506	192,300	18,372,836	11,924,970
I Class non-distributing share JPY hedged	45,259,967	4,836,597	3,181,965	46,914,599
J Class distributing (M) share	1,277,766	112,028	336,476	1,053,318
S Class distributing (A) share EUR hedged	91,777	91,757	16,527	167,007
S Class distributing (Q) share	744,911	345,833	482,040	608,704
S Class non-distributing share	3,339,581	1,040,149	495,301	3,884,429
S Class non-distributing share CHF hedged	2,327,320	238,436	281,559	2,284,197
S Class non-distributing share EUR hedged	1,518,808	446,655	205,796	1,759,713
X Class distributing (M) share	59,491,591	37,223	203,125	59,325,689
X Class distributing (M) share AUD hedged	917,062	34,909	203,172	748,799
X Class distributing (M) share EUR hedged	189,804	7,536	19,497	177,843
X Class distributing (Q) share EUR hedged	14,543,302	20	-	14,543,322
X Class distributing (Q) share GBP hedged	4,462,746	-	2,414,197	2,048,549
X Class non-distributing share	103,797,640	2,057,389	687,885	105,167,144

The notes on pages 1441 to 1454 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
X Class non-distributing share AUD hedged	6,239,648	5,652	329,275	5,916,025
X Class non-distributing share CAD hedged	118,272,903	4,566,898	53,321,102	70,518,699
X Class non-distributing share CHF hedged	13	-	-	13
X Class non-distributing share EUR hedged	55,329	-	55,323	6
X Class non-distributing share GBP hedged	46,588,793	2,249,995	46,501,015	2,337,773
X Class non-distributing share SEK hedged	115	-	-	115
Future Consumer Fund				
A Class non-distributing share	26,810	10,514	7,030	30,294
AI Class non-distributing share	425	-	-	425
D Class non-distributing share	5,532	2,075	3,480	5,127
D Class non-distributing UK reporting fund share	6,269	747	7,299	1,917
E Class non-distributing share	28,918	32,808	5,026	56,700
I Class non-distributing share	491	-	-	491
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,997,000	-	-	1,997,000
Z Class non-distributing share	500	-	-	500
Future Of Transport Fund				
A Class distributing (A) share	549,661	159,055	28,347	679,369
A Class distributing (A) UK reporting fund share	621,611	12,631	104,595	529,677
A Class distributing (T) share	-	266,157	133,076	133,081
A Class non-distributing share	26,593,703	4,553,866	7,669,666	23,477,894
A Class non-distributing share CNH hedged	1,146,581	442,214	291,315	1,297,480
A Class non-distributing share EUR hedged	3,421,002	632,076	998,003	3,055,075
A Class non-distributing share SGD hedged	702,931	99,361	156,869	645,423
AI Class non-distributing share	3,059,929	605,184	1,311,078	2,354,035
C Class non-distributing share	-	445	-	445
D Class non-distributing share EUR hedged	1,159,325	741,964	804,494	1,096,795
D Class non-distributing UK reporting fund share	13,177,570	12,631,639	17,415,533	8,393,676
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	893,182	86,173	308,404	672,951
E Class non-distributing share	28,860,309	5,329,130	5,906,622	28,281,817
E Class non-distributing share EUR hedged	20,262,445	2,213,434	3,921,793	18,644,086
I Class distributing (A) UK reporting fund share	500	26,484	-	26,984
I Class non-distributing share	12,864,899	14,139,537	3,723,723	23,270,713
I Class non-distributing share EUR hedged	600,000	639,182	240,000	999,188
X Class non-distributing share	405,592	22,358	403,106	24,844
Z Class non-distributing UK reporting fund share	500	7,061,561	-	7,062,061

The notes on pages 1494 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Allocation Fund				
A Class distributing (A) share	17,604,736	1,737,462	2,101,731	17,240,467
A Class distributing (A) share EUR hedged	1,043,275	29,383	457,375	1,115,283
A Class distributing (T) share	-	600	-	600
A Class distributing (T) share AUD hedged	-	725	-	725
A Class distributing (T) share CNH hedged	-	357	-	357
A Class distributing (T) share EUR hedged	-	447	-	447
A Class distributing (T) share HKD hedged	-	391	-	391
A Class distributing (T) share SGD hedged	-	651	-	651
A Class distributing (T) share ZAR hedged	-	897	-	897
A Class distributing (Y)-(G)-(G) share	600	-	-	600
A Class distributing (Y)-(G)-(G) share AUD hedged	659	-	-	659
A Class distributing (Y)-(G)-(G) share SGD hedged	671	-	-	671
A Class non-distributing share	101,005,298	8,025,472	17,412,325	91,618,403
A Class non-distributing share AUD hedged	9,677,723	636,263	1,272,940	9,041,406
A Class non-distributing share CHF hedged	1,976,902	135,358	292,190	1,819,970
A Class non-distributing share CNH hedged	1,023,898	616,441	379,551	1,260,788
A Class non-distributing share EUR hedged	21,760,112	6,298,861	8,727,475	19,331,498
A Class non-distributing share GBP hedged	2,254,267	163,633	326,792	2,091,098
A Class non-distributing share HKD hedged	12,206,767	8,291,069	8,927,494	11,570,282
A Class non-distributing share PLN hedged	2,043,045	352,834	812,710	1,583,169
A Class non-distributing share SGD hedged	6,688,392	866,939	886,052	6,347,279
AI Class non-distributing share	679,806	142,467	279,491	542,802
AI Class non-distributing share EUR hedged	436,504	53,691	254,566	234,629
C Class non-distributing share	7,432,839	441,347	1,053,187	6,820,999
C Class non-distributing share EUR hedged	1,742,541	138,970	371,346	1,510,165
D Class distributing (A) share	396,599	146,416	63,549	479,466
D Class distributing (A) share EUR hedged	237,064	18,703	54,311	201,446
D Class non-distributing share	4,023,133	1,668,379	1,051,104	4,640,384
D Class non-distributing share AUD hedged	378,898	24,190	101,022	302,066
D Class non-distributing share CHF hedged	244,331	37,535	45,678	236,188
D Class non-distributing share EUR hedged	6,502,421	1,202,002	1,890,687	5,813,966
D Class non-distributing share GBP hedged	1,086,894	167,765	181,946	1,072,093
D Class non-distributing share PLN hedged	27,362	-	14,166	13,196
D Class non-distributing share SGD hedged	121,602	67,666	50,377	138,750
D Class non-distributing UK reporting fund share	10,426,229	2,182,268	2,756,862	9,851,632
E Class non-distributing share	23,049,329	3,779,582	6,141,284	20,684,627
E Class non-distributing share EUR hedged	10,887,252	791,301	1,685,704	9,972,849
E Class non-distributing share PLN hedged	291,548	40,690	43,526	288,712
I Class non-distributing share	11,086,556	1,301,609	4,383,241	8,004,924
I Class non-distributing share EUR hedged	4,322,605	855,605	2,476,653	2,701,757
I Class non-distributing share SGD hedged	15	-	-	15
J Class non-distributing share	202,000	-	44,432	157,568
S Class non-distributing share	-	4,741	-	4,741
S Class non-distributing share EUR hedged	-	458	-	458
X Class distributing (A) share	37,772,779	3,620,379	5,771,215	35,621,941
X Class non-distributing share	9,336,941	445,962	1,504,576	8,277,327
X Class non-distributing share AUD hedged	3,813,652	124,403	606,955	3,331,100
X Class non-distributing share EUR hedged	450	-	-	450
X Class non-distributing share JPY hedged	3,083,845	80,834	641,969	2,492,710

The notes on pages 1494 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Corporate Bond Fund				
A Class distributing (A) share EUR hedged	170,810	3,918	1,061	173,667
A Class distributing (M) (G) share	-	500	-	500
A Class distributing (M) share AUD hedged	138,668	74,479	34,717	178,327
A Class distributing (M) share CAD hedged	133,948	20,106	-	154,054
A Class distributing (M) share GBP hedged	69,173	26,790	15,949	80,014
A Class distributing (M) share NZD hedged	333,712	14,973	19,830	328,855
A Class distributing (Q) share	77,298	23,824	29,045	72,077
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	2,091,498	971,651	724,898	2,338,252
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	1,622,700	12,696,506	2,129,481	12,189,724
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	121,978	30,247	3,158	148,967
A Class distributing (S) (M) (G) share	14,133,936	5,752,320	3,870,970	16,014,886
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	597,696	68,126	298,187	364,635
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	89,560	3,137,047	168,163	3,058,444
A Class non-distributing share	5,408,182	6,334,604	5,340,658	6,402,128
A Class non-distributing share EUR hedged	2,537,573	257,676	234,760	2,560,489
A Class non-distributing share SEK hedged	4,068	217	2,041	2,244
D Class distributing (Q) share GBP hedged	370	-	-	370
D Class non-distributing share	1,340,286	1,864,662	200,562	3,004,386
D Class non-distributing share EUR hedged	7,176,125	2,181,409	5,715,320	3,644,209
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	2,137,310	3,247,701	3,277,569	2,107,442
E Class non-distributing share	608,345	46,160	99,431	452,094
E Class non-distributing share EUR hedged	744,094	209,575	128,368	825,301
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	156,764	-	58,443	48,321
I Class non-distributing share	6,206,047	3,264,450	797,992	8,672,505
I Class non-distributing share CAD hedged	590	-	-	590
I Class non-distributing share EUR hedged	4,927,888	4,147,557	3,669,629	5,405,813
X Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	7	-	-	7
X Class non-distributing share	1,750,953	238,300	613,541	1,375,712
X Class non-distributing share EUR hedged	10,979,723	625,833	11,608,890	4,996,666
X Class non-distributing share NOK hedged	644,421	85,228	-	729,649
Global Dynamic Equity Fund				
A Class distributing (A) share	91,993	3,262	9,867	85,388
A Class non-distributing share	6,831,429	970,793	3,373,980	6,428,242
A Class non-distributing share CNH hedged	510	3,305	-	3,815
A Class non-distributing share EUR hedged	305,617	51,487	40,061	317,043
C Class non-distributing share	1,245,675	52,288	156,984	1,141,969
C Class non-distributing share EUR hedged	134,954	123,494	96,377	161,981
D Class distributing (A) share	398,886	23,326	42,998	379,214
D Class non-distributing share	2,037,149	186,582	389,903	1,834,748
D Class non-distributing share EUR hedged	67,368	9,811	24,364	52,815
E Class non-distributing share	2,008,822	198,849	223,045	1,984,626
E Class non-distributing share EUR hedged	193,531	15,705	25,919	183,317
I Class non-distributing share	8,082,943	6,418,928	7,337,346	9,163,925
X Class non-distributing share	7	-	-	7

The notes on pages 1641 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Equity Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	1,161,462	86,039	243,168	1,004,333
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	80,818	1,638	499	81,958
A Class distributing (Q) (G) share	4,805,980	141,735	877,010	4,070,705
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	795,416	33,586	73,563	755,439
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	1,031,716	196,191	145,906	1,082,001
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	1,494,060	221,555	149,111	1,566,504
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	1,911,828	133,541	390,010	1,655,359
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	96,495	481	22,794	94,202
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	220,273	235,498	232,105	223,616
A Class distributing (S) (M) (G) share	5,507,992	277,254	1,097,439	4,687,707
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged	144,551	4,393	15,783	133,161
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	69,036	9,249	18,976	59,309
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	5,067,129	201,680	594,254	4,674,555
A Class distributing (T) share	-	36,137	18,391	17,746
A Class non-distributing share	15,428,394	1,043,869	5,810,604	10,661,649
A Class non-distributing share CHF hedged	420,479	35,970	50,112	406,537
A Class non-distributing share EUR hedged	1,116,075	330,851	303,385	1,143,541
A Class non-distributing share PLN hedged	2,661,542	7,156,975	7,890,125	1,928,392
A Class non-distributing share SGD hedged	666,930	140,545	85,197	722,278
AI Class distributing (G) (G) share EUR hedged	538,188	127,365	253,924	411,629
AI Class non-distributing share	157,872	166,627	83,726	239,673
AI Class non-distributing share EUR hedged	31,667	45,292	8,571	68,388
C Class distributing (Q) (G) share	1,209,968	15,101	152,447	1,072,609
C Class non-distributing share	2,037,516	37,625	282,286	1,792,855
D Class distributing (A) (G) share	619,781	46,621	50,911	614,491
D Class distributing (Q) (G) share	795,580	74,162	215,668	651,974
D Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	176,629	32,788	16,376	193,233
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	213,293	91,158	111,080	193,371
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	150,241	17,482	69,231	98,492
D Class non-distributing share	5,004,944	1,011,127	2,471,917	3,544,154
D Class non-distributing share CHF hedged	262,338	8	20,700	241,643
D Class non-distributing share EUR hedged	316,231	65,501	209,025	161,707
D Class non-distributing share PLN hedged	1,397	-	-	1,397
D Class non-distributing share SGD hedged	11,725	-	2,260	9,473
E Class distributing (Q) (G) share	1,415,413	102,814	304,097	1,214,130
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	1,165,567	70,241	236,398	1,000,410
E Class non-distributing share	1,126,943	152,503	218,805	1,061,641
E Class non-distributing share EUR hedged	69,234	52,349	12,171	89,412
I Class non-distributing share	6,881,367	1,433,584	2,073,413	6,241,538
I Class non-distributing UK reporting fund share	-	5,318,927	500,252	4,818,675
SR Class distributing (S) (M) (G) share	500	-	-	500
SR Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	9	-	-	9

The notes on pages 1441 to 1494 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Government Bond Fund				
A Class distributing (D) share	40,208	5,153	8,496	37,865
A Class distributing (D) share EUR hedged	17,532	51,129	59	68,602
A Class distributing (M) share	468,942	153,998	221,174	401,866
A Class distributing (M) share EUR hedged	75,020	15,413	10,051	80,382
A Class distributing (M) share GBP hedged	86,513	43,662	22,138	88,237
A Class distributing (M) share HKD hedged	399	1	1	399
A Class non-distributing share	4,022,093	1,899,464	1,808,687	4,112,870
A Class non-distributing share EUR hedged	6,485,003	12,884,524	10,919,904	8,429,623
C Class distributing (D) share	6,190	-	-	6,190
C Class distributing (D) share EUR hedged	6,030	-	5,290	1,740
C Class distributing (M) share	6	-	-	6
C Class non-distributing share	86,049	55,359	24,562	116,846
C Class non-distributing share EUR hedged	207,586	138,280	70,267	275,599
D Class distributing (M) share	30,182	78	6,275	23,985
D Class distributing (M) share EUR hedged	3,627	-	3,623	4
D Class non-distributing share	394,819	549,796	298,347	646,218
D Class non-distributing share EUR hedged	6,479,906	4,849,929	3,487,089	7,842,746
E Class non-distributing share	522,117	82,426	81,652	522,890
E Class non-distributing share EUR hedged	2,965,425	1,942,927	429,795	4,466,557
I Class distributing (A) share EUR hedged	431	1,909,428	18,848	1,890,011
I Class non-distributing share	2,481,834	4,268,731	615,975	6,134,590
I Class non-distributing share EUR hedged	4,798,632	6,073,421	2,329,747	8,542,306
X Class non-distributing share EUR hedged	1,141,796	534,017	-	1,675,812
X Class non-distributing share NOK hedged	647,353	88,112	-	735,465
X Class non-distributing share SEK hedged	24,665,518	1,486,168	6,347,571	19,802,115
X Class non-distributing UK reporting fund share	31,888	6,399	6,349	32,934

The notes on pages 1494 to 1564 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global High Yield Bond Fund				
A Class distributing (D) UK reporting fund share	1,568,028	43,931	643,733	1,009,226
A Class distributing (D) UK reporting fund share EUR hedged	729,678	134,724	254,079	610,323
A Class distributing (M) share	6,337,121	1,210,678	2,404,391	7,143,408
A Class distributing (M) share EUR hedged	2,216,254	481,977	495,915	2,202,316
A Class distributing (Q) share	140,754	155,696	24,601	272,049
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	8,711,824	371,283	1,708,095	7,374,512
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	3,279,272	294,671	693,407	2,880,536
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	30,299	16,409	10,382	36,316
A Class distributing (S) (M) (G) share	39,035,228	2,694,449	7,978,652	33,750,841
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	1,891,509	120,928	653,996	1,458,441
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	1,064,969	80,203	112,391	1,032,781
A Class non-distributing share	7,045,422	5,691,927	5,497,537	7,239,812
A Class non-distributing share EUR hedged	2,619,992	202,856	368,480	2,454,347
A Class non-distributing share GBP hedged	918,954	60,399	118,596	860,757
A Class non-distributing share PLN hedged	2,693,765	76,228	635,295	2,134,698
A Class non-distributing share SEK hedged	3,493,700	508,642	1,392,948	2,609,394
A2 Class distributing (Q) share EUR hedged	68,209	3,764	25,636	46,337
A2 Class non-distributing share EUR hedged	25,475	8,405	14,622	19,256
C Class distributing (D) share	260,476	8,366	5	268,837
C Class non-distributing share	569,432	82,210	71,773	599,869
C Class non-distributing share EUR hedged	777,174	50,138	111,949	715,363
D Class distributing (M) share	6,179,830	3,326,023	3,340,904	6,164,949
D Class distributing (M) share EUR hedged	461,971	427,688	237,606	652,153
D Class distributing (Q) share GBP hedged	1,617,388	193,667	687,638	1,123,417
D Class non-distributing share	6,178,697	2,123,696	3,347,162	4,955,231
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	6,502,879	1,742,616	3,694,993	4,680,502
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	316,919	127,228	244,083	200,062
E Class distributing (Q) share EUR hedged	5,886,424	589,005	1,114,012	5,361,417
E Class non-distributing share	2,282,667	414,042	525,738	2,170,971
E Class non-distributing share EUR hedged	2,626,032	370,808	668,948	2,327,892
I Class distributing (M) share	14,200,464	3,646,010	3,323,379	14,523,095
I Class non-distributing share	9,776,396	1,086,820	1,571,467	9,290,749
I Class non-distributing share CAD hedged	590	-	-	590
I Class non-distributing share EUR hedged	8,020,229	6,780,261	3,041,723	11,258,767
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	457	-	-	457
X Class distributing (A) share EUR hedged	2,961,505	-	-	2,961,505
X Class non-distributing share	8,188	5,365	5,000	8,511
X Class non-distributing share EUR hedged	2,130,160	-	-	2,130,160
Global Inflation Linked Bond Fund				
A Class distributing (M) share	146,748	10,386	83,083	73,051
A Class non-distributing share	3,523,606	945,469	1,708,837	2,760,221
A Class non-distributing share EUR hedged	771,879	38,604	188,177	621,306
C Class distributing (M) share	28,629	-	-	28,629
C Class non-distributing share	346,138	11,659	156,475	201,322
D Class distributing (M) share	1,737	-	-	1,737
D Class non-distributing share	1,721,628	450,535	1,010,374	1,161,787
D Class non-distributing share EUR hedged	3,409,599	729,353	1,108,809	3,030,143
E Class non-distributing share EUR hedged	13,629,415	340,108	3,360,196	10,609,327
I Class non-distributing share	2,662,839	-	2,370,047	192,792
X Class non-distributing share EUR hedged	376,679	66,072	97,039	345,712
Global Long-Horizon Equity Fund				
A Class distributing (A) share	14,807	4,501	1,540	17,768
A Class distributing (A) UK reporting fund share	939,648	5,032	52,921	891,759
A Class non-distributing share	8,304,168	2,270,647	1,407,153	9,167,662
A Class non-distributing share SGD hedged	4,669	626	1,353	3,942
A2 Class non-distributing share	187,604	34,651	71,490	150,765
C Class non-distributing share	602,391	65,853	123,921	444,323
D Class distributing (A) UK reporting fund share	369,644	1,867,000	461,263	1,772,481
D Class non-distributing share	1,934,123	1,476,756	493,997	2,916,882
E Class non-distributing share	1,710,947	415,488	292,341	1,834,094
I Class non-distributing share	2,097,146	294,482	719,001	1,672,627
X Class non-distributing share	2,668,970	307,808	936,755	2,041,023

The notes on pages 1041 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Global Multi-Asset Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	1,927,918	723,688	88,407	2,563,197
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged	57,419	-	2,568	54,851
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged	3,744,091	372,762	575,613	3,541,240
A Class distributing (M) (G) share	106,200,607	6,726,624	6,706,833	105,220,398
A Class distributing (Q) (G) share	6,477,171	579,547	994,669	6,062,049
A Class distributing (Q) (G) share AUD hedged	643,603	52,064	25,881	649,786
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged	1,162,470	79,512	174,262	1,067,720
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	18,774,198	325,634	3,837,897	16,261,942
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	2,662,493	269,576	764,364	2,167,645
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	797,624	121,489	214,972	654,141
A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged	5,117,293	366,291	1,083,900	4,399,684
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	4,519,222	391,818	618,262	4,292,778
A Class distributing (S) (M) (G) share	149,083,403	6,602,259	28,606,064	126,529,598
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	21,391,293	7,894,187	3,993,804	24,871,676
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	8,011,975	430,274	2,461,189	5,981,060
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	86,123,606	3,470,834	15,640,416	74,054,024
A Class non-distributing share	29,467,030	3,408,611	9,058,615	23,817,026
A Class non-distributing share CHF hedged	97,897	-	5,381	92,516
A Class non-distributing share EUR hedged	3,470,601	679,367	1,244,368	2,905,600
A2 Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	462,476	25,597	323,196	164,849
A2 Class non-distributing share EUR hedged	70,921	9,193	23,092	57,022
C Class distributing (S) (M) (G) share	1,804,744	24,809	307,582	1,521,971
C Class non-distributing share	1,712,208	6,111	351,479	1,366,845
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged	181,390	-	24,500	156,890
D Class distributing (A) (G) share EUR hedged	1,979,088	164,927	573,001	1,570,991
D Class distributing (S) (M) (G) share	91,683,454	14,581,916	7,781,670	98,483,699
D Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged	376,243	27,034	46,048	359,709
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	636	-	-	636
D Class non-distributing share	7,812,469	1,832,440	3,710,495	5,934,414
D Class non-distributing share CHF hedged	12,700	-	9,100	3,600
D Class non-distributing share EUR hedged	2,542,481	192,581	683,897	1,951,145
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	52,384,901	2,340,410	11,785,851	42,939,460
E Class distributing (Y) (G) (G) share EUR hedged	6,374,401	143,360	1,573,016	4,944,736
E Class non-distributing share	7,839,416	1,356,725	2,010,839	7,185,302
E Class non-distributing share EUR hedged	6,356,930	1,806,168	1,062,462	7,159,636
I Class distributing (G) (G) share EUR hedged	314,721	-	4,751	309,970
I Class non-distributing share	12,932,272	1,034,701	3,382,601	10,584,372
I Class non-distributing share EUR hedged	7,846,188	801,758	5,233,088	3,414,858
X Class distributing (Q) (G) share GBP hedged	380	-	-	380
X Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	4,839,399	928,680	4,165,842	1,602,437
X Class non-distributing share	193,707	10,848	120,191	84,364
Impact Bond Fund[1]				
A Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
D Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
E Class non-distributing share	-	468	-	468
I Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	-	7,497,000	-	7,497,000
X Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	-	468	-	468
Z Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
Z1 Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
India Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	46,330	3,843	8,909	41,327
A Class non-distributing share	5,303,349	2,426,800	2,465,438	5,264,711
C Class non-distributing share	260,738	38,476	69,432	219,782
D Class distributing (A) UK reporting fund share	151,369	45,584	39,251	157,702
D Class non-distributing share	251,526	76,905	61,332	267,099
E Class non-distributing share	800,136	111,076	169,509	771,703
I Class non-distributing share	13,617,264	1,595,768	1,949,398	13,263,634
X Class non-distributing share	849,841	760,360	260,046	1,350,675

[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1441 to 1494 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Japan Flexible Equity Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	73,581	9,292	4,871	78,002
A Class non-distributing share	4,512,175	5,677,338	6,611,299	3,578,214
A Class non-distributing share EUR hedged	143,061	203,750	98,458	248,353
A Class non-distributing share USD hedged	538,467	1,172,809	1,027,597	683,679
C Class non-distributing share	1,633,008	170,301	1,011,752	791,557
D Class distributing (A) UK reporting fund share	132,601	35,209	112,640	55,170
D Class non-distributing share	3,724,408	709,144	2,826,461	1,606,091
D Class non-distributing share EUR hedged	1,266,797	1,002,166	867,546	1,401,417
E Class non-distributing share	1,079,181	2,947,459	2,901,848	1,124,792
E Class non-distributing share EUR hedged	1,815,521	210,271	388,919	1,636,873
I Class non-distributing share	85,905	3,534,980	428,747	3,192,138
X Class non-distributing share	397,181	12,588	106,018	303,751
X Class non-distributing share EUR hedged	449	-	-	449
Japan Small & MidCap Opportunities Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	233	1,050	-	1,283
A Class non-distributing share	1,676,461	625,676	654,734	1,646,403
A Class non-distributing share EUR hedged	43,707	6,693	20,328	30,072
A Class non-distributing share USD hedged	610,753	564,777	620,147	555,383
C Class non-distributing share	26,252	360	4,316	22,296
D Class distributing (A) UK reporting fund share	5,930	2,618	6,559	2,252
D Class non-distributing share	331,609	4,323	67,028	268,904
D Class non-distributing share EUR hedged	3,248	890	153	3,985
E Class non-distributing share	147,130	37,266	43,958	140,438
I Class non-distributing share	479	-	-	479
I Class non-distributing share EUR hedged	430	-	-	430
X Class non-distributing share	2,126	-	2,123	3
Latin American Fund				
A Class distributing (A) share	29,880	3,731	4,376	29,236
A Class distributing (A) UK reporting fund share	10,617	1,116	2,373	9,360
A Class non-distributing share	12,115,267	3,392,793	4,515,888	10,992,172
A Class non-distributing share AUD hedged	687,968	343,860	483,769	548,062
A Class non-distributing share CHF hedged	9,709	14,462	1,630	22,561
A Class non-distributing share HKD hedged	147,967	54,046	23,699	178,314
A Class non-distributing share PLN hedged	2,794,404	8,601,060	8,512,421	2,883,043
A Class non-distributing share SGD hedged	645,744	606,799	415,535	836,008
C Class non-distributing share	86,097	49,888	51,810	83,625
D Class distributing (A) share	1,200	-	-	1,200
D Class distributing (A) UK reporting fund share	21,167	45,866	25,723	41,310
D Class non-distributing share	1,360,048	294,028	577,048	1,082,526
D Class non-distributing share CHF hedged	39,917	-	-	39,917
D Class non-distributing share EUR hedged	4,522	28,764	13,677	19,709
D Class non-distributing share PLN hedged	1,592	-	-	1,592
D Class non-distributing share SGD hedged	790	-	-	790
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	7,337	54,564	24,028	37,873
E Class non-distributing share	438,999	106,071	220,141	324,929
I Class non-distributing share	526,467	798,208	629,560	695,115
J Class non-distributing share	146,398	8,583	22,990	132,992
X Class distributing (A) UK reporting fund share	64	-	-	64
X Class non-distributing share	894	758	1,227	425
Multi-Theme Equity Fund				
A Class non-distributing share	2,903,243	608,621	460,439	3,051,334
A Class non-distributing share EUR hedged	422	-	-	422
AI Class non-distributing share	56,339	714,591	43,956	726,974
C Class non-distributing share	37,832	18,525	640	55,717
D Class non-distributing share EUR hedged	17,962	3,060	1,780	19,242
D Class non-distributing UK reporting fund share	896,237	859,346	942,002	813,581
E Class non-distributing share	1,570,762	862,924	235,578	2,198,108
X Class non-distributing share	332	-	-	332
X Class non-distributing share GBP hedged	4,386,152	610,904	2,729,020	2,273,036
Z Class non-distributing share	6,214,328	122,863	2,700,677	3,636,404

The notes on pages 1041 to 1054 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Natural Resources Fund[1]				
A Class distributing (A) (G) share	277,129	133,650	79,279	331,400
A Class distributing (M) (G) share	10,238	213,131	189,642	33,724
A Class distributing (Q) (G) share	810,376	292,461	365,263	737,574
A Class non-distributing share	16,846,204	5,302,458	11,607,794	10,542,868
A Class non-distributing share EUR hedged	1,267,178	349,713	657,005	959,886
D Class non-distributing share	69,070	469,247	96,073	442,244
D Class non-distributing share EUR hedged	1,065,899	321,353	1,068,756	318,496
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	2,150,670	1,190,849	1,695,000	1,636,269
E Class non-distributing share	6,840,000	2,662,023	5,406,239	5,995,784
I Class distributing (A) (G) share	8,771,202	1,808,404	2,895,185	7,684,421
S Class distributing (M) (G) UK reporting fund share	-	403	-	403
S Class distributing (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	-	17,576	6,000	11,648
S Class distributing (Q) (G) share	-	214,640	18,314	196,326
S Class non-distributing share	-	1,519,941	84,705	1,435,236
S Class non-distributing UK reporting fund share	-	425,096	8,902	416,194
S Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	-	12,176	-	12,176
Next Generation Health Care Fund				
A Class non-distributing share	35,418	35,951	12,761	58,608
A Class non-distributing share HKD hedged	398	-	-	398
A Class non-distributing share SGD hedged	4,675	39,169	7,698	36,256
AI Class non-distributing share	425	-	-	425
D Class non-distributing share	63,940	17,627	56,844	24,723
D Class non-distributing UK reporting fund share	3,686	-	3,000	686
E Class non-distributing share	61,441	37,025	11,315	87,151
I Class non-distributing share	485	-	-	485
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	1,906,000	-	-	1,906,000
Z Class non-distributing share	500	-	-	500

[1] Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

The notes on pages 1641 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Next Generation Technology Fund				
A Class distributing (A) shares	755,662	381,417	95,336	1,041,763
A Class distributing (A) UK reporting fund share	5,029	6,248	-	11,277
A Class distributing (T) shares	-	500	-	500
A Class non-distributing shares	34,606,693	9,629,815	16,058,371	46,077,137
A Class non-distributing share AUD hedged	672	-	-	672
A Class non-distributing share CNH hedged	24,918	397,147	114,384	307,681
A Class non-distributing share EUR hedged	8,370,960	1,730,316	2,626,428	7,477,848
A Class non-distributing share HKD hedged	96,597	1,481,521	1,075,697	501,421
A Class non-distributing share NZD hedged	731	-	-	731
A Class non-distributing share SGD hedged	2,888,012	696,744	601,887	3,081,869
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	163,496	11,534	8,870	166,160
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	64,475	459,606	171,987	352,092
AI Class non-distributing shares	3,282,648	319,831	1,049,599	2,552,880
C Class non-distributing shares	-	445	-	445
D Class non-distributing shares	6,081,217	2,816,129	4,211,379	4,685,967
D Class non-distributing share CNH hedged	323	-	-	323
D Class non-distributing share EUR hedged	8,321,507	7,562,817	15,217,614	666,710
D Class non-distributing share SGD hedged	671,444	411,794	157,486	925,752
D Class non-distributing UK reporting fund shares	7,213,737	2,355,181	3,499,438	6,069,480
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	3,667,724	363,983	1,341,185	2,690,522
E Class non-distributing shares	29,836,221	5,181,736	4,362,073	30,655,884
E Class non-distributing share EUR hedged	17,469,126	2,891,437	2,776,136	17,584,426
I Class distributing (A) UK reporting fund shares	82,963	-	-	82,963
I Class non-distributing shares	17,829,925	3,088,319	6,217,574	14,700,668
I Class non-distributing share EUR hedged	1,878,139	765,692	468,124	2,175,907
I Class non-distributing UK reporting fund share	1,430,073	70,755	731,383	769,345
S Class non-distributing UK reporting fund shares	24,614,443	1,047,156	6,910,391	18,745,218
S Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	691,463	83,005	127,479	646,989
S Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	3,619,404	240,583	1,172,375	2,687,612
S Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	278,922	27,693	151,229	155,386
SR Class distributing (A) UK reporting fund share	98,439	-	17,632	80,807
SR Class non-distributing UK reporting fund share	51,392	47,424	97,816	1,000
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	409	-	-	409
X Class non-distributing shares	282,675	47,748	182,698	147,725
Z Class non-distributing UK reporting fund share	1,075,148	326,926	112,923	1,289,150
Z Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	9,363	1,000	-	10,363
Nutrition Fund				
A Class distributing (A) share EUR hedged	34,494	651	14,652	20,493
A Class distributing (A) UK reporting fund share	500	200	-	700
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	47,722	4,013	4,303	47,432
A Class non-distributing share	2,617,995	323,097	794,226	2,146,766
A Class non-distributing share EUR hedged	606,735	66,409	114,666	558,478
A Class non-distributing share HKD	326,437	46,675	137,656	234,556
A Class non-distributing share PLN hedged	711,419	174,813	308,328	577,904
A Class non-distributing share SGD hedged	1,090,494	37,064	246,000	881,558
AI Class non-distributing share	446,926	49,226	190,804	305,348
C Class non-distributing share	760,549	59,618	123,924	636,243
D Class distributing (A) share EUR hedged	14,959	-	452	14,407
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	51,686	3,644	7,987	47,342
D Class non-distributing share	3,493,273	2,033,414	2,490,210	3,036,477
D Class non-distributing share EUR hedged	713,967	60,740	689,376	85,331
D Class non-distributing share SGD hedged	72,221	34,489	14,402	92,308
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	46,666	8,437	25,261	29,842
E Class non-distributing share	8,311,901	968,428	1,551,885	7,728,344
I Class distributing (A) UK reporting fund share	500	-	-	500
I Class non-distributing share	6,190,123	95,316	2,079,583	4,206,856
I Class non-distributing share JPY hedged	583	-	-	583
X Class non-distributing share	331,169	646,067	219,167	758,069

The notes on pages 1641 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Sustainable Asian Bond Fund				
A Class distributing (G) (M) (G) share	878	17	17	878
A Class non-distributing share	500	429	-	929
D Class non-distributing share	16,903	-	-	16,903
D Class non-distributing share EUR hedged	500	-	-	500
E Class non-distributing share EUR hedged	9,133	3,084	449	11,768
I Class non-distributing share	2,946,559	8,086,667	-	11,033,226
I Class non-distributing share SEK hedged	500	-	-	500
X Class non-distributing share	1,996,949	575,833	572,091	2,000,691
Z Class non-distributing share	500	-	-	500
Z1 Class distributing (G) (M) (G) share	-	500	-	500
Z1 Class non-distributing share	-	500	-	500
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund				
A Class non-distributing share	1,220	-	-	1,220
A Class non-distributing share EUR hedged	2,697	2,191	987	4,101
A1 Class non-distributing share	470	-	-	470
A1 Class non-distributing share EUR hedged	460	-	-	460
D Class non-distributing share CHF hedged	497	-	-	497
D Class non-distributing share EUR hedged	16,243	-	10,762	6,481
D Class non-distributing UK reporting fund share	941	-	-	941
E Class distributing (G) share EUR hedged	35,773	9,723	2,595	42,901
E Class non-distributing share EUR hedged	1,156,045	21,596	230,791	925,850
I Class non-distributing share	1,002	-	-	1,002
I Class non-distributing share EUR hedged	430	-	-	430
X Class non-distributing share	2,498,000	-	312,175	2,185,825
Z Class non-distributing UK reporting fund share	955,755	80,739	146,047	890,446
Z1 Class non-distributing share	-	500	-	500
Sustainable Emerging Markets Bond Fund				
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	500	-	-	500
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EQD hedged	683	-	-	683
A Class non-distributing share	857,648	677,674	514,998	1,020,222
A Class non-distributing share EUR hedged	38,103	130,246	21,379	146,970
A1 Class non-distributing share	3,199	-	-	3,199
A1 Class non-distributing share EUR hedged	6,068	2,137	-	8,202
D Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	500	-	-	500
D Class non-distributing share CHF hedged	2,564,414	1,407,469	877,620	3,094,444
D Class non-distributing share EUR hedged	303,048	241,266	49,801	494,509
D Class non-distributing UK reporting fund share	306,100	188,794	220,847	274,107
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	583	1,705	754	1,334
E Class distributing (G) share EUR hedged	516,418	90,871	143,197	464,092
E Class non-distributing share EUR hedged	649,762	58,488	111,910	696,340
I Class non-distributing share	87,006	3,401	86,110	4,297
I Class non-distributing share EUR hedged	22,929,761	1,764,733	21,493,887	3,277,607
I Class non-distributing share NOK hedged	-	1,750,381	-	1,750,381
X Class non-distributing share	1,110,649	213,042	888,051	435,640
X Class non-distributing share AUD hedged	740	-	-	740
X Class non-distributing share EUR hedged	10,409,071	704,037	305,710	10,807,398
Z1 Class non-distributing share	-	500	-	500
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund				
A Class non-distributing share	271,643	199	269,099	1,743
A Class non-distributing share EUR hedged	943,729	390,538	1,264,659	69,709
A Class non-distributing share SEK hedged	1,245	148,504	786	148,963
A1 Class non-distributing share	2,664	-	-	2,664
A1 Class non-distributing share EUR hedged	460	-	-	460
D Class non-distributing share CHF hedged	185,004	142,822	78,460	249,146
D Class non-distributing share EUR hedged	662,347	544,876	475,208	732,015
D Class non-distributing UK reporting fund share	70,194	11,942	41,642	40,494
E Class distributing (G) share EUR hedged	50,429	9,386	2,141	57,673
E Class non-distributing share EUR hedged	529,390	138,677	92,693	575,464
I Class non-distributing share	128,518	1,052,191	850,525	330,184
I Class non-distributing share EUR hedged	1,971,196	350,026	1,754,836	566,386
X Class non-distributing share	3,079,381	31	674,952	2,204,460
Z1 Class non-distributing share	-	500	-	500

The notes on pages 1041 to 1054 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund				
A Class non-distributing share	126,792	626,932	292,135	361,589
A Class non-distributing share EUR hedged	428	50,991	49,183	2,236
A2 Class non-distributing share	479	8,585	-	9,055
A2 Class non-distributing share EUR hedged	2,700	11,939	-	14,639
D Class non-distributing share CHF hedged	497	-	-	497
D Class non-distributing share EUR hedged	27,623	687,316	470,614	244,325
D Class non-distributing UK reporting fund share	228,585	47,051	137,798	134,838
E Class distributing (Q) share EUR hedged	6,804	778	429	7,153
E Class non-distributing share EUR hedged	98,874	51,700	20,103	130,471
I Class non-distributing share	12,609,400	5,479,300	1,434,028	16,654,672
I Class non-distributing share EUR hedged	435	-	-	435
X Class non-distributing share	33,638,036	3,108,865	7,194,869	29,460,031
Z1 Class non-distributing share	-	500	-	500
Sustainable Energy Fund				
A Class distributing (A) share	6,801,749	1,823,989	571,977	8,053,761
A Class distributing (A) UK reporting fund share	2,007,415	313,388	467,724	1,853,079
A Class distributing (T) share	-	70,166	6,547	64,619
A Class non-distributing share	182,337,915	39,209,086	42,470,974	179,056,027
A Class non-distributing share AUD hedged	621,077	527,801	366,335	682,543
A Class non-distributing share CAD hedged	167,152	519,477	501,225	185,404
A Class non-distributing share CNH hedged	1,388,599	947,993	909,436	1,427,156
A Class non-distributing share EUR hedged	5,772,254	2,576,449	2,776,874	5,572,829
A Class non-distributing share GBP hedged	331,574	113,121	173,435	271,260
A Class non-distributing share HKD hedged	1,294,864	128,302	487,268	845,898
A Class non-distributing share NZD hedged	60,324	184,843	185,368	59,799
A Class non-distributing share SGD hedged	6,167,033	1,212,124	1,749,823	5,629,334
A2 Class non-distributing share	10,010,624	1,293,171	4,744,767	6,559,028
C Class non-distributing share	13,651,875	2,692,080	2,210,404	13,983,551
D Class distributing (A) share	6,597,452	940,572	1,575,300	5,964,704
D Class distributing (A) UK reporting fund share	11,271,963	3,457,299	2,857,426	11,871,836
D Class non-distributing share	37,692,542	11,878,601	8,585,058	41,216,085
D Class non-distributing share SGD hedged	19,075	57,994	12,000	64,569
E Class non-distributing share	99,439,179	20,186,456	23,388,900	96,236,585
E Class non-distributing share EUR hedged	3,638,745	799,203	1,194,128	3,443,820
I Class distributing (A) UK reporting fund share	3,267,941	309,746	650,814	2,926,873
I Class distributing (Q) share	794,317	1,052,681	-	1,796,998
I Class non-distributing share	16,895,045	1,647,518	5,297,090	13,245,573
I Class non-distributing UK reporting fund share	20,696,706	4,941,129	3,121,426	22,326,411
S Class distributing (A) share	-	447	-	447
S Class non-distributing share	647,967	17,323	39,353	625,937
X Class distributing (T) share	160,370	46,848	138,158	69,060
X Class non-distributing share	7,004,486	330,899	2,629,227	4,709,348
X Class non-distributing share EUR hedged	2,429,966	1,596,687	1,794,775	2,232,869

The notes on pages 1504 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund				
A Class non-distributing share	468	-	-	468
A1 Class non-distributing share	6,470	-	-	6,470
D Class non-distributing share	76,238	120,260	59,662	136,836
D Class non-distributing share CHF hedged	468	-	-	468
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	500	-	-	500
E Class non-distributing share	193,568	141,893	59,022	276,439
I Class non-distributing share	4,887,274	264,622	2,846,674	1,970,222
I Class non-distributing share JPY hedged	2,022,868	-	-	2,022,868
I Class non-distributing share SEK hedged	5,162,791	429,771	2,104,111	3,507,451
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged	2,049,822	158,664	752,613	1,455,873
X Class distributing (M) share	19,871,288	17	-	19,871,305
X Class distributing (Q) share	8,035,990	19	-	8,036,709
X Class non-distributing share	7,370,760	1,974,199	1,650,263	7,694,696
X Class non-distributing share CHF hedged	490	-	-	490
X Class non-distributing share GBP hedged	468	1,368,660	-	1,369,068
X Class non-distributing share JPY hedged	538	-	-	538
X Class non-distributing share SEK hedged	11,808,768	332,336	788,460	11,352,634
X Class non-distributing share USD hedged	500	-	-	500
Z1 Class non-distributing share	-	516	-	516
Z1 Class non-distributing share USD hedged	-	500	-	500
Sustainable Global Allocation Fund[2]				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	-	516	-	516
A Class non-distributing share SEK hedged	-	528	-	528
A Class non-distributing UK reporting fund share	-	1,013	-	1,013
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	516	-	516
D Class non-distributing UK reporting fund share	-	1,013	-	1,013
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	516	-	516
E Class non-distributing UK reporting fund share	-	516	-	516
E Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	516	-	516
I Class non-distributing UK reporting fund share	-	1,254,292	274,140	980,152
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	516	-	516
X Class non-distributing UK reporting fund share	-	7,493,500	-	7,493,500
Z1 Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
Z1 Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	516	-	516

[2] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1441 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Sustainable Global Bond Income Fund				
A Class distributing (M) (G) share	-	500	-	500
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	344	-	-	344
A Class distributing (S) (M) (G) share	166,761	25,367	45,248	146,880
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share AUD hedged	718	130,773	-	131,491
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged	675	-	-	675
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged	1,798,664	31,047	274,902	1,552,809
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	2,385	10,000	12,000	385
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	394	-	-	394
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged	14,100	-	-	14,100
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	26,869	23,119	18,934	31,053
A Class non-distributing share	7,935	35,327	3,835	39,427
AI Class distributing (Q) share EUR hedged	60,558	38,477	92,718	46,317
AI Class non-distributing share	2,930	10,062	5,114	7,878
AI Class non-distributing share EUR hedged	15,125	-	7,278	8,847
D Class non-distributing share	302,904	-	255,018	47,886
D Class non-distributing share CHF hedged	503	-	-	503
D Class non-distributing share EUR hedged	430	-	-	430
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	46,491	10,795	8,081	49,175
E Class distributing (Q) share EUR hedged	88,430	129,480	19,470	198,440
E Class non-distributing share EUR hedged	221,008	134,893	57,532	298,429
I Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	2,112,796	22	-	2,112,818
I Class non-distributing share	316,598	545,004	860,597	1,005
I Class non-distributing share BRL hedged	1,883,462	379,288	511,106	1,751,664
I Class non-distributing share EUR hedged	435	-	-	435
X Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	-	516	-	516
X Class non-distributing share	5,328,134	-	750,509	4,577,625
Z Class non-distributing share	126,837	-	9,695	117,142
Z Class non-distributing share CHF hedged	35,000	-	-	35,000
Z Class non-distributing share EUR hedged	51,835	-	13,200	38,635
ZI Class non-distributing share	-	500	-	500
ZI Class non-distributing share EUR hedged	-	509	-	509
Sustainable Global Infrastructure Fund				
A Class non-distributing share	11,509	3,646	8,215	6,940
AI Class non-distributing share	5,106	-	-	5,106
D Class non-distributing share	881	3	-	884
E Class non-distributing share	66,225	121,842	14,021	174,046
I Class non-distributing share	425	-	-	425
X Class non-distributing share	996,500	-	-	996,500
Z Class non-distributing share	500	-	-	500

The notes on pages 1504 to 1554 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Sustainable World Bond Fund[4]				
A Class distributing (D) share	100,989	2,435	76,249	26,171
A Class distributing (M) share	200,473	71,556	61,310	210,919
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	8,826	2,554	-	8,380
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	21,233	1,317	216	22,334
A Class non-distributing share	1,088,332	136,786	351,078	874,040
A Class non-distributing share EUR hedged	235,080	45,335	170,321	110,094
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	390,127	104,260	86,740	397,647
C Class distributing (D) share	14,197	89	1,296	12,990
D Class distributing (M) share	69,184	1,388	5	70,579
D Class non-distributing share	1,743,977	823,260	1,119,552	1,447,685
D Class non-distributing share CHF hedged	526,909	-	29,499	497,410
D Class non-distributing share EUR hedged	79,158	16,554	11,250	84,462
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	2,267,755	768,216	800,711	2,235,260
E Class non-distributing share	468,044	130,959	98,527	507,476
I Class distributing (A) share EUR hedged	2,598,665	1,993,132	1,634,344	2,947,613
I Class non-distributing share	392,265	2,597,303	1,861,935	1,127,633
X Class non-distributing share	4,360,466	71,966	1,960,064	2,472,368
X Class non-distributing share CHF hedged	8	-	-	8
X Class non-distributing share CNH hedged	5	-	-	5
X Class non-distributing share EUR hedged	242,391	21,213	5,449	258,154
X Class non-distributing share GBP hedged	17,080,518	-	754,776	16,325,743
X Class non-distributing share NOK hedged	40,693,062	5,408,709	-	46,101,771
X Class non-distributing share NZD hedged	706	-	-	706
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund[5]				
A Class non-distributing share	369,469	128	42,953	346,643
D Class distributing (M) UK reporting fund share	268,316	10,660	144,559	126,411
D Class non-distributing UK reporting fund share	321,516	1,203	52,643	269,875
I Class non-distributing share	8,739,108	-	2,344,104	6,395,004
Systematic China A-Share Opportunities Fund				
A Class non-distributing share	6,758,515	2,431,978	3,585,181	5,605,312
A Class non-distributing share SGD hedged	280,525	300,114	219,223	361,416
A1 Class non-distributing share EUR hedged	450	-	-	450
D Class non-distributing share	11,400,745	1,082,181	2,922,646	9,560,280
D Class non-distributing share EUR hedged	609,294	176,655	338,194	447,755
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,646,586	447,130	145,660	1,948,056
E Class non-distributing share EUR hedged	217,427	235,120	265,190	187,357
I Class non-distributing share	11,491,775	12,551,796	4,797,838	19,245,733
I Class non-distributing share EUR hedged	136,712	10,905	74,382	73,235
S Class non-distributing share	1,093,493	655,331	285,309	1,463,524
SR Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	8,095,495	1,232,181	929,772	8,397,904
Z Class non-distributing share	3,614,729	-	1,181,423	2,433,306
Systematic China Environmental Tech Fund[3]				
A Class non-distributing share	-	1,001	-	1,001
D Class non-distributing share	-	500	-	500
D Class non-distributing share EUR hedged	-	465	-	465
I Class non-distributing share	-	500	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	-	1,651,089	-	1,651,089
Z Class non-distributing share	-	500	-	500
Z1 Class non-distributing share	-	500	-	500

[3] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
[4] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
[5] Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1041 to 1054 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Systematic Global Equity High Income Fund				
A Class distributing (A) (G) share	57,513	298,869	80,412	276,970
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged	5,313	29,974	1,028	34,259
A Class distributing (Q) (G) share	10,713,686	1,247,741	3,490,660	16,470,766
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	3,166,171	1,302,829	432,862	4,036,138
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged	505,187	135,207	111,056	529,338
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	48,019,600	20,110,440	21,290,825	46,839,215
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged	8,010,442	6,021,531	4,560,029	9,471,944
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	24,617,943	35,064,904	8,938,182	50,744,265
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged	6,180,260	2,150,158	3,095,441	5,234,977
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	1,229,806	807,136	792,297	1,244,644
A Class distributing (S) (M) (G) share	249,652,397	243,044,489	220,175,376	272,521,510
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged	-	483	-	483
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	70,499,444	20,888,505	30,298,865	61,089,114
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	436,246	917,058	228,632	1,124,171
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged	11,077,832	3,684,767	4,690,813	10,071,786
A Class non-distributing share	10,950,933	3,315,089	4,179,917	10,086,105
A Class non-distributing share EUR hedged	1,806,408	261,533	363,408	1,704,730
A Class non-distributing share HKD hedged	4,238	49,319	3,861	49,706
A Class non-distributing share SGD hedged	395,936	57,139	12,944	440,131
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	189,461	5,278	34,368	120,371
C Class distributing (Q) (G) share	515,349	820	199,482	316,687
C Class non-distributing share	97,304	5,667	12,469	90,502
D Class distributing (A) (G) share	46,430	82,696	-	149,326
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged	45,926	193,724	29,646	210,004
D Class distributing (Q) (G) share	11,097,909	1,494,363	1,459,734	11,132,538
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged	5,813,987	1,241,482	592,747	6,462,722
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share EUR hedged	3,208,567	1,046,402	1,711,001	2,543,968
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged	1,209,707	125,993	640,498	695,102
D Class distributing (S) (M) (G) share	500	2,007,408	24,300	1,983,608
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	446,074	604,088	166,502	784,460
D Class non-distributing share EUR hedged	668,962	190,682	186,982	672,662
D Class non-distributing UK reporting fund share	2,212,516	283,608	729,010	1,767,114
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	1,426,068	125,955	152,713	1,399,310
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged	1,080,488	144,791	145,389	1,079,890
E Class non-distributing share	31,921	51,397	13,182	70,136
E Class non-distributing share EUR hedged	77,299	19,965	22,824	74,440
I Class distributing (A) (G) share	500	73,642,845	8,480,720	65,162,625
I Class distributing (M) (G) share	1,894,064	185	-	1,894,249
I Class distributing (Q) (G) share	41,306,931	3,897,323	36,653,111	8,551,143
I Class distributing (Q) UK reporting fund share CHF hedged	175,843	1,427,089	53,900	1,549,031
I Class distributing (Q) UK reporting fund share EUR hedged	735,907	64,783	501,100	299,590
I Class non-distributing share	698,479	1,219	465,906	183,792
SR Class distributing (S) (M) (G) share	500	-	-	500
SR Class non-distributing share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	579,379	41,316	83,570	536,125
Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund[2]				
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share	-	955	-	955
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share	-	500	-	500
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	-	54,616	-	54,616
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged	-	6,626	-	6,626
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged	-	11,793	5,394	6,399
A Class non-distributing UK reporting fund share	-	9,857	-	9,857
D Class distributing (S) (M) (G) share	-	399,034	-	399,034
D Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	504	-	504
E Class non-distributing share EUR hedged	-	468	-	468
I Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	-	504	-	504
X Class non-distributing UK reporting fund share	-	1,494,500	-	1,494,500
Z Class non-distributing UK reporting fund share	-	500	-	500

[2] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

The notes on pages 1041 to 1054 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
Systematic Sustainable Global SmallCap Fund[A]				
A Class non-distributing share	1,424,149	280,726	209,769	1,495,106
A Class non-distributing share AUD hedged	439,590	43,008	44,667	438,933
C Class non-distributing share	74,159	6,172	17,542	62,789
D Class non-distributing share	131,067	70,513	73,112	128,468
E Class non-distributing share	93,738	36,628	23,428	106,938
X Class non-distributing share GBP hedged	760,161	265,679	436,989	588,851
United Kingdom Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share	231,808	1,640	17,703	195,745
A Class non-distributing share	1,067,234	65,820	213,385	899,669
C Class non-distributing share	42,877	5,262	7,011	40,928
D Class distributing (A) UK reporting fund share	82,625	11,055	25,677	78,003
D Class non-distributing share	42,159	14,441	27,791	28,809
D Class non-distributing UK reporting fund share	204,298	8,051	95,957	116,392
E Class non-distributing share	368,771	27,348	66,590	329,529
I Class distributing (A) UK reporting fund share	1,289,383	252,775	714,048	778,109
I Class non-distributing share	1,199,612	390,636	720,869	849,348
X Class non-distributing share	147,509	347	137,460	10,466
US Basic Value Fund				
A Class distributing (A) share	16,245	6,252	5,700	16,797
A Class distributing (A) UK reporting fund share	7,284	103	4,617	2,870
A Class distributing (T) share	-	15,408	9,926	5,482
A Class non-distributing share[B]	3,775,930	865,432	1,292,744	3,340,218
A Class non-distributing share CNH hedged	1,521	2,808	2,808	1,521
A Class non-distributing share EUR hedged	332,074	79,881	398,580	81,375
A Class non-distributing share SGD hedged	22,044	47	8,922	13,169
C Class non-distributing share	280,188	23,947	91,036	213,099
C Class non-distributing share EUR hedged	10,426	1,975	1,558	10,843
D Class distributing (A) share	70,099	465	106	70,457
D Class distributing (A) UK reporting fund share	12,064	8,061	10,129	9,996
D Class non-distributing share	1,029,414	1,441,540	618,636	1,852,321
D Class non-distributing share EUR hedged	11,838	276,304	94,479	193,663
E Class non-distributing share	572,929	35,147	82,400	525,676
E Class non-distributing share EUR hedged	109,222	13,916	40,659	81,479
I Class non-distributing share	958,988	684,154	284,772	1,358,348
X Class non-distributing share	8,952	-	938	8,014
US Dollar Bond Fund				
A Class distributing (D) share	510,555	109,524	139,349	480,730
A Class distributing (M) share	714,627	742,393	476,802	980,218
A Class non-distributing share	2,184,187	2,310,621	2,009,791	2,485,017
C Class distributing (D) share	546,148	5,295	152,846	398,989
C Class non-distributing share	237,881	65,221	107,503	195,599
D Class distributing (M) share	2,958,188	330,099	137,347	3,150,940
D Class non-distributing share	4,791,425	3,375,746	1,132,698	7,034,473
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	7,008	146	190	6,964
E Class non-distributing share	292,675	83,950	59,149	317,476
I Class distributing (Q) share	263,645	72,872	60,505	276,012
I Class non-distributing share	18,151,552	2,799,390	9,594,535	11,356,407
I Class non-distributing share EUR hedged	5,397,430	2,041,000	4,541,030	2,897,400
X Class distributing (Q) share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	169,538	4,652	9,192	164,998

[A] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
[B] Shares redeemed includes the cancellation of unallocated shares that were issued on the merger of BCS – US Basic Value into US Basic Value Fund (a historical Fund merger in 2002). The NAV of the Fund has not been negatively impacted by the share cancellations.

The notes on pages 1041 to 1054 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
US Dollar High Yield Bond Fund				
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	104,359	3,077	301	107,135
A Class distributing (D) share	9,325,297	529,251	1,916,022	7,938,526
A Class distributing (M) share	17,098,462	2,044,759	6,867,675	13,276,536
A Class distributing (M) share AUD hedged	1,258,355	1,100,982	909,868	1,449,464
A Class distributing (M) share CAD hedged	650,570	153,680	145,665	658,585
A Class distributing (M) share EUR hedged	379,652	45,617	64,088	361,381
A Class distributing (M) share GBP hedged	617,092	8,432	139,407	486,117
A Class distributing (M) share NZD hedged	306,379	20,789	22,114	305,054
A Class distributing (M) share SGD hedged	1,221,914	51,597	101,006	1,162,505
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged	8,638,873	258,914	1,217,310	7,680,477
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged	1,717,156	249,634	447,289	1,519,401
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged	45,216	57,215	532	101,898
A Class distributing (S) (M) (G) share	168,206,338	12,690,683	47,319,782	129,979,239
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	16,535,129	1,712,579	11,374,182	6,873,525
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	1,449,696	46,043	171,157	1,324,582
A Class non-distributing share	8,990,579	9,006,376	10,267,840	7,729,114
A Class non-distributing share AUD hedged	184,729	51,037	46,781	186,985
A Class non-distributing share CHF hedged	107,476	46,213	83,205	70,484
A Class non-distributing share EUR hedged	69,138	3,434	22,362	50,210
A Class non-distributing share SGD hedged	90,200	252,356	263,946	78,610
C Class distributing (D) share	637,630	8,072	88,952	556,750
C Class non-distributing share	319,879	16,322	59,774	276,427
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	1,436,709	83,222	1,225,380	294,551
D Class distributing (M) share	12,221,468	1,963,731	4,418,368	9,766,825
D Class distributing (M) share SGD hedged	282,111	10,000	27,693	264,548
D Class non-distributing share AUD hedged	107,362	19,967	83,239	71,090
D Class non-distributing share CHF hedged	306,408	-	83,361	283,047
D Class non-distributing share EUR hedged	246,794	207,342	380,895	73,241
D Class non-distributing share SGD hedged	16,662	-	2,194	14,468
D Class non-distributing UK reporting fund share	6,196,563	1,914,639	3,083,139	5,027,063
E Class non-distributing share	460,300	66,970	138,849	402,421
E Class non-distributing share EUR hedged	903	13,967	639	14,371
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	972,712	609,046	499,400	982,358
I Class distributing (M) share	16,706,324	127,795	11,119,069	4,714,050
I Class non-distributing share	22,593,825	3,487,605	4,046,664	22,034,766
I Class non-distributing share EUR hedged	3,143,584	1,065,980	3,958,445	251,219
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged	449	-	-	449
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	582	-	-	582
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	384	-	-	384
SR Class distributing (M) UK reporting fund share	52,588	63,549	116,638	500
SR Class non-distributing UK reporting fund share	291,662	77,559	253,294	115,927
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	18,051	-	-	18,051
X Class distributing (S) (M) (G) share	4,697,912	299,837	-	4,997,749
X Class non-distributing share	393,926	59,173	70,190	382,909
US Dollar Reserve Fund				
A Class non-distributing share	2,729,093	5,477,967	5,468,212	2,738,848
A Class non-distributing share GBP hedged	81,296	14,319	14,478	81,137
C Class non-distributing share	119,308	31,401	61,015	89,694
D Class non-distributing share GBP hedged	535	1,765	1,960	340
E Class non-distributing share	183,383	42,408	84,490	141,301
E Class non-distributing share GBP hedged	8,830	13,728	3,012	19,246
X Class non-distributing share	966,962	759,603	969,666	756,899

The notes on pages 1041 to 1054 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
US Dollar Short Duration Bond Fund				
A Class distributing (D) share	3,308,180	2,186,790	1,980,390	3,494,579
A Class distributing (M) (G) share	-	500	-	500
A Class distributing (M) share	1,622,725	3,762,439	2,646,107	2,739,064
A Class distributing (M) share CNH hedged	-	360	-	360
A Class distributing (M) share SGD hedged	133,914	600,304	774,906	189,312
A Class non-distributing share	29,209,532	15,116,651	12,012,472	31,313,711
A Class non-distributing share EUR hedged	11,044,711	13,445,608	5,677,226	19,313,093
A2 Class non-distributing share	86,176	106,771	74,947	117,600
C Class distributing (D) share	79,975	181	5,309	74,847
C Class non-distributing share	1,676,726	1,947,662	1,133,615	2,492,773
D Class distributing (M) share	11,722,962	3,079,724	4,387,144	10,414,542
D Class non-distributing share	38,431,341	13,025,060	20,544,894	30,911,507
D Class non-distributing share EUR hedged	982,925	4,951,730	2,496,993	3,436,753
E Class non-distributing share	6,846,358	1,192,485	2,913,601	5,125,242
I Class distributing (Q) share	500	-	-	500
I Class non-distributing share	6,568,581	5,763,266	2,259,999	8,072,848
I Class non-distributing share EUR hedged	5,793,538	1,844,722	5,420,533	2,217,727
S Class distributing (M) share	-	500	-	500
S Class non-distributing share	-	1,003	-	1,003
S Class non-distributing share EUR hedged	-	460	-	460
X Class non-distributing share	10,126,467	303,303	126,175	10,303,595
US Flexible Equity Fund				
A Class distributing (A) share	66,490	33,020	8,640	90,870
A Class distributing (A) share EUR hedged	28,754	19,434	11,547	34,641
A Class distributing (A) UK reporting fund share	217,674	9,409	23,586	203,497
A Class non-distributing share	12,046,000	2,051,389	3,150,094	10,947,295
A Class non-distributing share CNH hedged	328	16,422	8,257	8,493
A Class non-distributing share CZK hedged	-	1,061	-	1,061
A Class non-distributing share EUR hedged	1,268,168	184,570	193,385	1,259,353
A Class non-distributing share JPY hedged	555	-	-	555
A2 Class non-distributing share	91,199	19,064	51,646	28,617
C Class non-distributing share	644,468	50,240	73,697	620,809
C Class non-distributing share EUR hedged	91,962	13,037	22,448	82,571
D Class distributing (A) share	209	96	96	209
D Class distributing (A) UK reporting fund share	2,028,233	29,888	265,364	1,792,157
D Class non-distributing share	1,868,804	639,646	927,518	1,670,932
D Class non-distributing share EUR hedged	1,546,449	878,682	1,553,411	871,720
E Class non-distributing share	812,192	302,305	266,996	847,501
E Class non-distributing share EUR hedged	499,529	116,997	172,331	464,195
I Class non-distributing share	14,339,927	14,124,572	8,106,805	19,357,374
I Class non-distributing share EUR hedged	430	3,410,944	118,603	3,292,771
X Class non-distributing share	579,729	123,621	47,349	656,001
X Class non-distributing share EUR hedged	448	-	-	448
X Class non-distributing share GBP hedged	-	389	-	389
US Government Mortgage Impact Fund				
A Class distributing (D) share	556,867	8,234	233,892	331,209
A Class distributing (M) share	268,998	8,121	22,190	255,929
A Class non-distributing share	1,546,416	192,218	320,752	1,417,882
C Class distributing (D) share	59,668	366	14,499	42,535
C Class non-distributing share	227,669	22,184	58,645	191,208
D Class distributing (M) share	864,008	308,814	474,870	397,949
D Class non-distributing share	1,672,336	456,251	632,683	1,495,904
E Class non-distributing share	448,958	33,891	108,144	374,705
I Class distributing (M) share	500	-	-	500
I Class non-distributing share	1,700,500	-	-	1,700,500
X Class distributing (M) share	500	-	-	500
Z1 Class non-distributing share	-	600	-	600
Z1 Class non-distributing share EUR hedged	-	509	-	509

The notes on pages 1641 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
US Growth Fund				
A Class distributing (A) share	25,594	4,013	3,028	26,579
A Class non-distributing share	652,131	768,585	521,380	899,336
A Class non-distributing share EUR hedged	269,668	644,297	109,181	703,614
A Class non-distributing UK reporting fund share	4,193,727	1,650,933	1,972,149	3,872,511
AI Class non-distributing share	126,324	18,114	45,303	99,135
C Class non-distributing share	680,895	56,174	87,716	649,453
D Class distributing (A) share	622,588	69,875	98,848	593,613
D Class non-distributing share	881,166	299,973	249,244	931,895
D Class non-distributing UK reporting fund share	1,407,723	469,900	969,214	948,409
E Class non-distributing share	1,827,397	328,286	325,044	1,830,639
I Class non-distributing share	789,180	1,617,085	679,196	1,726,070
X Class non-distributing share	500	-	-	500
US Mid-Cap Value Fund				
A Class non-distributing share	583,405	162,859	221,788	524,287
A Class non-distributing share AUD hedged	134,830	45,950	77,798	102,982
C Class non-distributing share	37,088	8,859	15,016	31,931
D Class non-distributing share	144,005	82,426	127,213	99,218
E Class non-distributing share	89,870	90,945	107,706	73,109
I Class non-distributing share	1,176	433,073	192,159	242,090
US Sustainable Equity Fund				
A Class non-distributing share	500	-	-	500
D Class non-distributing share	471	-	-	471
D Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
E Class non-distributing share	1,870	17,149	10,044	8,966
I Class non-distributing share	471	-	-	471
I Class non-distributing UK reporting fund share	500	-	-	500
X Class non-distributing UK reporting fund share	498,500	-	-	498,500
Z1 Class non-distributing share	-	1,000	-	1,000
World Energy Fund				
A Class distributing (A) share	1,048,699	562,678	1,268,601	844,776
A Class distributing (A) UK reporting fund share	434,985	425,429	476,888	383,526
A Class distributing (T) share	-	291,126	198,344	92,781
A Class non-distributing share	66,028,758	46,751,671	70,647,946	72,132,483
A Class non-distributing share AUD hedged	1,810,780	1,778,761	1,894,385	1,695,156
A Class non-distributing share CHF hedged	301,468	191,836	119,746	373,548
A Class non-distributing share EUR hedged	13,940,503	5,467,715	10,184,757	9,223,462
A Class non-distributing share HKD hedged	8,074,926	6,059,628	10,264,051	3,870,703
A Class non-distributing share SGD hedged	16,427,907	13,958,138	16,248,494	14,137,551
AI Class non-distributing share	316,497	90,986	209,999	197,484
C Class non-distributing share	2,425,575	403,849	1,588,394	1,241,029
C Class non-distributing share EUR hedged	1,466,133	285,867	627,967	1,116,033
D Class distributing (A) share	149,117	27,924	90,205	86,836
D Class distributing (A) UK reporting fund share	4,553,071	4,292,852	5,008,489	3,837,414
D Class non-distributing share	6,415,986	4,045,360	6,538,941	5,922,405
D Class non-distributing share CHF hedged	250,209	43,668	77,377	226,490
D Class non-distributing share EUR hedged	3,176,628	966,417	2,853,593	1,589,652
E Class non-distributing share	8,449,073	2,360,333	5,302,340	5,507,066
E Class non-distributing share EUR hedged	4,598,481	877,468	2,269,300	3,166,569
I Class distributing (G) UK reporting fund share	-	36,032,432	19,480	36,012,952
I Class non-distributing share	2,914,366	18,190,129	16,122,895	4,981,600
I Class non-distributing share EUR hedged	4,867,999	5,109,529	2,720,593	7,256,934
S Class non-distributing share	393,377	767,591	748,633	426,335
S Class non-distributing share EUR hedged	177,968	66,367	123,622	89,713
X Class distributing (T) share	91,872	27,927	69,299	500
X Class non-distributing share	1,187,993	196,210	476,288	707,465

The notes on pages 1041 to 1054 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
World Financials Fund				
A Class distributing (A) share	788,324	310,666	82,341	1,014,649
A Class distributing (T) share	-	135,375	117,223	18,152
A Class non-distributing share HKD hedged	422,706	46,684	190,344	279,046
A Class non-distributing share SGD hedged	6,296,196	961,060	2,123,853	5,133,392
A Class non-distributing UK reporting fund share	27,617,702	9,447,878	15,227,130	22,038,450
AI Class non-distributing share	4,370,273	804,725	1,222,193	3,952,805
C Class non-distributing share	1,612,597	357,448	325,052	1,644,993
D Class non-distributing UK reporting fund share	5,164,775	4,824,305	4,412,272	5,577,438
E Class non-distributing share	8,110,539	1,550,417	1,848,074	7,812,882
I Class non-distributing share	485,560	24,212,055	5,531,583	19,166,052
S Class non-distributing share	-	967	-	967
S Class non-distributing share EUR hedged	-	465	-	465
X Class distributing (T) share	906,925	223,866	698,269	432,522
X Class non-distributing share	276,148	36,979	103,975	209,152
World Gold Fund				
A Class distributing (A) share	300,401	106,884	149,411	257,874
A Class distributing (A) UK reporting fund share	1,848,288	435,599	496,884	1,786,972
A Class distributing (T) share	-	203,817	42,238	161,579
A Class non-distributing share	19,226,696	3,274,773	4,029,559	18,471,910
A Class non-distributing share AUD hedged	3,133,571	991,353	1,291,004	2,834,520
A Class non-distributing share CHF hedged	1,998,188	629,924	575,934	2,047,178
A Class non-distributing share EUR hedged	28,373,599	10,359,629	13,934,966	24,798,252
A Class non-distributing share HKD hedged	9,679,857	12,031,550	10,015,121	11,696,286
A Class non-distributing share PLN hedged	362,082	87,556	127,054	322,584
A Class non-distributing share SGD hedged	14,663,541	5,871,843	4,815,157	15,720,227
A Class non-distributing UK reporting fund share	67,300,343	26,841,268	27,598,751	66,542,860
AI Class non-distributing share	154,026	18,238	64,175	108,089
AI Class non-distributing share EUR hedged	91,013	12,029	34,233	68,809
C Class non-distributing share	1,769,388	186,321	441,193	1,514,516
C Class non-distributing share EUR hedged	3,359,781	764,210	679,238	3,444,753
D Class distributing (A) share	99,778	91,115	76,512	104,381
D Class non-distributing share	8,800,571	2,664,543	4,866,399	6,598,715
D Class non-distributing share CHF hedged	1,860,279	54,157	745,264	969,122
D Class non-distributing share EUR hedged	6,759,575	5,043,831	5,504,239	6,299,767
D Class non-distributing share SGD hedged	447,796	155,436	16,089	587,143
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	274,305	388,169	234,873	427,601
E Class non-distributing share	7,640,316	3,934,805	4,673,189	7,101,931
E Class non-distributing share EUR hedged	12,651,659	3,067,190	4,158,699	12,459,940
I Class non-distributing share	6,113,527	2,504,063	2,322,736	6,294,844
I Class non-distributing share EUR hedged	830,412	7,126,184	3,596,803	4,359,793
S Class non-distributing share	13,427	-	1,352	12,075
X Class distributing (T) share	500	-	-	500
X Class non-distributing share	464,661	55,420	264,372	255,709

The notes on pages 1041 to 1054 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
World Healthscience Fund				
A Class distributing (A) share	43,634,298	14,668,428	11,668,668	66,634,016
A Class distributing (T) share	-	162,613	43,824	118,789
A Class non-distributing share	110,922,160	20,152,906	32,491,969	103,583,106
A Class non-distributing share AUD hedged	4,513,479	683,278	1,333,441	3,763,316
A Class non-distributing share CNH hedged	3,332,977	816,621	1,310,832	2,838,766
A Class non-distributing share HKD hedged	1,377,296	213,603	666,334	924,765
A Class non-distributing share JPY hedged	99,934	50,671	4,329	146,276
A Class non-distributing share SGD hedged	8,788,510	2,152,724	2,496,449	8,451,785
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	9,693,849	2,729,241	4,231,681	8,191,409
AI Class non-distributing share	3,575,788	1,424,978	1,579,961	3,421,805
C Class non-distributing share	7,606,383	1,320,768	1,395,623	7,431,528
D Class distributing (A) share	3,745,895	734,100	1,594,911	3,063,084
D Class distributing (G) UK reporting fund share	4,500,144	684,511	1,767,251	3,417,404
D Class non-distributing share	23,217,368	7,547,322	11,895,778	18,868,912
D Class non-distributing share EUR hedged	5,011,794	3,791,820	4,505,063	2,798,551
E Class non-distributing share	40,826,578	8,767,609	9,685,156	36,909,031
E Class non-distributing share EUR hedged	896,384	882,690	397,923	1,380,151
I Class distributing (A) UK reporting fund share	500	-	-	500
I Class non-distributing share	108,974,792	63,669,820	77,360,928	94,983,684
I Class non-distributing share EUR hedged	3,736,794	977,411	2,319,306	2,394,799
S Class non-distributing share	-	2,698,843	16,657	2,670,336
S Class non-distributing share EUR hedged	-	829,752	-	829,752
X Class distributing (T) share	637,325	134,925	448,056	326,682
X Class non-distributing share	316,976	928,609	280,376	964,209
World Mining Fund				
A Class distributing (A) share	1,124,704	190,077	221,188	1,093,593
A Class distributing (A) UK reporting fund share	356,289	103,676	153,464	346,501
A Class distributing (T) share	-	101,943	57,659	44,284
A Class non-distributing share	49,613,826	12,962,256	16,894,586	45,681,496
A Class non-distributing share AUD hedged	2,868,449	1,504,061	1,396,203	2,976,298
A Class non-distributing share CHF hedged	933,663	189,468	185,845	937,306
A Class non-distributing share EUR hedged	18,007,314	3,292,814	6,077,032	15,222,896
A Class non-distributing share HKD hedged	1,663,894	1,210,167	1,721,775	1,152,306
A Class non-distributing share PLN hedged	6,686,153	4,673,281	6,410,384	4,949,050
A Class non-distributing share SGD hedged	12,246,404	3,308,775	5,470,941	10,084,236
AI Class non-distributing share	30,249	7,878	13,067	25,060
AI Class non-distributing share EUR hedged	54,775	8,622	29,906	33,491
C Class non-distributing share	667,707	111,977	199,106	770,638
C Class non-distributing share EUR hedged	3,914,275	737,328	1,170,791	3,480,812
D Class distributing (A) UK reporting fund share	1,850,376	791,467	629,789	2,008,054
D Class non-distributing share	4,690,474	1,018,965	2,122,837	3,586,603
D Class non-distributing share CHF hedged	1,108,857	128,036	642,758	691,155
D Class non-distributing share EUR hedged	5,596,042	1,466,201	2,293,927	4,868,316
D Class non-distributing share PLN hedged	1,796	-	-	1,796
D Class non-distributing share SGD hedged	43,688	82,114	27,172	98,630
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged	296,517	139,041	165,165	270,413
E Class non-distributing share	5,088,199	1,506,265	2,363,917	4,232,547
E Class non-distributing share EUR hedged	10,009,464	1,292,780	2,938,669	8,433,575
I Class distributing (A) UK reporting fund share	-	346,640	26,296	320,644
I Class non-distributing share	7,265,711	1,697,356	3,734,711	5,228,356
I Class non-distributing share EUR hedged	20,329,183	881,323	19,948,215	962,291
I Class non-distributing UK reporting fund share	-	681,843	19,321	662,522
S Class non-distributing share	71,369	69,807	32,276	109,520
S Class non-distributing share EUR hedged	314,749	322,559	174,560	462,738
X Class distributing (T) share	76,507	21,628	61,187	36,148
X Class non-distributing share	466,975	24,306	208,271	271,910
X Class non-distributing share EUR hedged	637	-	-	637

The notes on pages 1641 to 1654 form an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Shares Outstanding

For the Year From 1 September 2022 to 31 August 2023 continued

	Shares outstanding at the beginning of the year	Shares issued	Shares redeemed	Shares outstanding at the end of the year
World Real Estate Securities Fund				
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged	35,464	21,758	26,881	30,321
A Class distributing (S) (M) (G) share	350,309	56,186	72,286	344,177
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged	54,786	2,621	56,909	498
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged	39,208	35,276	36,362	38,122
A Class distributing (T) share	-	6,231	2,191	4,130
A Class non-distributing share	3,986,184	5,679,631	1,030,797	8,625,018
D Class distributing (S) (M) (G) share	-	500	-	500
D Class non-distributing share	1,869,604	1,201,909	1,391,090	1,671,423
D Class non-distributing share CHF hedged	56,465	-	3,485	52,980
E Class non-distributing share	1,001,566	72,247	176,504	897,309
X Class distributing (Q) share	-	5,544	2	5,542
X Class distributing (T) share	326,775	119,971	244,627	196,119
X Class non-distributing share	2,922,964	466,606	461,728	2,927,842
X Class non-distributing share AUD hedged	200,318	36,418	40,638	196,098
World Technology Fund				
A Class distributing (A) share	610,067	1,025,179	686,924	1,049,322
A Class distributing (A) UK reporting fund share	417	340,591	86,914	255,094
A Class distributing (T) share	-	1,877,964	752,745	1,125,219
A Class non-distributing share	64,641,868	24,528,999	26,252,903	62,917,964
A Class non-distributing share AUD hedged	4,582,668	3,690,482	3,240,958	5,032,132
A Class non-distributing share CNH hedged	2,927,365	3,658,759	1,874,184	4,712,851
A Class non-distributing share JPY hedged	6,099	101,045	2,360	104,784
A Class non-distributing share SGD hedged	16,364,559	8,686,210	3,625,277	19,425,491
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged	2,719,365	1,156,969	1,275,775	2,600,559
A1 Class non-distributing share	2,645,527	739,000	1,014,809	2,369,718
C Class non-distributing share	3,958,959	751,867	518,512	4,172,294
D Class non-distributing share	20,342,089	6,964,931	11,116,721	16,190,299
D Class non-distributing share EUR hedged	921,747	637,586	681,864	777,763
E Class non-distributing share	29,624,106	4,571,323	3,913,431	26,281,998
E Class non-distributing share EUR hedged	867,895	1,242,503	459,339	1,651,059
I Class distributing (A) UK reporting fund share	125,840	-	47,596	78,244
I Class distributing (G) UK reporting fund share GBP hedged	173,282	21,320	57,876	136,726
I Class non-distributing share	23,624,496	10,036,752	10,392,089	23,269,130
I Class non-distributing share BRL hedged	28,670	20,881	13,386	33,165
I Class non-distributing share EUR hedged	4,260,169	634,278	893,710	4,000,737
I Class non-distributing UK reporting fund share	11,201,730	2,314,492	5,426,240	8,089,982
X Class distributing (T) share	1,017,752	106,782	774,621	579,893
X Class non-distributing share	265,332	87,707	59,360	293,679

The notes on pages 1641 to 1654 form an integral part of these financial statements.

次へ

Notes to the Financial Statements

1. Organisation

The Company is a public limited company (société anonyme) established under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg as an open ended variable capital investment company (société d'investissement à capital variable). The Company has been authorised by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (the "CSSF") as an undertaking for collective investments in transferable securities ("UCITS") pursuant to the provisions of Part I of the law of 17 December 2010 as amended from time to time and is regulated pursuant to such law.

The Company is an umbrella structure comprising separate compartments with segregated liability. Each compartment shall have segregated liability from the other compartments and the Company shall not be liable as a whole to third parties for the liabilities of each compartment. Each compartment shall be made up of a separate Portfolio of investments maintained and invested in accordance with the investment objectives applicable to such compartment.

As at 31 August 2023, the Company offered shares in 103 sub-funds (each a "Fund"), together the "Funds". Each Fund is a separate pool of assets and is represented by separate shares of each Fund which are divided into share classes as detailed in Appendix I.

The Share Classes have equivalent rights in the Company but carry different features and charging structures, which are described in more detail in the Company's Prospectus.

Significant events during the year

As at 31 August 2023, the Swiss Small & MidCap Opportunities Fund continues to be closed to subscriptions from new and existing shareholders. Shareholders can redeem as usual, as per the Company's Prospectus.

Effective 6 September 2022, the China Onshore Bond Fund, denominated in CNH, was launched.

Effective 13 September 2022, an addendum to the Prospectus was issued.

Effective 22 September 2022, the Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 4 October 2022, the Sustainable Global Allocation Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 6 October 2022, the Impact Bond Fund, denominated in EUR, was launched.

Effective 6 October 2022, Bettina Mazzocchi was appointed to the Board of Directors of the Company.

Effective 15 December 2022, an updated Prospectus of the Company was issued.

Effective 15 December 2022, the Systematic Global SmallCap Fund changed its name to the Systematic Sustainable Global SmallCap Fund, the Systematic Multi Allocation Credit Fund changed its name to the ESG Systematic Multi Allocation Credit Fund and the World Bond Fund changed its name to the Sustainable World Bond Fund.

Effective 29 December 2022, an updated Prospectus of the Company was issued.

Effective 2 March 2023, the Asia Pacific Equity Income Fund terminated.

Effective 3 March 2023, Vasiliki Pachatouridi was appointed to the Board of Directors of the Company.

Effective 23 May 2023, an addendum to the Prospectus was issued.

Effective 6 June 2023, the Brown To Green Materials Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 15 June 2023, the Systematic China Environmental Tech Fund, denominated in USD, was launched.

Effective 13 July 2023, the China Multi-Asset Fund, denominated in USD, was launched.

The Board of Directors and the Investment Adviser continue to monitor investment performance in line with the Funds' investment objectives considering the geopolitical tensions arising from Russia's incursion into Ukraine. The operations of the Funds and the publication of net asset values are continuing, with the exception of the BGF Emerging Europe Fund (for the purposes of the remainder of this paragraph, the "Fund"). Due to the significant investment exposure of the Fund to Russia, the trading conditions for the Fund have been significantly impacted. Therefore, the Board of Directors have considered that it is in the interests of the Fund and its investors that subscriptions, redemptions and conversions of all share classes of the Fund and the determination of net asset values be temporarily suspended with effect from 1 March 2022 until further notice, pursuant to the Fund's discretion under the prospectus. On 3 March 2022, the Board of Directors took the decision to further significantly write down the value of the Russian securities held by the Fund. On 9 March 2022, the Board of Directors of the Management Company took the additional exceptional decision to waive its management fees and the Annual Service Charge related to the Fund (effective 1 March 2022) while valuation, subscriptions and redemptions in the Fund are suspended until further notice via the BlackRock website. Since January 2023, month-end indicative Net Asset Values are being published on the BlackRock website. The Net Asset Value disclosed within the annual report is the indicative Net Asset Value of the Fund as at 31 August 2023. At 31 August 2023, the Board of Directors has no current plans to close the Fund and therefore these financial statements are prepared on a going concern basis.

2. Summary of Significant Accounting Policies

The financial statements for the Company have been prepared on a going concern basis, with the exception of the Asia Pacific Equity Income Fund and China Flexible Equity Fund, which have been prepared on a non-going concern basis, following the directors' decision to terminate the Funds referred to in note 1 and note 19. For these latter Funds, the significant accounting

Notes to the Financial Statements continued

policies set out below have been applied consistently with the exception that the carrying values of the remaining assets as at 31 August 2025 are presented at their estimated net realizable values and all liabilities are presented at their estimated settlement amounts. The financial statements have been prepared in accordance with the legal and regulatory requirements relating to the preparation of the financial statements as prescribed by the Luxembourg authorities for Luxembourg investment companies and include the following significant accounting policies:

(a) Valuation of Investments and Other Assets

The Company's investments and other assets are valued as follows:

- transferable securities which are admitted to an official exchange listing or dealt in on another regulated market, are valued on the basis of the latest available price prevailing on the valuation date. For securities traded on markets closing after the time of the valuation, last known prices as of this time or such other time may be used. Where such securities or other assets are quoted or dealt in, on or by more than one stock exchange or regulated market the Board may in its discretion select one of such stock exchanges or regulated markets for such purposes. Discrepancies in the value of securities may result, for example, where the underlying markets are closed for business at the time of calculating the net asset value of certain funds or where governments chose to impose fiscal or transaction charges on foreign investment. As a result, the Directors have implemented fair value techniques in order to estimate the fair value of these investments. Such securities and derivatives shall be valued at their probable realisation value as determined by the competent persons (the Directors). Because of the inherent uncertainty in the fair value process, these estimated values may significantly differ from the values that would have been used had a ready market for the securities existed, and from the values that may be ultimately recovered. The Board of Directors of the Company delegate the valuation of investments to the senior management of the Management Company;
- for non-quoted securities or securities not traded or dealt in on any stock exchange or other regulated market (including securities of closed-ended investment funds), as well as quoted or non quoted securities on such other markets for which no valuation price is available, or securities for which the quoted prices are, in the opinion of the Directors, not representative of the fair market value, the value thereof shall be determined prudently and in good faith by the Directors on the basis of their expected disposal or acquisition prices;
- fixed income securities that are not listed on stock exchanges or traded on other regulated markets are valued at the last available mid price or yield equivalents obtained from one or more dealers or pricing services. Securities traded in the OTC market are valued at the last available bid price. In cases where securities are traded on more than one exchange, the securities are valued on the exchange designated by or under the direction of the Board of Directors of the Management Company as the primary market. Portfolio securities that are traded both in the OTC market and on a stock exchange are valued according to the broadest and most representative market;
- securities lending: securities are delivered to a third party broker in accordance with lending agent instructions and continue to be valued as part of the portfolio of the Fund;
- money market instruments may be valued at nominal values plus any accrued interest or on an amortised cost basis, which approximates their fair market value;
- money market instruments held on the Euro Reserve Fund and the US Dollar Reserve Fund are valued on a mark-to-market basis. Where this is not possible, the assets are valued conservatively by using the mark-to-model basis;
- time deposits are valued at amortised cost which approximates their fair market value;
- cash, deposits, bills payable on demand and other debts and prepaid expenses are valued at their nominal amount, unless it appears unlikely that such nominal amount is obtainable;
- assets which include, in particular, interest and dividends receivable, receivable for investments sold and receivable for fund shares subscribed, are valued at nominal value unless it appears unlikely that such nominal amount is obtainable;
- liabilities, which include, in particular, expenses payable, income distribution payable, payable for investments purchased and payable for fund shares redeemed are valued at their nominal value.

Realised gains and losses on the disposal of investments are calculated using the average cost method and are reflected in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

(b) Income/Expense from Investments

The Company takes account for income from its investments on the following basis:

- interest income is accrued daily and includes the amortisation on a straight line basis of premiums and accretion of discounts;
- Interest on cash and cash equivalents, fixed deposits, collective investment scheme income and money market deposit income are recognised on an accruals basis;
- dividend income is accrued on the ex-dividend date and is shown net of withholding tax;
- securities lending income is recognised on an accruals basis;
- when a bond has been identified as being in default, the interest accrual on the defaulted security is stopped. On confirmation of default from the relevant parties, the amount receivable is written off;

Notes to the Financial Statements continued

- withholding tax reclaims are accounted for on a cash receipts basis;
- the date included in the description of any perpetual bonds in the Portfolio of Investments is the next callable date of the bonds and the interest rate disclosed under the description in the Portfolio of Investments is the interest rate applicable at the year end and is for information only as these bonds are bearing variable interest rates.

Negative yield expense relating to interest from a negative effective interest rate on assets held is accreted daily and is recognised in the Statement of Operations and Changes in Net Assets over the life of the underlying instrument.

(c) Financial Derivative Instruments

During the year, the Funds have entered into a number of forward foreign exchange and futures contracts. Open forward foreign exchange and futures contracts are valued at the cost to close the contracts on the valuation date. Gains/losses arising from these unsettled contracts are taken to unrealised appreciation/(depreciation) and are included under assets or liabilities (as appropriate) in the Statement of Net Assets.

The Funds can write covered call and put options and purchase call and put options. The Funds can also invest in spread options and synthetic cap options. A spread option is a type of option that derives its value from the difference between the prices of two or more assets. A synthetic cap option is an agreement between two parties providing the purchaser an interest rate ceiling or "cap" on interest payment. The rate cap itself provides a periodic payment based upon the positive amount by which the reference index rate exceeds the strike rate. When the Funds write and/or purchase an option, an amount equal to the premium received or paid by the Funds is reflected as a liability or an asset. The liability for a written option and the asset for a purchased option are subsequently marked to market to reflect the current value of the option. The Directors have agreed to value exchange traded options based on mid prices or settlement prices rather than last traded prices as this methodology best reflects their estimated realisation value. Unlisted options are valued based upon daily prices obtained from third party pricing agents. When a security is sold through the exercise of an option, the premium received (or paid) is deducted from (or added to) the basis of the security sold. When an option expires (or the Funds enter into a closing transaction), the Funds realise a gain or loss on the option to the extent of the premiums received or paid (or gain or loss to the extent the cost of the closing transaction exceeds the premium paid or received).

As at 31 August 2023, the Funds have entered into Contracts for Difference ("CFDs"). CFDs allow investors to take synthetic long or synthetic short positions with a variable margin. Unlike shares, with CFDs the buyer is potentially liable for far more than the amount they paid on margin. This will result in the Fund holding cash received from counterparties on deposit with various institutions as described in the Prospectus. CFD positions entered into are subject to a daily financing charge, applied at a previously agreed rate above or below the applicable benchmark. The related dividend income or expense is disclosed net of withholding tax in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

The market value of the CFDs is determined by the last known traded price on the exchange on which the underlying securities or assets are traded or admitted for trading. For underlying securities traded on markets closing after the time of the valuation, last known prices as of this time or such other time may be used. The change in market value, if any, is recorded as net change in unrealised appreciation/(depreciation) in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. Realised gains or losses on maturity or termination of the CFDs are presented in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

Gains and losses on sales of CFDs have been determined on a cost basis using the First In First Out ("FIFO") method.

The Funds have entered into swap agreements to exchange the return generated by one instrument for the return generated by another investment. In the case of credit default swaps, a series of premiums is paid to the seller of the protection, in return for a payment contingent on a credit event (predefined in the agreement). Where possible, swaps are marked to market based upon daily prices obtained from third party pricing agents and verified against the actual market maker. Where such quotations are not available swaps are priced based upon daily quotations from the market maker. In both cases changes in quotations are recorded as net change in unrealised appreciation/(depreciation) in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. Realised gains or losses on maturity or termination of the swaps and the interest earned or incurred in relation to the swaps are presented in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

During the year, the Funds have entered into swaption transactions. These give the purchaser the right, but not the obligation to enter into an interest rate swap at a pre-set interest rate within a specified period of time. The swaption buyer pays a premium to the seller for this right. A written swaption gives the purchaser the right to receive fixed payments in return for paying a floating rate of interest. A purchased swaption gives the purchaser the right to pay a fixed rate of interest in return for receiving a floating rate payment stream. When the Fund writes/purchases a swaption, an amount equal to the premium received/paid by the Fund is recorded as a liability or an asset in the Statement of Net Assets.

During the year, the Dynamic High Income Fund, ESG Global Conservative Income Fund, ESG Global Multi-Asset Income Fund and the Global Multi-Asset Income Fund purchased a number of Equity Linked Notes. A principal amount is paid to a broker at the market price of an underlying equity at an agreed date in return for a fixed coupon payment or payments. At maturity the Fund will receive the principal plus (up to an agreed cap level per the agreement) or minus any movements in the value of the underlying equity.

To Be Announced securities (TBAs) are related to mortgage backed securities issued by US government sponsored agencies. These agencies usually pool mortgage loans and sell interests in the pools created. TBAs relate to future pools of

Notes to the Financial Statements continued

these agencies that are bought and sold for future settlement for which either the interest rate or the maturity date is not yet fixed. TBAs are separately disclosed in the Portfolio of Investments.

The Funds may dispose of a commitment prior to settlement if it is deemed appropriate to do so. Proceeds of TBA sales are not received until the contractual settlement date. During the time a TBA sale commitment is outstanding, equivalent deliverable securities, or an offsetting TBA purchase commitment (deliverable on or before the sale commitment date), are held as cover for the transaction. If two counterparties have offsetting trades for the same TBA contract, these trades will be netted out. On settlement day, the seller delivers the securities specified two days earlier and receives the cash specified on the trade date. In practice, most TBA trades do not ultimately lead to a transfer of physical MBS. The seller will either unwind or "roll" an outstanding trade before maturity, rather than physically settle it.

If the TBA sale commitment is closed through the acquisition of an offsetting purchase commitment, the Fund realises a gain or loss on the commitment without regard to any unrealised gain or loss on the underlying security. If the Fund delivers securities under the commitment, the Fund realises a gain or loss from the sale of the securities upon the unit price established at the date the commitment was entered into.

The Funds had unsettled TBAs as of 31 August 2023 which are included within receivable for investments sold and payable for investments purchased in the Statement of Net Assets.

The market values of the TBAs are presented in the Statement of Net Assets. The net change in unrealised appreciation or depreciation and the realised appreciation or depreciation on sales of the TBAs are presented in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

(d) Foreign Exchange

The cost of investments in currencies other than the currency of denomination of the respective Funds has been translated at the rates of exchange ruling at the time of purchase. Investments and other assets in currencies other than the currency of denomination of the respective Funds have been translated at the exchange rate prevailing at the Fund's valuation point in Luxembourg on 31 August 2023.

(e) Combined Financial Statements

The accounts of each Fund are expressed in the Fund's base currency.

The combined figures of the Company are expressed in USD and include the total of the financial statements of the different Funds. For the Statement of Net Assets, the exchange rates prevailing at the Fund's valuation point in Luxembourg on 31 August 2023 are:

CCY	EUR	GBP	JPY	CHF	CNH
USD	0.9217	0.7899	146.1550	0.8932	7.2754

For the Statement of Operations and Changes in Net Assets, the exchange rates are the average rate calculated over the year.

CCY	EUR	GBP	JPY	CHF	CNH
USD	0.9424	0.8212	136.5231	0.9029	7.1039

These figures are presented for information purposes only and are rounded to four decimal places. For financial statements purposes exchange rates to nine decimal places are applied.

The combined figures in the Statement of Operations and Changes in Net Assets have been calculated using the average exchange rates throughout the year. The resulting Foreign exchange adjustment of USD 2,432,084,033 represents the movement in exchange rates between 31 August 2022 and 31 August 2023. This is a notional amount, which has no impact on the Net Assets of the individual Funds.

(f) Exchange rates

The following exchange rates were used to translate the investments and other assets and other liabilities denominated in currencies other than the base currency of the Funds as at 31 August 2023.

CCY	GBP	USD	EUR	JPY	CHF	CNH
AED	0.2148	0.2723	0.2509	39.7911	0.2405	1.9857
ARS	0.0023	0.0029	0.0026	0.4176	0.0025	0.0206
AUD	0.5110	0.6478	0.5970	94.6721	0.5721	4.7125
BRL	0.1601	0.2030	0.1871	29.6651	0.1793	1.4767
CAD	0.5831	0.7392	0.6813	108.0240	0.6528	5.3779
CHF	0.8932	1.1322	1.0436	165.4617	1.0000	8.2374
CLP	0.0009	0.0012	0.0011	0.1711	0.0010	0.0085
CNH	0.1084	0.1375	0.1267	20.0891	0.1214	1.0000
CNY	0.1082	0.1372	0.1264	20.0481	0.1211	1.0000
COP	0.0002	0.0002	0.0002	0.0356	0.0002	0.0018
CZK	0.0358	0.0453	0.0418	6.6316	0.0398	0.3281
DKK	0.1149	0.1456	0.1342	21.2758	0.1286	1.0592
DOP	0.0139	0.0176	0.0162	2.5722	0.0155	0.1280
EGP	0.0255	0.0324	0.0298	4.7236	0.0285	0.2354
EUR	0.8559	1.0849	1.0000	158.5751	0.9582	7.9024
GBP	1.0000	1.2677	1.1684	185.2734	1.1196	9.2326
GHS	0.0892	0.0977	0.0900	14.2206	0.0775	0.6362
HKD	0.1005	0.1275	0.1175	18.6351	0.1126	0.9279
HUF	0.0023	0.0029	0.0026	0.4170	0.0025	0.0208
IDR	0.0001	0.0001	0.0001	0.0096	0.0001	0.0005
ILS	0.2089	0.2653	0.2447	38.8335	0.2346	1.9362
INR	0.0095	0.0121	0.0111	1.7654	0.0107	0.0879
ISK	0.0069	0.0076	0.0070	1.1159	0.0067	0.0555
JPY	0.0054	0.0068	0.0063	1.0000	0.0060	0.0498
KES	0.0054	0.0069	0.0063	1.0045	0.0061	0.0500
KRW	0.0008	0.0009	0.0007	0.1106	0.0007	0.0055
KWD	2.5895	3.2430	2.9894	474.2257	2.8645	23.5963
KZT	0.0017	0.0022	0.0020	0.3169	0.0019	0.0159
LKR	0.0025	0.0031	0.0029	0.4592	0.0028	0.0228
MXN	0.0471	0.0590	0.0551	8.7332	0.0528	0.4347
MYR	0.1700	0.2155	0.1986	31.4989	0.1903	1.5680
NGN	0.0010	0.0013	0.0012	0.1997	0.0011	0.0094
NOK	0.0741	0.0939	0.0866	13.7248	0.0829	0.6832
NZD	0.4892	0.5947	0.5482	86.9257	0.5253	4.3270
PEN	0.2140	0.2713	0.2500	39.6478	0.2396	1.9736

Notes to the Financial Statements continued

CCY	GBP	USD	EUR	JPY	CHF	CNH
PHP	0.0139	0.0177	0.0163	2.5613	0.0156	0.1265
PLN	0.1915	0.2439	0.2238	35.4624	0.2144	1.7393
QAR	0.2167	0.2747	0.2532	40.1524	0.2426	1.9687
RON	0.1732	0.2196	0.2024	32.0842	0.1939	1.5975
RUB	0.0082	0.0104	0.0096	1.5230	0.0092	0.0753
SAR	0.2102	0.2666	0.2457	38.9690	0.2355	1.9268
SEK	0.0723	0.0917	0.0845	13.3974	0.0810	0.6669
SGD	0.5636	0.7308	0.6816	108.1257	0.6524	5.3823
THB	0.0225	0.0286	0.0263	4.1736	0.0252	0.2076
TRY	0.0296	0.0375	0.0346	5.4871	0.0332	0.2731
TWD	0.0246	0.0314	0.0289	4.5894	0.0277	0.2285
UAH	0.0214	0.0271	0.0250	3.9644	0.0240	0.1973
USD	0.7889	1.0000	0.9217	146.1550	0.8832	7.2754
UYU	0.0210	0.0266	0.0245	3.8845	0.0235	0.1934
VND	0.0000	0.0000	0.0000	0.0061	0.0000	0.0003
ZAR	0.0420	0.0532	0.0491	7.7783	0.0470	0.3872
ZMW	0.0351	0.0445	0.0456	7.2371	0.0437	0.3600

The Renminbi is subject to foreign exchange restrictions and is not a freely convertible currency. The exchange rate used for the China Bond Fund is in relation to the offshore Renminbi ("CNH"), not the onshore Renminbi ("CNY"). The value of CNH could differ, perhaps significantly, from that of CNY due to a number of factors including without limitation those foreign exchange control policies and repatriation restrictions applied by the Chinese government from time-to-time as well as other external market forces. Any divergence between CNH and CNY may adversely impact investors.

(g) Dilution

The Directors may adjust the Net Asset Value ("NAV") per Share for a Fund in order to reduce the effect of "dilution" on that Fund. Dilution occurs when the actual cost of purchasing or selling the underlying assets of a Fund, deviates from the carrying value of these assets in the Funds, due to factors such as dealing and brokerage charges, taxes and duties, market movement and any spread between the buying and selling prices of the underlying assets. Dilution may have an adverse effect on the value of a Fund and therefore impact Shareholders. By adjusting the NAV per Share this effect can be reduced or prevented and Shareholders can be protected from the impact of dilution. The Directors may adjust the NAV of a Fund if on any Dealing Day the value of the aggregate transactions in Shares of all Classes of that Fund result in a net increase or decrease of Shares which exceeds one or more thresholds that are set by the Directors for that Fund. The amount by which the NAV of a Fund may be adjusted on any given Dealing Day is related to the anticipated cost of market dealing for that Fund. In such circumstances the NAV of the relevant Fund may be adjusted by an amount not exceeding 1.50%, or 3% in the case of fixed income Funds, of the NAV. Under exceptional circumstances the Directors may, in the interest of Shareholders, decide to temporarily increase the maximum swing factor indicated above and inform investors thereof. The adjustment will be an addition when the net movement results in an increase in the value of all Shares of the Fund and a deduction when it results in a decrease. As certain stock markets and jurisdictions may have different charging structures on the buy and sell sides, particularly in relation to duties and taxes, the resulting adjustment may be different for net subscriptions (inflows) than for net redemptions (outflows). In addition, the Directors may also agree to include extraordinary fiscal charges in the amount of the adjustment. These extraordinary fiscal charges vary from market to market and are currently expected not to exceed 2.5% of that NAV. Where a Fund invests primarily in certain asset types, such as government bonds or money market securities, the Directors may decide that it is not appropriate to make such an adjustment.

As at 31 August 2023, in accordance with the Prospectus Appendix B, 17.3, such a dilution adjustment was applied to the Emerging Markets Equity Income Fund, Global Government Bond Fund, Nutrition Fund and Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund. During the year ended 31 August 2023, such a dilution adjustment was applied to all Funds except for the Brown To Green Materials Fund, China Multi-Asset Fund, Climate Action Multi Asset Fund, Dynamic High Income Fund, Emerging Europe Fund, Euro Reserve Fund, Future Consumer Fund, Global Allocation Fund, Global Multi-Asset Income Fund, Impact Bond Fund, Sustainable Energy Fund and US Dollar Reserve Fund.

The published/dealing NAV per share is disclosed in the Three Year Summary of Net Asset Values and may include a dilution adjustment. This adjustment is not recognised in the Statement of Net Assets or the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

(h) Transaction costs

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of securities. An incremental cost is one that would not have been incurred if the entity had not acquired, issued or disposed of the security. When a security is recognised initially, it is measured at its market value, plus transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of the security.

Transaction costs excluding depositary transaction fees on purchases or sales of securities are included within net realised appreciation/(depreciation) or net change in unrealised appreciation/(depreciation) within the Statement of Operations and Changes in Net Assets of each Fund. Depositary transaction fees are included in depositary fees in the Statement of Operations and Changes in Net Assets of the Fund and are also disclosed in Note 17.

(i) Foreign currencies on other transactions

Foreign currencies on other transactions relate to realised and unrealised appreciation or depreciation on cash balances and spot contracts.

(j) Fair valuation

The fair valued securities are evidenced by a "**" in the Portfolio of Investments.

As at 31 August 2023, such fair valuation adjustment was applied as per the table below:

Notes to the Financial Statements continued

Fund	Currency	Market Value of fair valued securities	% of Net Assets
Asian Dragon Fund[7]	USD	-	0.00
Asian High Yield Bond Fund	USD	4,094,752	0.27
Asian Multi-Asset Income Fund	USD	3,273	0.01
Asian Tiger Bond Fund[7]	USD	-	0.00
China Bond Fund	CNH	174,076,670	0.67
Climate Action Multi-Asset Fund	EUR	12,275	0.00
Continental European Flexible Fund	EUR	101,097,470	1.00
Dynamic High Income Fund	USD	1,919,794	0.07
Emerging Europe Fund	EUR	10,419,068	5.05
Emerging Markets Bond Fund[7]	USD	-	0.00
Emerging Markets Corporate Bond Fund[7]	USD	-	0.00
Emerging Markets Equity Income Fund	USD	2,216,592	1.08
Emerging Markets Fund	USD	16,669,206	0.74
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	9,225,758	0.57
Emerging Markets Sustainable Equity Fund	USD	88,710	0.11
ESG Global Conservative Income Fund	EUR	562,251	0.15
ESG Global Multi-Asset Income Fund	USD	218,792	0.14
ESG Multi-Asset Fund	EUR	17,345,573	0.29
European High Yield Bond Fund	EUR	23,525	0.01
FinTech Fund	USD	4,317,629	1.69
Fixed Income Global Opportunities Fund	USD	61,164,034	0.85
Global Allocation Fund	USD	353,722,446	2.45
Global Dynamic Equity Fund	USD	9,469,940	2.32
Global High Yield Bond Fund	USD	2,069,711	0.13
Global Multi-Asset Income Fund	USD	2,739,928	0.06
Natural Resources Fund [7]	USD	1,161,822	0.31
Next Generation Health Care Fund	USD	2,012	0.01
Next Generation Technology Fund	USD	74,317,592	2.90
Nutrition Fund	USD	1	0.00
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund	USD	126,373	0.29
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund[7]	USD	-	0.00
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	1,162,092	0.23
Sustainable Energy Fund[7]	USD	-	0.00
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund	EUR	568,140	0.11
Sustainable Global Bond Income Fund	USD	194,016	0.17
Systematic Sustainable Global SmallCap Fund[7]	USD	1,135,402	0.44
United Kingdom Fund[7]	GBP	-	0.00
US Dollar Bond Fund[7]	USD	-	0.00
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	5,165,888	0.27
World Energy Fund	USD	706	0.00
World Financials Fund	USD	1,016	0.00
World Gold Fund	USD	48,065,124	1.64
World Healthscience Fund	USD	726,839	0.01
World Mining Fund	USD	75,794,633	1.40
World Technology Fund	USD	158,627,399	1.62

0 Fund holds fair valued securities with a market value of zero.
(4) Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
(7) Fund name changed prior year end, see Note 19, for further details.

If in any case a particular value is not ascertainable by the methods outlined above, or if the Board of Directors of the Company considers that some other method of valuation more accurately reflects the fair value of the relevant security or other asset for the purpose concerned, the method of valuation of the security or asset will be such as the Board of Directors of the Company in its absolute discretion decides. Discrepancies in the value of securities may result, for example, where the underlying markets are closed for business at the time of calculating the NAV of certain Funds or where governments chose to impose fiscal or transaction charges on foreign investment. The Board of Directors of the Company may set specific thresholds, that, where exceeded, result in an adjustment to the NAV by applying a specific index adjustment. The Board of Directors of the Company delegate the valuation of investments to the senior management of the Management Company.

(k) Special Purpose Acquisition Companies Commitments

Special purpose acquisition companies ("SPACs") are companies with no commercial operations which go public with the intention of merging with or acquiring a company using the proceeds of the SPAC's initial public offering. The Funds may enter into a commitment with a SPAC for a private investment in a public equity ("PIPE") transaction and will satisfy the commitment if and when the SPAC completes its merger or acquisition. Securities purchased through PIPE transactions will be restricted from trading and considered illiquid until a registration statement for the shares is filed and declared effective.

Unfunded SPAC PIPE commitments are marked-to-market and any gains/ losses arising from these commitments are taken to "Unrealised appreciation (depreciation) on unfunded SPAC PIPE commitments" in the Statement of Net Assets and within "Net change in unrealised appreciation (depreciation) on unfunded SPAC PIPE commitments" in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

3. Management Company

BlackRock (Luxembourg) S.A. has been appointed by the Company to act as its Management Company. The Management Company, a Luxembourg société anonyme, is authorised as a fund management company in accordance with Chapter 15 of the 2010 Law.

The Company has signed a management company agreement, with the Management Company. Under this agreement, the Management Company is entrusted with the day-to-day management of the Company, with responsibility for performing directly or by way of delegation all operational functions relating to the Company's investment management, administration and marketing of the Funds.

In agreement with the Company, the Management Company has decided to delegate several of its functions as is further described in the Prospectus.

BlackRock (Luxembourg) S.A. is a wholly owned subsidiary within the BlackRock Group. It is regulated by the CSSF.

Notes to the Financial Statements continued

4. Management Fees
During the year the Company paid management fees to the Management Company, BlackRock (Luxembourg) S.A.

The Company will pay the management fee at an annual rate as shown in Appendix E of the Prospectus. The level of management fee varies from 0.00% to 1.75% and will vary according to which Fund and share class the investor buys. These fees accrue daily, are based on the NAV of the relevant Fund (reflecting, when applicable, any adjustment to the NAV of the relevant Fund, as described in paragraph 17.3 of Appendix B of the Prospectus) and are paid monthly. Certain costs and fees are paid out of the management fee, including the fees of the Investment Advisers. There are no management fees charged on Class J and Class X Shares. In relation to the Class SR Shares, a single fee is charged (which comprises the management fee and the Annual Service Charge) which forms part of the ongoing charges figure.

To assist in achieving the investment objectives of the Reserve Funds (Euro Reserve Fund and US Dollar Reserve Fund), in certain circumstances, including where market conditions cause decreasing yields on the Fund's underlying investments, the Management Company may determine to waive its right to take the full amount of management fees to which it is entitled on any particular day or days. The Management Company may exercise its discretion to do this without prejudice to its entitlement to take the full amount of the management fee accruing on any future days.

The management fee waiver is disclosed separately from management fees in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. During the year, the Euro Reserve Fund was subject to a management fee waiver.

Effective 9 March 2022, the Board of Directors of the Management Company waived its management fees in respect of the Emerging Europe Fund due to its suspension.

During the year, the following Funds were subject to management fee rebates linked to investments into target funds managed by BlackRock:

Asian High Yield Bond Fund, Asian Tiger Bond Fund, China Bond Fund, China Fund, Climate Action Multi-Asset Fund, Dynamic High Income Fund, ESG Flex Choice Cautious Fund, ESG Flex Choice Growth Fund, ESG Flex Choice Moderate Fund, ESG Global Conservative Income Fund, ESG Global Multi-Asset Fund, ESG Multi-Asset Fund, ESG Systematic Multi Allocation Credit Fund, Euro Bond Fund, Euro Corporate Bond Fund, Euro Short Duration Bond Fund, Fixed Income Global Opportunities Fund, Global Allocation Fund, Global High Yield Bond Fund, Global Inflation Linked Bond Fund, Global Multi-Asset Income Fund, Multi-Theme Equity Fund, Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund, Sustainable Global Bond Income Fund, Sustainable World Bond Fund, Swiss Small & MidCap Opportunities Fund and US Dollar High Yield Bond Fund.

Management fees payable at 31 August 2023 are included in the Statement of Net Assets as other liabilities.

5. Distribution Fees
The Company pays annual distribution fees as shown in Appendix E of the Prospectus. The level of distribution fee varies from 0.00% to 1.25%. Class A, D, I, J, S, X and Z Shares do not pay a distribution fee. Class C Shares do not pay a distribution fee for the Euro Reserve Fund and the US Dollar Reserve Fund. These fees accrue daily, are based on the NAV of the relevant Fund (reflecting, when applicable, any adjustment to the NAV of the relevant Fund, as described in paragraph 17.3 of Appendix B of the Prospectus) and are paid monthly.

The Company pays distribution fees as detailed in the Statement of Operations and Changes in Net Assets. Distribution fees payable at 31 August 2023 are included in the Statement of Net Assets as other liabilities.

6. Annual Service Charge
The Company pays an annual service charge to the Management Company.

The level of the annual service charge may vary at the Directors' discretion, as agreed with the Management Company and will apply at different rates across the various Funds and Share Classes issued by the Company. However, it has been agreed between the Directors and the Management Company that the annual service charge currently paid shall not exceed 0.25% per annum. It is accrued daily, based on the NAV of the relevant Share Class (reflecting, when applicable, any adjustment to the NAV of the relevant Fund, as described in paragraph 17.3 of Appendix B of the Prospectus) and paid monthly.

The Directors and the Management Company set the level of the annual service charge at a rate which aims to ensure that the ongoing charges of each Fund remain competitive when compared across a broad market of similar investment products available to investors in the Funds, taking into account a number of criteria such as the market sector of each Fund and the Fund's performance relative to its peer group.

The ongoing charge is calculated based on the total expenses per share class (excluding interest on cash and cash equivalents, transaction costs and negative yield expense on financial assets, and including annual service charge subsidies) divided by the average net assets of the respective share class, expressed as a percentage.

The ongoing charge of the Asian Multi-Asset Income Fund, Asian Sustainable Equity Fund, Brown To Green Materials Fund, China Impact Fund, China Innovation Fund, China Multi-Asset Fund, Circular Economy Fund, Climate Action Equity Fund, Developed Markets Sustainable Equity Fund, Emerging Europe Fund, Emerging Markets Bond Fund, Emerging Markets Corporate Bond Fund, Emerging Markets Local Currency Bond Fund, Emerging Markets Sustainable Equity Fund, ESG Flex Choice Cautious Fund, ESG Flex Choice Growth Fund, ESG Flex Choice Moderate Fund, ESG Global Multi-Asset Income Fund, ESG Systematic Multi Allocation Credit Fund, European Focus Fund, European Sustainable Equity Fund, FinTech Fund, Future Consumer Fund, Future Of Transport Fund, Global Inflation Linked Bond Fund, Multi-Theme Equity Fund, Natural Resources Fund, Next Generation Health

Notes to the Financial Statements continued

Care Fund, Next Generation Technology Fund, Nutrition Fund, Sustainable Asian Bond Fund, Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund, Sustainable Emerging Markets Bond Fund, Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund, Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund, Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund, Sustainable Global Allocation Fund, Systematic China A-Share Opportunities Fund, Systematic China Environmental Tech Fund, Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund, Systematic Sustainable Global SmallCap Fund, US Dollar Bond Fund and US Sustainable Equity Fund is capped with the delta being offset against the annual service charge in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

The annual service charge is used by the Management Company to meet all fixed and variable operating and administrative costs and expenses incurred by the Company, with the exception of the Depositary fees, Distribution fees, Securities Lending fees, any fees arising from borrowings (including for the avoidance of doubt any commitment fee that may be due to the lender), any costs relating to European Union ("EU") and non-EU withholding tax reclaims (plus any taxes or interest thereon) and any taxes at an investment or Company level.

The Company pays any professional costs relating to European Union withholding tax reclaims. Any costs relating to withholding tax reclaims will be allocated between the relevant sub-funds on a fair and equitable basis. As the Company has had a good degree of success with its EU withholding tax reclaims (which are paid by the Company) to date, any costs associated with non-EU withholding tax reclaims will no longer be paid out of the annual service charge and will now be paid by the Company and allocated between the relevant sub-funds on a fair and equitable basis.

The annual service charge is also used to meet fees paid to Ernst & Young S.A. for audit and services related to investor reporting and other tax compliance matters. The fees were EUR 827,696 for the year ended 31 August 2023.

These operating and administrative expenses include all third party expenses and other recoverable costs incurred by or on behalf of the Company from time to time, including but not limited to, fund accounting fees, transfer agency fees (including sub-transfer agency and associated platform dealing charges), all professional costs, such as consultancy, legal, tax advisory and audit fees, Directors' fees (for those Directors who are not employees of the BlackRock Group), travel expenses, reasonable out-of-pocket expenses, printing, publication, translation and all other costs relating to shareholder reporting, regulatory filing and licence fees, correspondent and other banking charges, software support and maintenance, operational costs and expenses attributed to the Investor Servicing teams and other global administration services provided by various BlackRock Group companies.

The Management Company bears the financial risk of ensuring that the Fund's ongoing charges remain competitive. Accordingly the Management Company is entitled to retain any amount of the annual service charge paid to it which is in excess of the actual expenses incurred by the Company during any period whereas any costs and expenses incurred by the Company in any period which exceed the amount of the annual service charge that is paid to the Management Company, shall be borne by the Management Company or another BlackRock Group company.

Directors of the Company who are not employees of the BlackRock Group receive a fee in the range of EUR 55,000 to EUR 60,000 per annum gross of taxation. Directors who are employees of the BlackRock Group are not entitled to Directors fees.

Taxation applicable in certain jurisdictions is also charged directly to the Funds (see Note 8).

The annual service charge is disclosed in the Statement of Operations and Changes in Net Assets.

The annual service charge payable at 31 August 2023 is included in the Statement of Net Assets as other liabilities.

7. Depositary Fees

Throughout the year the Depositary of the Company was the Bank of New York Mellon SA / NV, Luxembourg Branch. The Depositary receives annual fees, based on the value of securities, which accrue daily, plus transaction fees which are further disclosed in the Prospectus. The rates for both categories of fees will vary according to the country of investment and, in some cases, according to asset class. Investments in bonds and developed equity markets will be at the lower end of these ranges, while some investments in emerging or developing markets will be at the upper end. Thus the custody cost to each Fund will depend on its asset allocation at any time.

The depositary fees are charged directly to the Funds. Depositary fees payable at 31 August 2023 are included in the Statement of Net Assets as other liabilities.

8. Tax

Luxembourg

Under present Luxembourg law and practice, the Company is not liable to any Luxembourg income or capital gains tax, nor are dividends paid by the Company subject to any Luxembourg withholding tax. However, the Company is liable to a tax in Luxembourg of 0.05% per annum or, in the case of the Reserve Funds, Class I, Class J and Class X Shares, 0.01% per annum of its NAV, payable quarterly on the basis of the value of the net assets of the respective Funds at the end of the relevant calendar quarter. No stamp or other tax is payable in Luxembourg on the issue of Shares. For the year ended 31 August 2023, USD 57,945,011 was charged in relation to Luxembourg tax.

Belgium

The Company is registered with the Belgium Financial Services and Markets Authority in accordance with Article 154 of the Law of 3 August 2012 relating to financial markets. Funds registered for public distribution in Belgium are subject to an annual tax of 0.0925% on the net asset value of units distributed in Belgium via Belgian intermediaries as at 31 December of the previous year. For the year ended 31 August 2023, USD 3,874,789 was charged in relation to Belgium tax.

Notes to the Financial Statements continued

United Kingdom

Reporting Funds

The UK Reporting Funds regime applies to the Company. Under this regime, investors in UK Reporting Funds are subject to tax on the share of the UK Reporting Fund's income attributable to their holdings in the Fund, whether or not distributed, but any gains on disposal of their holdings are subject to capital gains tax. A list of the Funds which currently have UK Reporting Fund status is available at http://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds.

Other transaction taxes

Other jurisdictions may impose taxes, financial transactions taxes ("FTT") or other transaction taxes on certain assets held by the Funds (for example UK stamp duty, French FTT).

Withholding tax

Capital gains, dividends and interest received by the Company on its investments may be subject to withholding taxes in the countries of origin which are generally irrecoverable as the Company itself is exempt from income tax. Recent European Union case law may however, reduce the amount of such irrecoverable tax in European Union countries. Investors should inform themselves of, and when appropriate consult their professional advisers on, the possible tax consequences of subscribing for, buying, holding, redeeming, converting or selling shares under the laws of their country of citizenship, residence or domicile. Investors should note that the levels and bases of, and reliefs from, taxation can change. The potential of withholding tax charges is further described in the Prospectus.

9. Investment Advisers

The Management Company, BlackRock (Luxembourg) S.A., has delegated its investment management functions to the investment advisers (each an "Investment Adviser"). BlackRock Financial Management, Inc. (US) (BFM), BlackRock Investment Management, LLC (US) (BIMLLC), BlackRock Investment Management (UK) Limited (BIMUK) and BlackRock (Singapore) Limited (BSL) as described in the Prospectus.

All Investment Advisers are appointed directly by BlackRock (Luxembourg) S.A. All Sub-Investment Advisers are appointed by the relevant Investment Adviser. Some of which, an Investment Advisers, have in turn sub-delegated some functions to BlackRock Japan Co. Limited (BLKJap), BlackRock Asset Management North Asia Limited (BAMNA) and BlackRock Investment Management (Australia) Limited (BLKAus, BIMAL).

Fund	Investment Adviser(s)	Sub-Investment Adviser(s)
Asian Dragon Fund	BIMUK	BAMNA
Asian Growth Leaders Fund	BIMUK	BAMNA
Asian High Yield Bond Fund	BSL	-
Asian Multi-Asset Income Fund	BIMUK, BSL, BIMLLC	BAMNA, BLKAus
Asian Sustainable Equity Fund*	BIMUK	BAMNA
Asian Tiger Bond Fund	BIMUK, BSL	BAMNA
Brown To Green Materials Fund**	BIMUK	-
China Bond Fund	BIMUK, BSL	BAMNA
China Flexible Equity Fund	BIMUK	BAMNA
China Fund	BIMUK	BAMNA
China Impact Fund*	BIMUK	BAMNA
China Innovation Fund	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
China Multi-Asset Fund**	BSL, BFM	BAMNA, BLKAus
China Onshore Bond Fund**	BSL	-
Circular Economy Fund	BIMUK	-
Climate Action Equity Fund*	BIMUK	-
Climate Action Multi-Asset Fund*	BIMUK	-
Continental European Flexible Fund	BIMUK	-
Developed Markets Sustainable Equity Fund*	BIMUK	-
Dynamic High Income Fund	BIMUK, BFM, BSL	BAMNA, BIMAL
Emerging Europe Fund**	BIMUK	-
Emerging Markets Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
Emerging Markets Corporate Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
Emerging Markets Equity Income Fund	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
Emerging Markets Fund	BIMUK, BIMLLC	BAMNA
Emerging Markets Impact Bond Fund*	BIMUK, BIMLLC	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	BAMNA
Emerging Markets Sustainable Equity Fund*	BIMUK	-
ESG Flex Choice Cautious Fund	BIMUK	BAMNA
ESG Flex Choice Growth Fund	BIMUK	BAMNA
ESG Flex Choice Moderate Fund	BIMUK	BAMNA
ESG Global Conservative Income Fund*	BFM, BIMUK	-
ESG Global Multi-Asset Income Fund*	BIMUK, BIMLLC, BSL, BFM	BAMNA
ESG Multi-Asset Fund	BIMUK, BIMLLC, BFM, BSL	BIMAL
ESG Systematic Multi Allocation Credit Fund**	BIMLLC, BIMUK, BFM	-
Euro Bond Fund	BIMUK, BSL	BIMAL
Euro Corporate Bond Fund	BIMUK	-
Euro Reserve Fund	BIMUK	-
Euro Short Duration Bond Fund	BIMUK, BSL	BIMAL
Euro Markets Fund	BIMUK	-
European Equity Income Fund	BIMUK	-
European Focus Fund*	BIMUK	-
European Fund	BIMUK	-
European High Yield Bond Fund	BIMUK	-
European Special Situations Fund	BIMUK	-
European Sustainable Equity Fund*	BIMUK	-
European Value Fund	BIMUK	-
FinTech Fund	BIMUK	-
Fixed Income Global Opportunities Fund	BIMUK, BFM, BSL	BLKAus
Future Consumer Fund*	BIMUK	-
Future Of Transport Fund	BIMUK	-
Global Allocation Fund	BIMLLC, BSL	-
Global Corporate Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
Global Dynamic Equity Fund	BIMLLC	-
Global Equity Income Fund	BIMUK	-
Global Government Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	BIMAL
Global High Yield Bond Fund	BIMUK, BSL, BFM	-
Global Inflation Linked Bond Fund	BIMUK, BFM	-
Global Long-Horizon Equity Fund	BIMUK, BIMLLC	-

Notes to the Financial Statements continued

Fund	Investment Adviser(s)	Sub-Investment Adviser(s)
Global Multi-Asset Income Fund	BMUK, BFM, BSL	BAMNA, BMAL
Impact Bond Fund[#^]	BMUK, BFM	-
India Fund	BMUK, BSL	BAMNA
Japan Flexible Equity Fund	BMUK	BAMNA, BUKJap
Japan Small & MidCap Opportunities Fund	BMUK	BUKJap
Latin American Fund	BMUK, BMLLC	-
Multi-Theme Equity Fund[^]	BMUK	-
Natural Resources Fund[#5]	BMUK, BMLLC	-
Next Generation Health Care Fund	BMLLC	-
Next Generation Technology Fund	BMLLC	-
Nutrition Fund	BMUK	-
Sustainable Asian Bond Fund	BSL	-
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund[^]	BMUK, BFM	-
Sustainable Emerging Markets Bond Fund[^]	BMUK, BFM	-
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund[^]	BMUK, BFM	-
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund[^]	BMUK, BFM	-
Sustainable Energy Fund	BMUK	-
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund[^]	BMUK, BSL, BFM	BUKAus
Sustainable Global Allocation Fund[#^]	BMUK, BMLLC	-
Sustainable Global Bond Income Fund	BMUK, BFM	-
Sustainable Global Infrastructure Fund	BMUK, BMLLC, BSL	BUKAus
Sustainable World Bond Fund[#6]	BMUK, BFM, BSL	BMAL
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund[#5]	BMUK	-
Systematic China A-Share Opportunities Fund	BMLLC	-
Systematic China Environmental Tech Fund[#^]	BMLLC, BFM	-
Systematic Global Equity High Income Fund	BMUK	-
Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund[#1]	BMUK, BFM	-
Systematic Sustainable Global SmallCap Fund[#]	BMLLC	-
United Kingdom Fund	BMUK	-
US Basic Value Fund	BMLLC	-
US Dollar Bond Fund	BMUK, BSL, BFM	-
US Dollar High Yield Bond Fund	BFM	-
US Dollar Reserve Fund	BFM	-
US Dollar Short Duration Bond Fund	BFM	-
US Flexible Equity Fund	BMLLC	-
US Government Mortgage Impact Fund	BFM	-
US Growth Fund	BMLLC	-
US Mid-Cap Value Fund	BMLLC	-
US Sustainable Equity Fund[^]	BMLLC	-
World Energy Fund	BMUK	-
World Financials Fund	BMUK	-
World Gold Fund	BMUK	-
World Healthscience Fund	BMLLC	-
World Mining Fund	BMUK	-
World Real Estate Securities Fund	BMUK, BMLLC, BSL	BMAL
World Technology Fund	BMLLC	-

[#] The Fund is not authorised in Hong Kong and is not available to the public in Hong Kong as at 31 August 2023.
[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
[^] Fund suspended, see Note 1, for further details.
[5] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
[6] Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.
[7] Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

10. Transactions with Connected Persons

The ultimate holding company of the Management Company, the Principal Distributor, the Investment Advisers and the Sub-Investment Advisers is BlackRock, Inc., a company incorporated in Delaware, USA. During the year there were no transactions of the Company effected through a broker who is a connected person of the Management Company, the Investment Advisers, Sub-Investment Advisers or the Directors of the Company. The Company does not have any transactions with the Management Company, the Investment Advisers, Sub-Investment Advisers or the Directors of the Company or any of their connected persons as a principal during the year.

Where Funds invest in the units of other UCITS and/or other Undertakings for Collective Investment ("UCIs") that are managed, directly or by delegation, by the Investment Adviser or by any other company with which the Investment Adviser is linked by common management or control, or by a substantial direct or indirect holding, no subscription or redemption fees may be charged to the Company on its investment in the units of such other UCITS and/or UCIs. The Funds will invest, where possible, in Class X Shares, which are not subject to any management fees. These investments are evidenced by a "+" in the Portfolio of Investments of the Fund.

Where a Fund invests a substantial proportion of its net assets in other UCITS and/or other UCIs, the Investment Adviser will ensure that the total management fee (excluding any performance fee, if any) charged to such Fund (including management fees from other UCITS and UCIs in which it invests) shall not exceed 1.50% of the net asset value of the Fund.

During the year there have been no transactions which were outside the ordinary course of business or which were not on normal commercial terms entered into between the Company, the Management Company, the Investment Advisers, Sub-Investment Advisers, the Directors of the Company, the Depositary or any entity in which these parties or their connected persons have a material interest.

As at the year end, Keith Saldanha, a Director of the Company, held the following shares:

Fund	Share class	Number of shares	Value
China Bond Fund	D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged	423	GBP 4,007

Notes to the Financial Statements continued

Fund	Share class	Number of shares	Value
China Fund	D Class non-distributing share EUR Hedged	593	EUR 7,377
Future Of Transport Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share GBP Hedged	644	GBP 8,936
Next Generation Technology Fund	D Class non-distributing share	1,339	USD 20,127
Sustainable Energy Fund	D Class distributing (A) UK reporting fund share	409	USD 7,060
World Mining Fund	D Class distributing (A) UK reporting fund share	82	USD 4,369

No other Director held shares in any of the Funds.

The securities lending agent appointed pursuant to the securities lending agreement is BlackRock Advisors (UK) Limited which is a connected party to the Company. BlackRock Advisors (UK) Limited bears all operational costs directly related to securities loan transactions.

The Funds benefit from a borrower default indemnity provided by BlackRock, Inc. The indemnity allows for full replacement of securities lent. BlackRock, Inc bears the cost of indemnification against borrower default.

BlackRock Investment Management (UK) Limited has appointed BlackRock (Channel Islands) Limited to carry out certain administration services.

Some of the Funds use cross investment techniques, meaning that the Funds invest into other Funds of the umbrella structure.

The combined Statement of Net Assets and the combined Statement of Operations and Changes in Net Assets have not been adjusted to remove the impact of the cross investments.

The following Funds held cross umbrella investments as at 31 August 2023, evidenced by a "✓" in the Portfolio of Investments of the Fund, the market value of which represents 0.12% of the combined net assets.

Fund	Cross Umbrella Investment	Currency	Market Value	% of Net Assets
Asian Tiger Bond Fund	BlackRock Global Funds - China Onshore Bond Fund	USD	16,594,346	0.60
Asian Tiger Bond Fund	BlackRock Global Funds - Sustainable Asian Bond Fund	USD	5,057,310	0.18
China Multi-Asset Fund[1]	BlackRock Global Funds - China Impact Fund	USD	1,466,389	7.67
China Multi-Asset Fund[1]	BlackRock Global Funds - China Onshore Bond Fund	USD	3,473,620	17.51
China Multi-Asset Fund[1]	BlackRock Global Funds - Systematic China Environmental Tech Fund	USD	1,509,752	7.72
Dynamic High Income Fund	BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund	USD	9,259,286	0.29
Emerging Markets Bond Fund	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	45,988,800	4.66
ESG Global Multi-Asset Income Fund	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Impact Bond Fund	USD	27,572	0.02
Global Multi-Asset Income Fund	BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund	USD	39,788,101	0.82
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Circular Economy Fund	USD	24,740,745	15.06
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - FinTech Fund	USD	6,616,644	4.03
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Next Generation Technology Fund	USD	1,662,622	1.01
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Nutrition Fund	USD	6,160,854	4.68
Multi-Theme Equity Fund	BlackRock Global Funds - Sustainable Energy Fund	USD	22,501,911	13.70
Sustainable Asian Bond Fund	BlackRock Global Funds - China Onshore Bond Fund	USD	3,384,154	3.01
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund	BlackRock Global Funds - Sustainable Emerging Markets Bond Fund	EUR	1,824,613	0.38

[1] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.

During the year ended 31 August 2023, The Bank of New York Mellon SA/NV, a connected person of the Depositary, acted in custody foreign exchange transactions and in Currency Administration/ Hedging programmes, for the Funds. Total commissions paid in relation to these transactions amounted to USD 12,356,665, with an average commission rate of 0.16 bps paid to the connected person. The total aggregate value of transactions with the connected person of the Depositary amounted to USD 7.62 billion, which represents 70% of the total value of such transaction entered into by the Funds. All transactions with the connected person of the Depositary were entered into in the ordinary course of business and on normal commercial terms.

Other reimbursements

During the financial year, certain Funds within the Company received reimbursements from a BlackRock Group affiliated entity for penalties charged to the Funds by Central Securities Depositories for delays in security settlements. Such reimbursements received during the financial year by the Funds are disclosed within 'other reimbursements' in the Statements of Operations and Changes in Net Assets.

11. Use of Commissions

Where permitted by applicable regulation (excluding, for the avoidance of doubt, any sub-funds which are in scope for MiFID II), certain BlackRock Group companies acting as investment adviser to the sub-funds may accept commissions generated

Notes to the Financial Statements continued

when trading equities with certain brokers in certain jurisdictions. Commissions may be reallocated to purchase eligible research services. Such arrangements may benefit one sub-fund over another because research can be used for a broader range of clients than just those whose trading funded it. BlackRock Group has a Use of Commissions Policy designed to ensure only eligible services are purchased and excess commissions are reallocated to an eligible service provider where appropriate. There were no soft dollar arrangements entered into during the year.

12. Financial Derivative Instruments

The Funds may buy and sell financial derivative instruments which is further described in the Prospectus. Please refer to the Fund's Portfolio of Investments for financial derivative investments held as at 31 August 2023.

Underlying exposure, as disclosed in the Portfolio of Investments, has been calculated according to the guidelines issued by ESMA and represents the market value of an equivalent position in the assets underlying each financial instrument. The underlying exposure on the bond futures and contracts for difference are calculated off the market value of the bonds rather than the cheapest to deliver security.

13. Securities Pledged or Given in Guarantee and Received in Guarantee

Securities which are pledged as collateral or given in guarantee by the Funds are disclosed in the Portfolio of Investments of the Funds. As at 31 August 2023 the value of these securities, evidenced by a "†" in the Portfolio of Investments of the Fund, amounts to USD 594,427,432.

For the Systematic Global Equity High Income Fund, the collateral on written call options is pledged under a tri-party agreement between BlackRock Investment Management (UK) Limited, Merrill Lynch International and Bank of New York Mellon (International) Limited. As at 31 August 2023 the value of the collateral, evidenced by a "*" in the Portfolio of Investments of the Fund, amounts to USD 110,910,268.

Securities which have been received in guarantee by the Funds are detailed in the table below. As at 31 August 2023 the value of these securities amounts to USD 1,549,571.

Fund	Holdings	Description	Currency	Value (USD)
Asian Tiger Bond Fund	300,000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2047	USD	255,546
Asian Tiger Bond Fund	314,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2032	USD	279,501
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	457,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2032	USD	402,420
US Dollar Bond Fund	297,000	United States Treasury Note/Bond 0% 4/1/2024	USD	259,065
US Dollar Bond Fund	400,000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2031	USD	355,146

14. Cash Collateral

The Funds trade derivatives with a range of counterparties. The counterparties to the derivatives are shown in the Portfolio of Investments. The derivatives are traded with the following counterparties: ANZ, Bank of America, Barclays, BNP Paribas, BNY Mellon, Citibank, Citigroup, Credit Agricole, Credit Suisse, Commonwealth Bank of Australia, Deutsche Bank, Goldman Sachs, HSBC Bank, JP Morgan, Morgan Stanley, Nomura, RBS, Royal Bank of Canada, Société Générale, Standard Chartered Bank, State Street, Toronto-Dominion, UBS and Westpac. Collateral/Margin is paid or received on swap contracts, CFDs, futures contracts, options written (put and call), options purchased (put and call) and swaptions to cover any exposure by the counterparty to the Company or by the Company to the counterparty. "Due from brokers" consists of cash collateral paid to the Portfolio's clearing brokers and various counterparties. "Due to brokers" consists of cash collateral received from the Portfolio's clearing brokers and various counterparties. Futures Contracts Due from Broker forms part of Cash at Bank and Futures Contracts Due to Broker forms part of Cash owed to Bank in the Statement of Net Assets.

The table below provides the cash collateral balances due from/(due to) the brokers in relation to the CFDs, swap contracts and OTC Options as at 31 August 2023. Futures Contracts Cash balances relate to cash held at brokers and are in part used to satisfy margin requirements as at 31 August 2023.

Fund	CCY	CFD Swap OTC Options Cash Collateral Due from Broker	CFD Swap OTC Options Cash Collateral Due to Broker	Futures Contracts Due from Broker	Futures Contracts Due to Broker
Asian Growth Leaders Fund	USD	-	-	13	-
Asian High Yield Bond Fund	USD	-	(270,710)	4,485,744	(607,307)
Asian Multi-Asset Income Fund	USD	297,067	-	73,720	-
Asian Sustainable Equity Fund	USD	-	-	11	-
Asian Tiger Bond Fund	USD	97,909,752	(3,440,000)	1,485,730	(699,615)
China Bond Fund	CNH	14,144,964	-	45,375,024	-
China Fund	USD	660,000	-	-	-
China Impact Fund	USD	-	-	7	-
China Multi-Asset Fund[†]	USD	164,000	(46,727)	182,124	(73,055)
China Onshore Bond Fund[†]	CNH	-	-	1,534,014	(203,704)
Climate Action Multi-Asset Fund	EUR	-	-	120,932	(30,423)
Continental European Flexible Fund	EUR	1,090,000	-	-	-
Dynamic High Income Fund	USD	-	(1,080,000)	12,485,610	(2,701,448)
Emerging Europe Fund[†]	EUR	-	-	4,091,203	(3,331)
Emerging Markets Bond Fund	USD	404,000	(1,961,116)	527,000	(63,174)

Notes to the Financial Statements continued

Fund	CCY	CFD Swap OTC Options Cash Collateral Due from Broker	CFD Swap OTC Options Cash Collateral Due to Broker	Futures Contracts Due from Broker	Futures Contracts Due to Broker
Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	-	(260,000)	500,000	(205,147)
Emerging Markets Fund	USD	2,470,000	(2,010,000)	1,676,530	-
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	5,356,351	(5,227,059)	637,000	(262,115)
Emerging Markets Sustainable Equity Fund	USD	-	-	34,570	-
ESG Global Conservative Income Fund	EUR	-	(280,000)	2,356,727	(1,016,405)
ESG Global Multi-Asset Income Fund	USD	-	-	635,000	(84,521)
ESG Multi-Asset Fund	EUR	7,860,000	(7,300,000)	37,716,169	(6,540,508)
ESG Systematic Multi Allocation Credit Fund[P]	USD	-	-	143,798	(14,462)
Euro Bond Fund	EUR	4,900,079	(1,301,795)	5,884,668	(414,096)
Euro Corporate Bond Fund	EUR	15,827,797	(3,286,614)	5,820,549	-
Euro Short Duration Bond Fund	EUR	7,309,481	(569,111)	10,577,515	(671,548)
European High Yield Bond Fund	EUR	864,000	(8,000)	-	-
Fixed Income Global Opportunities Fund	USD	174,775,919	(33,840,027)	93,924,523	(1,557,903)
Global Allocation Fund	USD	57,414,768	(5,932,000)	79,397,000	(2,595,918)
Global Corporate Bond Fund	USD	4,235,468	(1,060,852)	6,080,340	(1,119,675)
Global Dynamic Equity Fund	USD	-	-	1,592,316	(597,477)
Global Government Bond Fund	USD	5,170,671	(1,841,303)	5,725,939	(1,245,961)
Global High Yield Bond Fund	USD	4,550,000	(1,776,752)	39,400	(15,099)
Global Inflation Linked Bond Fund	USD	457,388	-	418,254	(24,016)
Global Multi-Asset Income Fund	USD	641,021	(1,010,000)	24,237,324	(5,966,327)
Impact Bond Fund[P]	EUR	162,736	(8,156)	127,935	(15)
India Fund	USD	-	-	57	-
Sustainable Asian Bond Fund	USD	1,600,969	(59)	302,635	(60,778)
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund	USD	267,601	(62,662)	97,216	(25,663)
Sustainable Emerging Markets Bond Fund	USD	12,002	(560,014)	132,000	(17,726)
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	-	(130,000)	44,000	(22,761)
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	1,548,293	(1,516,650)	169,000	(77,533)
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund	EUR	10,666,229	(5,862,904)	5,393,562	(291,132)
Sustainable Global Allocation Fund[P]	USD	99,510	-	675,927	(31,795)
Sustainable Global Bond Income Fund	USD	501,299	(19,688)	674,512	(5,502)
Sustainable World Bond Fund[P]	USD	11,750,575	(851,696)	2,491,771	(85,031)
Systematic China A-Share Opportunities Fund	USD	-	-	970,963	(144,514)
Systematic China Environmental Tech Fund[P]	USD	-	-	14,000	(2,050)
Systematic Global Equity High Income Fund	USD	-	-	259,411,969	(2,395,039)
Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund[P]	USD	-	-	1,027,719	(40,666)
Systematic Sustainable Global SmallCap Fund[P]	USD	-	-	375,000	(16,921)
US Dollar Bond Fund	USD	592,809	(327,548)	1,046,949	(29,670)
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	1,677,000	(1,322,290)	206,395	(17,807)
US Dollar Short Duration Bond Fund	USD	2,000,000	-	6,605,729	(152,791)
World Healthscience Fund	USD	4,750,000	-	-	-
World Real Estate Securities Fund	USD	40,000	-	-	-

[P] Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.
[L] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
[S] Fund suspended, see Note 1, for further details.
[R] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
[C] Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.

15. Dividends

The Directors' current policy in relation to the payment of dividends depends on the Share Class. For Non-Distributing Share Classes the current policy is to retain and reinvest all net income. In this regard the income is retained in the NAV and reflected in the NAV per share of the relevant Class. For the Distributing Share Classes, the policy is to distribute substantially all the investment income (where available) for the period after deduction of expenses for Share Classes which distribute net or all of the investment income for the period and potentially a portion of capital before deduction of expenses for Share Classes which distribute gross. Please refer to the "Calculation of Dividends" section in the Prospectus for further information regarding the distribution policies for each Distributing Share Class. The Directors may also determine if and to what extent dividends may include distributions from both net realised and net unrealised capital gains. Certain Funds

Notes to the Financial Statements continued

and/or certain Share Classes (e.g. Distributing (S) Shares, Distributing (M) Shares and Distributing (Y) Shares) may make distributions from capital as well as from income and net realised and net unrealised capital gains. Where Distributing Share Classes pay dividends that include net realised capital gains or net unrealised capital gains, or, in the case of Funds which distribute income gross of expenses, dividends may include initially subscribed capital. In the event dividend income is paid from the capital of the Fund, it will result in capital erosion and may constrain further capital growth.

Where a Fund has UK Reporting Fund status and reported income exceeds distributions made then the surplus shall be treated as a deemed dividend and will be taxed as income, subject to the tax status of the investor.

For those Funds which offer distributing shares, the frequency at which the dividend payment is made is determined by the Fund type. Further information on the payment of dividends is set out in the Prospectus.

The declaration and payment of dividends and the reinvestment options available to shareholders are set out in the Prospectus.

16. Credit Facility

A USD 2.150 billion credit facility arranged by JPMorgan Chase Bank N.A. ("JPMorgan") will allow the Company to avail of a committed USD 1.225 billion tranche. The portion of the USD 1.225 billion credit facility will be allocated to the Funds based on the Allocation Notice dated 21 April 2023.

This credit facility will be utilised by the Funds for temporary funding purposes, including, without limitation, the funding of investor redemptions. Any interest and commitment fees in relation to drawdowns from such credit facility are paid out of the assets of the relevant Funds. Any new Funds will not automatically be subject to a credit line and will therefore be required to be added by way of a joinder process. This process includes, inter alia, any necessary due diligence being carried out by the lenders in order to approve the addition of the new Funds. During this period, such Funds will not be subject to, or able to draw down on, any credit line. Furthermore, there is no guarantee that the addition of any new Funds will be approved by the lenders, or that credit will be available to a Fund since the credit line is subject to availability (on an equitable allocation basis) between the Funds and other BlackRock Funds participating in the credit agreement. As such, certain Funds may not be subject to the credit line and will not incur any fees with respect to same.

A loan commitment fee is charged in relation to this credit facility which is included in the Statement of Operations and Changes in Net Assets under caption "Loan commitment fees". The loan commitment fee is charged at 0.10% on the outstanding balance.

No portion of the credit facility was used during the year ended 31 August 2023.

17. Transaction Costs

In order to achieve its investment objective, a Fund will incur transactions costs in relation to trading activity on its portfolio. Disclosed in the table below are separately identifiable transaction costs incurred by each Fund for the year ended 31 August 2023. These include commission costs, settlement fees and broker fees.

Fund	CCY	Transaction Cost
Asia Pacific Equity Income Fund[*1]	USD	208,710
Asian Dragon Fund	USD	1,205,225
Asian Growth Leaders Fund	USD	1,759,282
Asian High Yield Bond Fund	USD	30,588
Asian Multi-Asset Income Fund	USD	197,501
Asian Sustainable Equity Fund	USD	9,984
Asian Tiger Bond Fund	USD	20,225
Brown To Green Materials Fund[*2]	USD	13,586
China Bond Fund	CNH	1,986,242
China Flexible Equity Fund	USD	32,451
China Fund	USD	5,214,356
China Impact Fund	USD	61,046
China Innovation Fund	USD	50,302
China Multi-Asset Fund[*2]	USD	10,001
China Onshore Bond Fund[*2]	CNH	46,771
Circular Economy Fund	USD	1,664,541
Climate Action Equity Fund	USD	5,065
Climate Action Multi-Asset Fund	EUR	125,652
Continental European Flexible Fund	EUR	4,455,902
Developed Markets Sustainable Equity Fund	USD	19,954
Dynamic High Income Fund	USD	660,569
Emerging Europe Fund[*2]	EUR	535,763
Emerging Markets Bond Fund	USD	4,500
Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	5,971
Emerging Markets Equity Income Fund	USD	692,598
Emerging Markets Fund	USD	5,696,531
Emerging Markets Impact Bond Fund	USD	2,086
Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	9,639
Emerging Markets Sustainable Equity Fund	USD	119,983
ESG Flex Choice Cautious Fund	USD	21,026
ESG Flex Choice Growth Fund	USD	15,486
ESG Flex Choice Moderate Fund	USD	3,564
ESG Global Conservative Income Fund	EUR	116,709
ESG Global Multi-Asset Income Fund	USD	146,613
ESG Multi-Asset Fund	EUR	3,041,590
ESG Systematic Multi-Allocation Credit Fund[*2]	USD	24,292
Euro Bond Fund	EUR	59,123
Euro Corporate Bond Fund	EUR	11,640
Euro Reserve Fund	EUR	4,107
Euro Short Duration Bond Fund	EUR	14,349
Euro-Markets Fund	EUR	1,314,469
European Equity Income Fund	EUR	3,485,465
European Focus Fund	EUR	510,470
European Fund	EUR	2,030,046
European High Yield Bond Fund	EUR	8,666
European Special Situations Fund	EUR	2,085,264
European Sustainable Equity Fund	EUR	4,456
European Value Fund	EUR	1,511,193
FinTech Fund	USD	256,267
Fixed Income Global Opportunities Fund	USD	283,654
Future Consumer Fund	USD	11,239
Future Of Transport Fund	USD	1,532,002
Global Allocation Fund	USD	6,395,462
Global Corporate Bond Fund	USD	19,268
Global Dynamic Equity Fund	USD	339,478
Global Equity Income Fund	USD	420,890

Notes to the Financial Statements continued

Fund	CCY	Transaction Cost
Global Government Bond Fund	USD	20,225
Global High Yield Bond Fund	USD	50,325
Global Inflation Linked Bond Fund	USD	9,095
Global Long-Horizon Equity Fund	USD	507,420
Global Multi-Asset Income Fund	USD	1,956,979
Impact Bond Fund[1]	EUR	4,259
India Fund	USD	868,195
Japan Flexible Equity Fund	JPY	15,110,916
Japan Small & MidCap Opportunities Fund	JPY	13,162,064
Latin American Fund	USD	1,066,034
Multi-Theme Equity Fund	USD	10,205
Natural Resources Fund[2]	USD	306,339
Next Generation Health Care Fund	USD	12,902
Next Generation Technology Fund	USD	2,751,527
Nutrition Fund	USD	349,598
Sustainable Asian Bond Fund	USD	2,406
Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund	USD	5,011
Sustainable Emerging Markets Bond Fund	USD	5,692
Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund	USD	3,092
Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund	USD	5,008
Sustainable Energy Fund	USD	3,355,471
Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund	EUR	64,010
Sustainable Global Allocation Fund[3]	USD	55,808
Sustainable Global Bond Income Fund	USD	10,886
Sustainable Global Infrastructure Fund	USD	23,891
Sustainable World Bond Fund[4]	USD	46,594
Swiss Small & MidCap Opportunities Fund[5]	CHF	194,116
Systematic China A-Share Opportunities Fund	USD	2,379,178
Systematic China Environmental Tech Fund[6]	USD	22,823
Systematic Global Equity High Income Fund	USD	2,465,345
Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund[7]	USD	37,470
Systematic Sustainable Global SmallCap Fund[8]	USD	584,487
United Kingdom Fund	GBP	569,930
US Basic Value Fund	USD	462,962
US Dollar Bond Fund	USD	67,703
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	51,714
US Dollar Reserve Fund	USD	5,030
US Dollar Short Duration Bond Fund	USD	16,255
US Flexible Equity Fund	USD	621,111
US Government Mortgage Impact Fund	USD	31,882
US Growth Fund	USD	54,516
US Mid-Cap Value Fund	USD	276,794
US Sustainable Equity Fund	USD	1,440
World Energy Fund	USD	1,961,840
World Financials Fund	USD	1,939,898
World Gold Fund	USD	2,247,316
World Healthscience Fund	USD	2,365,932
World Mining Fund	USD	1,345,296
World Real Estate Securities Fund	USD	194,050
World Technology Fund	USD	3,860,241

[1] Fund terminated during the year, see Note 1, for further details.
[2] Fund launched during the year, see Note 1, for further details.
[3] Fund suspended, see Note 1, for further details.
[4] Fund name changed during the year, see Note 1, for further details.
[5] Fund closed to subscriptions, see Note 1, for further details.
[6] Fund name changed post year end, see Note 19, for further details.

Not all transaction costs are separately identifiable. For fixed income investments, forward currency contracts and other derivative contracts, transaction costs will be included in the purchase and sales price of the investment. Whilst not separately identifiable these transaction costs will be captured within the performance of each Fund. Market impact costs are not separately identifiable and are therefore also not disclosed in the above table.

18. Sub-Underwriting Income

The Company may, with the consent of the Depositary, enter into sub-underwriting agreements. Sub-underwriting agreements allow the Company to support a rights issue, prior to investment by other subscribers, in return for a fee. During the year, no Fund received income under sub-underwriting agreements.

19. Subsequent Events

Effective 26 September 2023, the Swiss Small & MidCap Opportunities Fund was re-opened to subscriptions.

Effective 26 October 2023, an updated Prospectus of the Company was issued.

Effective 26 October 2023, the Natural Resources Growth & Income Fund changed its name to the Natural Resources Fund.

Effective 7 November 2023, the China Flexible Equity Fund terminated.

Appendix I – Share Classes (Unaudited)

Share Classes Launched and Reactivated
The Effective Date disclosed below corresponds to the date where shares had been in issue in the respective class of the Fund for the first time. The classes may have been available for subscription at an earlier date.

Effective date	Fund	Type
6 September 2022	China Onshore Bond Fund	A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share - CNH
6 September 2022	China Onshore Bond Fund	A Class non-distributing UK reporting fund share - CNH
6 September 2022	China Onshore Bond Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - CNH
6 September 2022	China Onshore Bond Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - CNH
6 September 2022	China Onshore Bond Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged
7 September 2022	Emerging Markets Corporate Bond Fund	SR Class distributing (M) share - USD
7 September 2022	World Real Estate Securities Fund	D Class distributing (S) (M) (G) share - USD
14 September 2022	Sustainable Global Bond Income Fund	X Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged
21 September 2022	Natural Resources Fund	S Class distributing (G) (G) share - EUR
21 September 2022	Natural Resources Fund	S Class distributing (G) (G) share - USD
21 September 2022	Natural Resources Fund	S class non-distributing share - EUR
21 September 2022	Natural Resources Fund	S class non-distributing share - USD
21 September 2022	World Mining Fund	I Class distributing (A) UK reporting fund share - GBP
21 September 2022	World Mining Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - GBP
22 September 2022	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	A Class distributing (G) (G) UK reporting fund share - USD
22 September 2022	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share - USD
22 September 2022	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged
22 September 2022	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged
22 September 2022	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged
22 September 2022	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	A Class non-distributing UK reporting fund share - USD
22 September 2022	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - USD
22 September 2022	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
22 September 2022	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - USD
22 September 2022	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
22 September 2022	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - USD
22 September 2022	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	Z1 Class non-distributing UK reporting fund share - USD
4 October 2022	Sustainable Global Allocation Fund	A Class distributing (A) UK reporting fund share - EUR
4 October 2022	Sustainable Global Allocation Fund	A Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
4 October 2022	Sustainable Global Allocation Fund	A Class non-distributing UK reporting fund share - USD
4 October 2022	Sustainable Global Allocation Fund	A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
4 October 2022	Sustainable Global Allocation Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
4 October 2022	Sustainable Global Allocation Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - USD
4 October 2022	Sustainable Global Allocation Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
4 October 2022	Sustainable Global Allocation Fund	E Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
4 October 2022	Sustainable Global Allocation Fund	E Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
4 October 2022	Sustainable Global Allocation Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - USD
4 October 2022	Sustainable Global Allocation Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
4 October 2022	Sustainable Global Allocation Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - USD
4 October 2022	Sustainable Global Allocation Fund	Z1 Class non-distributing UK reporting fund share - USD
4 October 2022	Sustainable Global Allocation Fund	Z1 Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
6 October 2022	Impact Bond Fund	A Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
6 October 2022	Impact Bond Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
6 October 2022	Impact Bond Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
6 October 2022	Impact Bond Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
6 October 2022	Impact Bond Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged
6 October 2022	Impact Bond Fund	Z Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
6 October 2022	Impact Bond Fund	Z1 Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
12 October 2022	Emerging Markets Impact Bond Fund	Z1 Class non-distributing share - USD
12 October 2022	Global Equity Income Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
12 October 2022	Sustainable Asian Bond Fund	Z1 Class distributing (S) (M) (G) share - USD
12 October 2022	Sustainable Asian Bond Fund	Z1 Class non-distributing share - USD

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

Effective date	Fund	Type
12 October 2022	Sustainable Emerging Markets Blended Bond Fund	Z Class non-distributing share - USD
12 October 2022	Sustainable Emerging Markets Bond Fund	Z Class non-distributing share - USD
12 October 2022	Sustainable Emerging Markets Corporate Bond Fund	Z Class non-distributing share - USD
12 October 2022	Sustainable Emerging Markets Local Currency Bond Fund	Z Class non-distributing share - USD
12 October 2022	Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund	Z Class non-distributing share - EUR
12 October 2022	Sustainable Fixed Income Global Opportunities Fund	Z Class non-distributing share USD hedged
19 October 2022	China Onshore Bond Fund	Z Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged
19 October 2022	China Onshore Bond Fund	Z Class non-distributing share - CNH
19 October 2022	Sustainable Energy Fund	A Class distributing (T) share - USD
19 October 2022	Sustainable Global Bond Income Fund	Z Class non-distributing share - USD
19 October 2022	Sustainable Global Bond Income Fund	Z Class non-distributing share EUR hedged
19 October 2022	US Government Mortgage Impact Fund	Z Class non-distributing share - USD
19 October 2022	US Government Mortgage Impact Fund	Z Class non-distributing share EUR hedged
19 October 2022	World Energy Fund	A Class distributing (T) share - USD
19 October 2022	World Financials Fund	A Class distributing (T) share - USD
19 October 2022	World Gold Fund	A Class distributing (T) share - USD
26 October 2022	China Fund	A Class distributing (T) share - USD
26 October 2022	Future Of Transport Fund	A Class distributing (T) share - USD
26 October 2022	Global Equity Income Fund	A Class distributing (T) share - USD
26 October 2022	Next Generation Technology Fund	A Class distributing (T) share - USD
26 October 2022	US Basic Value Fund	A Class distributing (T) share - USD
26 October 2022	World Healthscience Fund	A Class distributing (T) share - USD
26 October 2022	World Mining Fund	A Class distributing (T) share - USD
26 October 2022	World Real Estate Securities Fund	A Class distributing (T) share - USD
26 October 2022	World Technology Fund	A Class distributing (T) share - USD
23 November 2022	China Bond Fund	A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged
23 November 2022	China Bond Fund	A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged
23 November 2022	China Onshore Bond Fund	A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged
23 November 2022	China Onshore Bond Fund	A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged
23 November 2022	Emerging Markets Bond Fund	X Class non-distributing share - CAD
23 November 2022	Global High Yield Bond Fund	X Class non-distributing share - CAD
4 January 2023	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	D Class distributing (S) (M) (G) share - USD
18 January 2023	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	X Class non-distributing share - CAD
18 January 2023	World Real Estate Securities Fund	X Class non-distributing share - CAD
1 February 2023	Asian Sustainable Equity Fund	Z Class non-distributing share - EUR
1 February 2023	Asian Sustainable Equity Fund	Z Class non-distributing share - USD
1 February 2023	Developed Markets Sustainable Equity Fund	Z Class non-distributing share - EUR
1 February 2023	Developed Markets Sustainable Equity Fund	Z Class non-distributing share - USD
1 February 2023	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	Z Class non-distributing share - EUR
1 February 2023	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	Z Class non-distributing share - USD
1 February 2023	European Sustainable Equity Fund	Z Class non-distributing share - EUR
1 February 2023	European Sustainable Equity Fund	Z Class non-distributing share - USD
1 February 2023	US Sustainable Equity Fund	Z Class non-distributing share - EUR
1 February 2023	US Sustainable Equity Fund	Z Class non-distributing share - USD
15 February 2023	Impact Bond Fund	E Class non-distributing share - EUR
15 February 2023	Systematic Global Sustainable Income & Growth Fund	E Class non-distributing share EUR hedged
6 March 2023	China Onshore Bond Fund	E Class non-distributing share - EUR
6 March 2023	China Onshore Bond Fund	E Class non-distributing share EUR hedged
6 March 2023	China Onshore Bond Fund	I Class non-distributing share EUR hedged
6 March 2023	European Equity Income Fund	D Class distributing (M) (G) share - SGD
6 March 2023	European Equity Income Fund	D Class distributing (M) (G) share - USD
22 March 2023	Sustainable Emerging Markets Bond Fund	I Class non-distributing share NOK hedged
5 April 2023	Circular Economy Fund	A Class distributing (T) share - USD
5 April 2023	Circular Economy Fund	A Class distributing (T) share AUD hedged
5 April 2023	Circular Economy Fund	A Class distributing (T) share CNH hedged
5 April 2023	Circular Economy Fund	A Class distributing (T) share HKD hedged
26 April 2023	Natural Resources Fund	S Class distributing (M) (G) UK reporting fund share - GBP
26 April 2023	Natural Resources Fund	S Class distributing (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged
26 April 2023	Natural Resources Fund	S Class non-distributing UK reporting fund share - GBP
26 April 2023	Natural Resources Fund	S Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
17 May 2023	Global Long-Horizon Equity Fund	X Class non-distributing share - AUD

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

Effective date	Fund	Type
24 May 2023	Global Long-Horizon Equity Fund	I Class non-distributing share - USD
24 May 2023	Sustainable Global Allocation Fund	A Class non-distributing share SEK hedged
31 May 2023	World Real Estate Securities Fund	X Class distributing (Q) share - AUD
6 June 2023	Brown To Green Materials Fund	A Class non-distributing share - EUR
6 June 2023	Brown To Green Materials Fund	A Class non-distributing share - USD
6 June 2023	Brown To Green Materials Fund	AI Class non-distributing share - EUR
6 June 2023	Brown To Green Materials Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
6 June 2023	Brown To Green Materials Fund	D Class non-distributing UK reporting fund share - USD
6 June 2023	Brown To Green Materials Fund	E Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
6 June 2023	Brown To Green Materials Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
6 June 2023	Brown To Green Materials Fund	I Class non-distributing UK reporting fund share - USD
6 June 2023	Brown To Green Materials Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - USD
6 June 2023	Brown To Green Materials Fund	Z Class non-distributing UK reporting fund share - EUR
6 June 2023	Brown To Green Materials Fund	Z Class non-distributing UK reporting fund share - USD
7 June 2023	Fixed Income Global Opportunities Fund	A Class distributing (M) (G) share - USD
7 June 2023	Global Corporate Bond Fund	A Class distributing (M) (G) share - USD
7 June 2023	Sustainable Global Bond Income Fund	A Class distributing (M) (G) share - USD
7 June 2023	US Dollar Short Duration Bond Fund	A Class distributing (M) (G) share - USD
14 June 2023	World Financials Fund	S Class non-distributing share - USD
14 June 2023	World Financials Fund	S Class non-distributing share EUR hedged
15 June 2023	Systematic China Environmental Tech Fund	A Class non-distributing share - CNH
15 June 2023	Systematic China Environmental Tech Fund	A Class non-distributing share - USD
15 June 2023	Systematic China Environmental Tech Fund	D Class non-distributing share - USD
15 June 2023	Systematic China Environmental Tech Fund	D Class non-distributing share EUR hedged
15 June 2023	Systematic China Environmental Tech Fund	I Class non-distributing share - USD
15 June 2023	Systematic China Environmental Tech Fund	X Class non-distributing UK reporting fund share - USD
15 June 2023	Systematic China Environmental Tech Fund	Z Class non-distributing share - USD
15 June 2023	Systematic China Environmental Tech Fund	Z Class non-distributing share - USD
21 June 2023	Euro Bond Fund	S Class non-distributing share - EUR
21 June 2023	Euro Short Duration Bond Fund	S Class non-distributing share - EUR
21 June 2023	Global Allocation Fund	S Class non-distributing share - EUR
21 June 2023	Global Allocation Fund	S Class non-distributing share - USD
21 June 2023	Global Allocation Fund	S Class non-distributing share EUR hedged
28 June 2023	China Bond Fund	A Class non-distributing share SGD hedged
28 June 2023	China Bond Fund	D Class non-distributing share SGD hedged
28 June 2023	Euro Short Duration Bond Fund	S Class distributing (A) share - EUR
28 June 2023	Sustainable Energy Fund	S Class non-distributing share - EUR
28 June 2023	US Dollar Short Duration Bond Fund	S Class non-distributing share - EUR
28 June 2023	US Dollar Short Duration Bond Fund	S Class non-distributing share - USD
28 June 2023	US Dollar Short Duration Bond Fund	S Class non-distributing share EUR hedged
29 June 2023	World Healthscience Fund	S Class non-distributing share - EUR
29 June 2023	World Healthscience Fund	S Class non-distributing share - USD
29 June 2023	World Healthscience Fund	S Class non-distributing share EUR hedged
5 July 2023	China Bond Fund	S Class non-distributing share EUR hedged
5 July 2023	China Bond Fund	S Class non-distributing share USD hedged
5 July 2023	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	S Class distributing (M) share - EUR
5 July 2023	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	S Class non-distributing share - EUR
5 July 2023	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	S Class non-distributing share - USD
5 July 2023	Emerging Markets Local Currency Bond Fund	S Class non-distributing share EUR hedged
5 July 2023	World Energy Fund	I Class distributing (Q) UK reporting fund share - USD
12 July 2023	Euro Bond Fund	S Class distributing (M) share - EUR
12 July 2023	Euro Bond Fund	S Class non-distributing share - USD
12 July 2023	Euro Short Duration Bond Fund	S Class non-distributing share - USD
13 July 2023	China Multi-Asset Fund	A Class distributing (T) share - USD
13 July 2023	China Multi-Asset Fund	A Class distributing (T) share CNH hedged
13 July 2023	China Multi-Asset Fund	A Class distributing (T) share HKD hedged
13 July 2023	China Multi-Asset Fund	A Class non-distributing share - USD
13 July 2023	China Multi-Asset Fund	I Class non-distributing share - USD
13 July 2023	China Multi-Asset Fund	X Class non-distributing share - USD
19 July 2023	Euro Short Duration Bond Fund	S Class distributing (M) share - EUR
19 July 2023	Euro Short Duration Bond Fund	S Class non-distributing share USD hedged
19 July 2023	Global Allocation Fund	A Class distributing (T) share - USD
19 July 2023	Global Allocation Fund	A Class distributing (T) share AUD hedged
19 July 2023	Global Allocation Fund	A Class distributing (T) share CNH hedged
19 July 2023	Global Allocation Fund	A Class distributing (T) share EUR hedged
19 July 2023	Global Allocation Fund	A Class distributing (T) share HKD hedged
19 July 2023	Global Allocation Fund	A Class distributing (T) share SGD hedged
19 July 2023	Global Allocation Fund	A Class distributing (T) share ZAR hedged

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

Effective date	Fund	Type
19 July 2023	Sustainable Energy Fund	S Class distributing (A) share - EUR
19 July 2023	US Dollar Short Duration Bond Fund	S Class distributing (M) share - USD
19 July 2023	US Flexible Equity Fund	A Class non-distributing share CZK hedged
19 July 2023	World Financials Fund	S Class non-distributing share - EUR
26 July 2023	Circular Economy Fund	C Class non-distributing share - EUR
26 July 2023	Emerging Markets Sustainable Equity Fund	X Class non-distributing share - GBP
26 July 2023	Future Of Transport Fund	C Class non-distributing share - EUR
26 July 2023	Next Generation Technology Fund	C Class non-distributing share - EUR
26 July 2023	US Dollar Short Duration Bond Fund	A Class distributing (M) share CNH hedged
26 July 2023	US Flexible Equity Fund	X Class non-distributing share GBP hedged
2 August 2023	Asian Tiger Bond Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged
2 August 2023	Systematic Global Equity High Income Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged
9 August 2023	Asian Multi-Asset Income Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged
9 August 2023	Asian Multi-Asset Income Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged
9 August 2023	Asian Multi-Asset Income Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged
9 August 2023	Asian Multi-Asset Income Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged
9 August 2023	Asian Multi-Asset Income Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged
9 August 2023	Asian Multi-Asset Income Fund	A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged

Share Classes In Issue

As at 31 August 2023, the Company offers the following share classes. For those Funds with more than one Dealing Currency, the additional Dealing Currency prices are calculated by converting the price at the relevant spot exchange rate at the time of valuation.

A Class

A Class distributing (A) (G) share
A Class distributing (A) (G) share CHF hedged
A Class distributing (A) (G) share EUR hedged
A Class distributing (A) share
A Class distributing (A) share EUR hedged
A Class distributing (A) UK reporting fund share
A Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
A Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
A Class distributing (D) share
A Class distributing (D) share EUR hedged
A Class distributing (D) UK reporting fund share
A Class distributing (D) UK reporting fund share EUR hedged
A Class distributing (M) (G) share
A Class distributing (M) share
A Class distributing (M) share AUD hedged
A Class distributing (M) share CAD hedged
A Class distributing (M) share CNH hedged
A Class distributing (M) share EUR hedged
A Class distributing (M) share GBP hedged
A Class distributing (M) share HKD hedged
A Class distributing (M) share NZD hedged
A Class distributing (M) share SGD hedged
A Class distributing (Q) (G) share
A Class distributing (Q) (G) share AUD hedged
A Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
A Class distributing (Q) (G) share SGD hedged
A Class distributing (Q) (G) share USD hedged
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share
A Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged
A Class distributing (Q) share
A Class distributing (Q) share EUR hedged
A Class distributing (Q) share SGD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share CAD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share CNH hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged

A Class continued

A Class distributing (R) (M) (G) share GBP hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share HKD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share NZD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share SGD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged
A Class distributing (R) (M) (G) share ZAR hedged
A Class distributing (R) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share
A Class distributing (S) (M) (G) share AUD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share CAD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share CNH hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share HKD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share JPY hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share AUD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CAD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share CNH hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share NZD hedged
A Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged
A Class distributing (T) share
A Class distributing (T) share AUD hedged
A Class distributing (T) share CAD hedged
A Class distributing (T) share CNH hedged
A Class distributing (T) share EUR hedged
A Class distributing (T) share GBP hedged
A Class distributing (T) share HKD hedged
A Class distributing (T) share SGD hedged
A Class distributing (T) share USD hedged
A Class distributing (T) share ZAR hedged
A Class distributing (Y) (O) (G) share
A Class distributing (Y) (Q) (G) share AUD hedged
A Class distributing (Y) (Q) (G) share SGD hedged
A Class non-distributing share
A Class non-distributing share AUD hedged
A Class non-distributing share CAD hedged
A Class non-distributing share CHF hedged

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

A Class continued
A Class non-distributing share CNH hedged
A Class non-distributing share CZK hedged
A Class non-distributing share EUR hedged
A Class non-distributing share GBP hedged
A Class non-distributing share HKD
A Class non-distributing share HKD hedged
A Class non-distributing share JPY hedged
A Class non-distributing share NZD hedged
A Class non-distributing share PLN hedged
A Class non-distributing share SEK hedged
A Class non-distributing share SGD hedged
A Class non-distributing share USD hedged
A Class non-distributing share ZAR hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share
A Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
A Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged

AI Class
AI Class distributing (Q) (G) share
AI Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
AI Class distributing (Q) share
AI Class distributing (Q) share EUR hedged
AI Class non-distributing share
AI Class non-distributing share EUR hedged

C Class
C Class distributing (D) share
C Class distributing (D) share EUR hedged
C Class distributing (M) share
C Class distributing (Q) (G) share
C Class distributing (Q) share
C Class distributing (S) (M) (G) share
C Class non-distributing share
C Class non-distributing share EUR hedged
C Class non-distributing share USD hedged
C Class non-distributing UK reporting fund share

D Class
D Class distributing (A) (G) share
D Class distributing (A) (G) share CHF hedged
D Class distributing (A) (G) share EUR hedged
D Class distributing (A) (G) UK reporting fund share
D Class distributing (A) share
D Class distributing (A) share CAD hedged
D Class distributing (A) share EUR hedged
D Class distributing (A) UK reporting fund share
D Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
D Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
D Class distributing (M) (G) share
D Class distributing (M) share
D Class distributing (M) share AUD hedged
D Class distributing (M) share EUR hedged
D Class distributing (M) share HKD hedged
D Class distributing (M) share SGD hedged
D Class distributing (M) UK reporting fund share
D Class distributing (M) UK reporting fund share EUR hedged
D Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
D Class distributing (Q) (G) share
D Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share CHF hedged
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share EUR hedged
D Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share GBP hedged

D Class continued
D Class distributing (Q) share
D Class distributing (Q) share CHF hedged
D Class distributing (Q) share EUR hedged
D Class distributing (Q) share GBP hedged
D Class distributing (Q) UK reporting fund share
D Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged
D Class distributing (S) (M) (G) share
D Class distributing (S) (M) (G) share GBP hedged
D Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
D Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged
D Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share
D Class non-distributing share
D Class non-distributing share AUD hedged
D Class non-distributing share CHF hedged
D Class non-distributing share CNH hedged
D Class non-distributing share EUR hedged
D Class non-distributing share GBP hedged
D Class non-distributing share HKD
D Class non-distributing share PLN hedged
D Class non-distributing share SGD hedged
D Class non-distributing share USD hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share
D Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share CNH hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
D Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged

E Class
E Class distributing (Q) (G) share
E Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
E Class distributing (Q) share
E Class distributing (Q) share EUR hedged
E Class distributing (R) (M) (G) share EUR hedged
E Class distributing (S) (M) (G) share
E Class distributing (Y) (Q) (G) share
E Class distributing (Y) (Q) (G) share EUR hedged
E Class non-distributing share
E Class non-distributing share EUR hedged
E Class non-distributing share GBP hedged
E Class non-distributing share PLN hedged
E Class non-distributing share USD hedged
E Class non-distributing UK reporting fund share
E Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged

I Class*
I Class distributing (A) (G) share
I Class distributing (A) share
I Class distributing (A) share EUR hedged
I Class distributing (A) UK reporting fund share
I Class distributing (A) UK reporting fund share EUR hedged
I Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
I Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
I Class distributing (M) (G) share
I Class distributing (M) share
I Class distributing (M) share CAD hedged
I Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
I Class distributing (Q) (G) share
I Class distributing (Q) (G) share EUR hedged
I Class distributing (Q) share
I Class distributing (Q) share EUR hedged
I Class distributing (Q) share GBP hedged
I Class distributing (Q) share JPY hedged
I Class distributing (Q) UK reporting fund share

Appendix I – Share Classes (Unaudited) continued

I Class* continued

I Class distributing (Q) UK reporting fund share CHF hedged
I Class distributing (Q) UK reporting fund share EUR hedged
I Class distributing (Q) UK reporting fund share GBP hedged
I Class distributing (S) (M) (G) share
I Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged
I Class distributing (S) (M) (G) share SGD hedged
I Class distributing (S) (M) (G) share USD hedged
I Class non-distributing share
I Class non-distributing share AUD hedged
I Class non-distributing share BRL hedged
I Class non-distributing share CAD hedged
I Class non-distributing share CHF hedged
I Class non-distributing share EUR hedged
I Class non-distributing share GBP hedged
I Class non-distributing share JPY hedged
I Class non-distributing share NOK hedged
I Class non-distributing share SEK hedged
I Class non-distributing share SGD hedged
I Class non-distributing share USD hedged
I Class non-distributing UK reporting fund share
I Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
I Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
I Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged
I Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged

J Class*

J Class distributing (M) share
J Class non-distributing share

S Class

S Class distributing (A) share
S Class distributing (A) share EUR hedged
S Class distributing (M) (G) UK reporting fund share
S Class distributing (M) (G) UK reporting fund share GBP hedged
S Class distributing (M) share
S Class distributing (Q) (G) share
S Class distributing (Q) share
S Class non-distributing share
S Class non-distributing share CHF hedged
S Class non-distributing share EUR hedged
S Class non-distributing share GBP hedged
S Class non-distributing share SGD hedged
S Class non-distributing share USD hedged
S Class non-distributing UK reporting fund share
S Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged
S Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
S Class non-distributing UK reporting fund share GBP hedged

SI Class

SI Class non-distributing share
SI Class non-distributing share USD hedged

SR Class

SR Class distributing (A) (G) UK reporting fund share
SR Class distributing (A) UK reporting fund share
SR Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
SR Class distributing (A) UK reporting fund share USD hedged
SR Class distributing (M) share
SR Class distributing (M) UK reporting fund share
SR Class distributing (M) UK reporting fund share GBP hedged
SR Class distributing (S) (M) (G) share
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share

SR Class continued

SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share EUR hedged
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share HKD hedged
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share SGD hedged
SR Class distributing (S) (M) (G) UK reporting fund share USD hedged
SR Class non-distributing share
SR Class non-distributing UK reporting fund share
SR Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged
SR Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged

X Class*

X Class distributing (A) share
X Class distributing (A) share EUR hedged
X Class distributing (A) UK reporting fund share
X Class distributing (A) UK reporting fund share GBP hedged
X Class distributing (M) share
X Class distributing (M) share AUD hedged
X Class distributing (M) share EUR hedged
X Class distributing (Q) (G) share GBP hedged
X Class distributing (Q) (G) UK reporting fund share
X Class distributing (Q) share
X Class distributing (Q) share CHF hedged
X Class distributing (Q) share EUR hedged
X Class distributing (Q) share GBP hedged
X Class distributing (R) (M) (G) share AUD hedged
X Class distributing (S) (M) (G) share
X Class distributing (S) (M) (G) share EUR hedged
X Class distributing (T) share
X Class non-distributing share
X Class non-distributing share AUD hedged
X Class non-distributing share CAD hedged
X Class non-distributing share CHF hedged
X Class non-distributing share DKK hedged
X Class non-distributing share EUR hedged
X Class non-distributing share GBP hedged
X Class non-distributing share JPY hedged
X Class non-distributing share NOK hedged
X Class non-distributing share NZD hedged
X Class non-distributing share SEK hedged
X Class non-distributing share USD hedged
X Class non-distributing UK reporting fund share
X Class non-distributing UK reporting fund share USD hedged

Z Class

Z Class non-distributing share
Z Class non-distributing share CHF hedged
Z Class non-distributing share EUR hedged
Z Class non-distributing share USD hedged
Z Class non-distributing UK reporting fund share
Z Class non-distributing UK reporting fund share CHF hedged

ZI Class

ZI Class distributing (R) (M) (G) share USD hedged
ZI Class distributing (S) (M) (G) share
ZI Class non-distributing share
ZI Class non-distributing share EUR hedged
ZI Class non-distributing share USD hedged
ZI Class non-distributing UK reporting fund share
ZI Class non-distributing UK reporting fund share EUR hedged

* Available to Institutional investors

次へ

Appendix VI – Sustainability-related disclosures (Unaudited)

Glossary and key definitions
The periodic report disclosures set out below are presented for the year ended 31 August 2023, the "reference period".

All data presented for the Fund's investments and other quantitative measures disclosed has been calculated based on an average of the value of investments traded and held at each quarter end date within the reference period for which the relevant Funds met the criteria of an Article 8 or 9 fund. For metrics that are presented with sustainability indicators, the relevant metric calculation relates to the investments for which the underlying ESG data is available, rather than all investments held by the Fund.

All such data presented is unaudited and was not subject to an assurance provided by the Fund's auditor or a review by a third party.

The term "Assets" shall be deemed to mean the total value of investments held by the Fund throughout the reference period.

Investments shall include cash and cash equivalents as set out by Article 53 of the regulatory technical standards under the Delegated Regulation (EU) 2022/1288. However, the Generally Accepted Accounting Principles in Luxembourg requires cash and cash equivalents to be treated separately. Therefore, there will be a difference in presentation for the purposes of the overall annual report. Cash and cash equivalents are presented on a settlement date basis.

Sustainable Investments. BlackRock defines Sustainable Investments as investments in issuers or securities that contribute to an environmental or social objective, do not significantly harm any of those objectives and where investee companies follow good governance practices. BlackRock refers to relevant sustainability frameworks to identify the alignment of the investment to environmental or social objectives.

Do no significant harm ("DNSH"): The assessment undertaken by BlackRock to determine whether an investment does no significant harm to any environmental or social objective under SFDR. BlackRock has developed a set of criteria across all Sustainable Investments to assess whether an investment does significant harm, which considers both third party data points as well as fundamental insights. Investments are screened against these criteria using system-based controls and any which are considered to be causing significant harm do not qualify as Sustainable Investments.

Sustainability Factors: Environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and antibribery matters.

Disclaimer
Certain information set out below (the "Information") has been provided by vendors of market data to BlackRock (some of whom may be Registered Investment Advisers under the Investment Advisers Act of 1940), each, an "Information Provider"), and it may not be reproduced or disseminated in whole or in part without prior written permission of such Information Provider. The Information has not been submitted to, nor received approval from, the US SEC or any other regulatory body. The Information may not be used to create any derivative works, or in connection with, nor does it constitute, an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product or trading strategy, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance, analysis, forecast or prediction. The Information is provided "as is" and the user of the Information assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information. The Information Providers makes no representations or express or implied warranties (which are expressly disclaimed), nor shall they incur liability for any errors or omissions in the Information, or for any damages related thereto. The foregoing shall not exclude or limit any liability that may not be excluded or limited by applicable law. Information Providers shall be deemed to be third party beneficiaries with respect to the terms of this paragraph, entitled to enforce such terms against any third party.

Appendix IV – Supplementary information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for financial products referred to in Article 9, paragraphs 1 to 4a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 5, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

US Government Mortgage Impact Fund

Sustainable investment means an investment in an economic activity that contributes to an environmental or social objective, provided that the investment does not significantly harm any environmental or social objective and that the investee companies follow good governance practices.

The **EU Taxonomy** is a classification system laid down in Regulation (EU) 2020/852, establishing a list of **environmentally sustainable economic activities.** That Regulation does not include a list of socially sustainable economic activities. Sustainable investments with an environmental objective might be aligned with the Taxonomy or not.

Product name:
US Government Mortgage Impact Fund

Legal entity identifier:
549300SQECI783LC791

Sustainable investment objective

Did this financial product have a sustainable investment objective?

X **Yes**

No

X It made **sustainable investments with an environmental objective:** 43.77%

- in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
- X in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy

X It made **sustainable investments with a social objective:** 43.77%

It **promoted Environmental/Social (E/S) characteristics** and while it did not have as its objective a sustainable investment, it had a proportion of __% of sustainable investments

- with an environmental objective in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
- with an environmental objective in economic activities that do not qualify as environmentally sustainable under the EU Taxonomy
- with a social objective

It promoted E/S characteristics, but **did not make any sustainable investments**

Appendix IV – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for financial products referred to in Article 9, paragraphs 1 to 4a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 5, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

US Government Mortgage Impact Fund (continued)

Sustainability indicators measure how the sustainable objectives of this financial product are attained.

To what extent was the sustainable investment objective of this financial product met?

The following table lists the Sustainable Investment objectives which were promoted by the Fund throughout the reference period. Further information on these Sustainable Investment objectives is outlined in the Fund's prospectus. Please refer to the section below, "How did the sustainability indicators perform?", which provides information about the extent that the Fund met such Sustainable Investment Objectives.

Sustainable objectives promoted by the Fund
Investment in Sustainable Investments
Exclusion of issuers which are engaged in, or are otherwise exposed to, the production of controversial weapons (including, but not limited to, cluster munitions, biological-chemical, landmines, depleted uranium, blinding laser, non-detectable fragments and/or incendiary weapons)
Exclusion of issuers deriving any revenue from direct involvement in the production of nuclear weapons or nuclear weapon components or delivery platforms, or the provision of auxiliary services related to nuclear weapons
Exclusion of issuers deriving more than 5% of their revenue from thermal coal extraction and/or thermal coal-based power generation, with the exception of "green bonds", that are considered to comply with the International Capital Markets Association's Green Bond Principles
Exclusion of issuers deriving more than 5% of their revenue from the production and generation of tar sands (also known as oil sands)
Exclusion of issuers which produce tobacco products
Exclusion of issuers which derive more than 5% of their revenue from the production, distribution, retail and supply of tobacco-related products
Exclusion of issuers which produce firearms and/or small arms ammunition intended for retail to civilians
Exclusion of issuers which derive more than 5% of their revenue from the distribution (wholesale or retail) of firearms and/or small arms ammunition intended for civilian use
Exclusion of issuers which have been deemed to have failed to comply with UN Global Compact Principles (which cover human rights, labour standards, the environment and anticorruption)
Maintain that the investment strategy reduces the investment universe of the Fund by at least 20%
Ensure that more than 90% of the issuers of securities in which the Fund invests (excluding money market Funds) shall be ESG rated or have been analysed for ESG purposes

Appendix IV – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for financial products referred to in Article 9, paragraphs 1 to 4a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 5, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

US Government Mortgage Impact Fund (continued)

How did the sustainability indicators perform?

The following table provides information about the performance of the sustainability indicators used to measure the attainment of each of the Sustainable Investment objectives of the Fund, as further detailed in the Fund's prospectus.

Sustainability Indicator	Metric	Performance for the reference period
Investment in Sustainable Investments	% of Sustainable Investments held by the Fund	87.54%*
Exclusion of issuers based on exclusionary criteria as defined in table above "Environmental and social characteristics promoted by the Fund"	# of active breaches	No active breaches
Maintain that the investment strategy reduces the investment universe of the Fund by at least 20%	Reduction in investment universe	The ESG policy reduced the investment universe by greater than 20% over the reference period
Ensure that more than 90% of the issuers of securities in which the Fund invests (excluding money market Funds) shall be ESG rated or have been analysed for ESG purposes	% of issuers with a ESG rating	Greater than 90% of issuers

*During the reference period, the Fund had one active breach. An Article 9 fund should only hold Sustainable Investments, except for instruments used for the purposes of liquidity management and/or hedging. Following the implementation of SFDR Level 2 on 1 January 2023, it was deemed that a proportion of the Fund's holdings consisting of CMOs, CMBS and MBS Pool securities, did not meet the criteria to be considered Sustainable Investments or instruments used for liquidity management and/or hedging. Corrective action was taken on the 5th and 6th January 2023 to remove the ineligible securities from the Fund. The breaches were reported as part of Blackrock's standard breach resolution process.

...and compared to previous periods?

As this is the first reference period that the periodic disclosure for financial products referred to in Article 9, paragraphs 1 to 4a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 5, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 are effective, no comparatives are presented.

Appendix IV – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for financial products referred to in Article 9, paragraphs 1 to 4a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 5, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

US Government Mortgage Impact Fund (continued)

Principal adverse impacts are the most significant negative impacts of investment decisions on sustainability factors relating to environmental, social and employee matters, respect for human rights, anti-corruption and anti-bribery matters.

How did the sustainable investments not cause significant harm to any sustainable investment objective?

The Sustainable Investments held by the Fund during the reference period met the do no significant harm ("DNSH") requirements, as defined by applicable law and regulation. BlackRock has developed a set of criteria across all Sustainable Investments to assess whether an issuer or investment does significant harm. Investments considered to be causing significant harm do not qualify as Sustainable Investments.

- **How were the indicators for adverse impacts on sustainability factors taken into account?**

  The indicators for principal adverse impacts ("PAI"s) on sustainability factors for each type of investment were assessed using BlackRock's Sustainable Investments proprietary methodology. BlackRock makes use of fundamental analysis and/or third-party data sources to identify investments which negatively impact sustainability factors and cause significant harm. Please refer to the section below, "How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?", which describes how the Fund considered PAIs on sustainability factors.

- **Were sustainable investments aligned with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights? Details:**

  Sustainable Investments held during the reference period were assessed to consider any detrimental impacts and ensure compliance with international standards of the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights, including the principles and rights set out in the eight fundamental conventions identified in the Declaration of the International Labour Organisation on Fundamental Principles and Rights at Work and the International Bill of Human Rights. Issuers deemed to have violated these conventions are not considered as Sustainable Investments.

Appendix IV – Supplementary information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for financial products referred to in Article 9, paragraphs 1 to 4a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 5, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

US Government Mortgage Impact Fund (continued)

How did this financial product consider principal adverse impacts on sustainability factors?

BlackRock has developed a set of criteria across all Sustainable Investments, to assess whether an investment does significant harm by reference to all the relevant mandatory principal adverse impacts (PAIs). The criteria targets sustainability factors such as investee companies with exposure to fossil fuels, violations of international norms, environmentally negative business practices and controversial weapons. Investments are screened against these criteria using system-based controls and any which are considered to be causing significant harm do not qualify as Sustainable Investments. BlackRock assesses the indicators for adverse impacts on sustainability factors for each type of investment as defined by the regulation. Criteria for adverse impacts are assessed using third-party vendor data regarding an investment's business involvement (in specific activities identified as having negative environmental or social impacts) or environmental or social controversies to exclude investments which BlackRock has determined are harmful to sustainability indicators subject to limited exceptions, for example, where the data is determined to be inaccurate or not up to date.

The following PAIs are captured through the do no significant harm process:

Adverse Sustainability Indicator
Greenhouse gas (GHG) emissions (Scope 1/2/3)
Carbon footprint
GHG intensity of investee companies
Exposure to companies active in the fossil fuel sector
Share of non-renewable energy consumption and production
Energy consumption intensity per high impact climate sector
Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas
Emissions to water
Hazardous waste and radioactive waste ratio
Violations of UN Global Compact principles and Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises
Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UN Global Compact principles and OECD Guidelines for Multinational Enterprises
Unadjusted gender pay gap
Board gender diversity
Exposure to controversial weapons (anti-personnel mines, cluster munitions, chemical weapons and biological weapons)
GHG intensity (Sovereigns & Supranationals)
Investee countries subject to social violations (Sovereigns & Supranationals)

Appendix IV – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for financial products referred to in Article 9, paragraphs 1 to 4a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 5, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

US Government Mortgage Impact Fund (continued)

What were the top investments of this financial product?

The list includes the investments constituting the greatest proportion of investments of the financial product during the reference period which is: From 1 September 2022 to 31 August 2023.

Largest investments	Sector	% Assets	Country
Gnma2 30Yr 2051-09-20	Securitized	11.07%	United States
Ftmc 30Yr Umbs Super 2051-02-01	Securitized	9.46%	United States
FNMA 30Yr Umbs 2051-05-01	Securitized	5.54%	United States
Gnma2 30Yr 2051-10-20	Securitized	3.49%	United States
Gnma2 30Yr 2050-06-20	Securitized	3.41%	United States
Gnma2 30Yr Tba(Reg C) 2023-09-21	Securitized	3.16%	United States
Gnma2 30Yr Tba(Reg C) 2023-06-20	Securitized	2.99%	United States
Umbs 30Yr Tba(Reg A) 2023-01-12	Securitized	2.89%	United States
Gnma2 30Yr Tba(Reg C) 2023-03-21	Securitized	2.88%	United States
Gnma2 30Yr 2050-06-20	Securitized	2.81%	United States
FNMA 30Yr Umbs 2051-09-01	Securitized	2.74%	United States
Gnma2 30Yr 2051-05-20	Securitized	2.37%	United States
Gnma2 30Yr 2051-03-20	Securitized	2.36%	United States
Gnma2 30Yr 2020 Production 2050-08-20	Securitized	2.23%	United States
Gnma2 30Yr 2050-06-20	Securitized	2.22%	United States

Appendix IV – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for financial products referred to in Article 9, paragraphs 1 to 4a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 5, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

US Government Mortgage Impact Fund (continued)

What was the proportion of sustainability-related investments?

What was the asset allocation?

Asset allocation describes the share of investments in specific assets.

#1 Sustainable covers sustainable investments with environmental or social objectives.
#2 Not sustainable includes investments which do not qualify as sustainable investments.

Appendix IV – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for financial products referred to in Article 9, paragraphs 1 to 4a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 5, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

US Government Mortgage Impact Fund (continued)

In which economic sectors were the investments made?

The following table details the economic sectors representing 1% or more of investments held that the Fund was exposed to during the reference period.

Sector	Sub-sector	% of Investments
Securitized	MBS Pass-Through	95.92%
Securitized	CMO	3.43%
Treasuries	Treasuries	2.81%

During the reference period, none of the Fund's investments were held in the following sub-sectors (as defined by the Barclays Industry Classification System): integrated, independent, midstream, oil field services, refining, metals and mining.

Appendix IV – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for financial products referred to in Article 9, paragraphs 1 to 4a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 5, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

US Government Mortgage Impact Fund (continued)

To comply with the EU Taxonomy, the criteria for **fossil gas** include limitations on emissions and switching to fully renewable power or low-carbon fuels by the end of 2035. For **nuclear energy**, the criteria include comprehensive safety and waste management rules.

Enabling activities directly enable other activities to make a substantial contribution to an environmental objective.

Transitional activities are economic activities for which low-carbon alternatives are not yet available and that have greenhouse gas emission levels corresponding to the best performance.

Taxonomy-aligned activities are expressed as a share of:
- **turnover** reflecting the share of revenue from green activities of investee companies.
- **capital expenditure** (CapEx) showing the green investments made by investee companies, e.g. for a transition to a green economy.
- **operational expenditure** (OpEx) reflecting green operational activities of investee companies.

To what extent were the sustainable investments with an environmental objective aligned with the EU Taxonomy?

For the reference period, the Fund's investment alignment with EU Taxonomy is shown in the graphs below.

Did the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities complying with the EU Taxonomy[1]?

Yes:

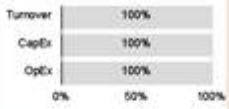
In fossil gas In nuclear energy

X No

[1]Fossil gas and/or nuclear related activities will only comply with the EU Taxonomy where they contribute to limiting climate change ("climate change mitigation") and do not significantly harm any EU Taxonomy objective - see explanatory note in the left hand margin. The full criteria for fossil gas and nuclear energy economic activities that comply with the EU Taxonomy are laid down in Commission Delegated Regulation (EU) 2022/1214.

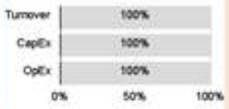
The graphs below show in green the percentage of investments that were aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the taxonomy alignment of sovereign bonds*, the first graph shows the taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.

1. Taxonomy-alignment of investments **including sovereign bonds***



Taxonomy-aligned: Fossil gas
Taxonomy-aligned: Nuclear
Taxonomy-aligned (no gas and nuclear)
Non Taxonomy-aligned

2. Taxonomy-alignment of investments **excluding sovereign bonds***



Taxonomy-aligned: Fossil gas
Taxonomy-aligned: Nuclear
Taxonomy-aligned (no gas and nuclear)
Non Taxonomy-aligned

This graph represents 100.00% of the total investments.

** For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures*

Appendix IV – Supplementary Information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for financial products referred to in Article 9, paragraphs 1 to 4a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 5, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

US Government Mortgage Impact Fund (continued)

What was the share of investments made in transitional and enabling activities?

For the reference period, 0% of the Fund's investments were made in transitional and enabling activities.

How did the percentage of investments aligned with the EU Taxonomy compare with previous reference periods?

As this is the first reference period that the periodic disclosure for financial products referred to in Article 9, paragraphs 1 to 4a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 5, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 are effective, no comparatives are presented.

*Sustainable investments with an environmental objective that **do not take into account the criteria** for environmentally sustainable economic activities under the EU Taxonomy.

What was the share of sustainable investments* with an environmental objective that were not aligned with the EU Taxonomy?

For the reference period, 43.77% of the Fund's investments were classified as Sustainable Investments with an environmental objective not aligned with EU Taxonomy.

The Fund invested in Sustainable Investments that were not aligned with the EU Taxonomy for the following reasons: (i) it is part of the investment strategy of the Fund; (ii) data to determine EU Taxonomy-alignment was unavailable; and/or (iii) underlying economic activities were not eligible under the EU Taxonomy's available technical screening criteria or did not comply with all requirements set out in such technical screening criteria.

What was the share of socially sustainable investments?

For the reference period, 43.77% of the Fund's investments were classified as socially sustainable investments.

What investments were included under "not sustainable", what was their purpose and were there any minimum environmental or social safeguards?

Investments included under "Not sustainable" included derivatives, cash and near cash instruments and fixed income transferable securities (also known as debt securities) by agencies worldwide however such holdings did not exceed 20%. Such investments were used only for the purposes of liquidity management and/or hedging. No other investments held by the Fund were assessed against minimum environmental or social safeguards.

What actions have been taken to attain the sustainable investment objective during the reference period?

The Investment Adviser has implemented internal quality controls such as compliance rule coding to ensure compliance with the environmental and social characteristics promoted by the Fund. The Investment Adviser regularly reviews the environmental and social characteristics promoted by the Fund to ensure they are still appropriate relative to the Fund's investment universe.

Where issuers are identified as potentially having issues with regards to good governance, the issuers are reviewed to ensure that, where the Investment Adviser agrees with this external assessment, the Investment Adviser is satisfied that the issuer has either taken remediation actions or will take remedial actions within a reasonable time frame based on the Investment Adviser's direct engagement with the issuer. The Investment Adviser may also decide to reduce exposure to such issuers.

Appendix IV – Supplementary information (Unaudited) continued

Periodic disclosure for financial products referred to in Article 9, paragraphs 1 to 4a, of Regulation (EU) 2019/2088 and Article 5, first paragraph, of Regulation (EU) 2020/852 (continued)

US Government Mortgage Impact Fund (continued)

Reference benchmarks are indexes to measure whether the financial products attain the sustainable objective.

How did this financial product perform compared to the reference sustainable benchmark?

For the reference period, an index has not been designated as a reference benchmark for the purpose of attaining the sustainable investment objective of the Fund, therefore this section is not applicable.

How does the reference benchmark differ from a broad market index?

Not applicable.

How did this financial product perform with regard to the sustainability indicators to determine the alignment of the reference benchmark with the sustainable investment objective?

Not applicable.

How did this financial product perform compared with the reference benchmark?

Not applicable.

How did this financial product perform compared with the broad market index?

Not applicable.

（２）【損益計算書】

サブ・ファンドの損益計算書については、前記「１　財務諸表　（１）貸借対照表」に記載したサブ・ファンドの損益および純資産変動計算書を参照されたい。

（３）【金銭の分配に係る計算書】

該当事項なし。

（４）【キャッシュ・フロー計算書】

該当事項なし。

（５）【投資有価証券明細表等】

サブ・ファンドの投資有価証券明細表については、前記「１　財務諸表　（１）貸借対照表」に記載したサブ・ファンドの投資有価証券明細表を参照されたい。

2【外国投資法人の現況】

【純資産額計算書】

（ｉ）アジアン・ドラゴン・ファンド

（2024年12月末日現在）

		米ドル（IVおよびVを除く。）	千円（IVおよびVを除く。）
Ⅰ　資産総額		703,065,182	111,210,850
Ⅱ　負債総額		2,289,091	362,088
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）		700,776,091	110,848,762
Ⅳ　発行済口数	クラスA毎年分配英国報告型投資証券		48,201口
	クラスA無分配投資証券		3,796,678口
	クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券		196,250口
	クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券		83,920口
	クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券		422,324口
	クラスAポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券		107,811口
	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券		5,851,105口
	クラスC無分配投資証券		630,416口
	クラスD毎年分配英国報告型投資証券		219,240口
	クラスD無分配投資証券		2,805,514口
	クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券		297口
	クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券		46,043口
	クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券		569,060口
	クラスE無分配投資証券		1,024,811口
	クラスＩ毎年分配型投資証券		10,037口
	クラスＩ毎年分配英国報告型投資証券		5,594,081口
	クラスＩ無分配投資証券		692,969口
	クラスＩ豪ドル・ヘッジ無分配投資証券		1,481口
	クラスX毎年分配英国報告型投資証券		172口
	クラスX無分配投資証券		2,291,726口
Ⅴ　１口当たり純資産価格	クラスA毎年分配英国報告型投資証券	44.29米ドル	7,006円
	クラスA無分配投資証券	46.59米ドル	7,370円
	クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	13.99豪ドル	1,378円
	クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	11.96スイス・フラン	2,097円
	クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	12.55ユーロ	2,070円

	クラスAポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	127.73ポーランド・ズロチ	4,935円
	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	13.51シンガポール・ドル	1,574円
	クラスC無分配投資証券	33.08米ドル	5,233円
	クラスD毎年分配英国報告型投資証券	44.81米ドル	7,088円
	クラスD無分配投資証券	52.89米ドル	8,366円
	クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	21.63豪ドル	2,131円
	クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	12.82スイス・フラン	2,248円
	クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	13.47ユーロ	2,221円
	クラスE無分配投資証券	41.61米ドル	6,582円
	クラスI毎年分配型投資証券	12.96米ドル	2,050円
	クラスI毎年分配英国報告型投資証券	12.94米ドル	2,047円
	クラスI無分配投資証券	14.37米ドル	2,273円
	クラスI豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	10.65豪ドル	1,049円
	クラスX毎年分配英国報告型投資証券	42.67米ドル	6,750円
	クラスX無分配投資証券	60.76米ドル	9,611円

（ii）ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

（2024年12月末日現在）

	米ドル（IVを除く。）		千円（IVおよびVを除く。）
Ⅰ　資産総額	164,985,324		26,097,379
Ⅱ　負債総額	50,403,221		7,972,781
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	114,582,103		18,124,597
Ⅳ　発行済口数	クラスＡ毎日分配型投資証券		420,229口
	クラスＡ毎月分配型投資証券		205,952口
	クラスＡ無分配投資証券		1,157,064口
	クラスＡユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券		461口
	クラスＣ毎日分配型投資証券		38,478口
	クラスＣ無分配投資証券		205,171口
	クラスＤ毎月分配型投資証券		290,424口
	クラスＤ無分配投資証券		2,280,420口
	クラスＥ無分配投資証券		408,283口
	クラスＩ毎月分配型投資証券		500口
	クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券		521,172口
	クラスＩ無分配投資証券		2,131,069口
	クラスＩユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券		384,337口
	クラスＳＲ毎四半期分配英国報告型投資証券		500口
	クラスＳＲユーロ・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券		475口
	クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券		396口
	クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券		500口
	クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券		461口
	クラスＸ毎月分配型投資証券		500口
	クラスＺＩ無分配投資証券		500口
	クラスＺＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券		509口
Ⅴ　１口当たり純資産価格	クラスＡ毎日分配型投資証券	7.39米ドル	1,169円
	クラスＡ毎月分配型投資証券	7.39米ドル	1,169円
	クラスＡ無分配投資証券	18.49米ドル	2,925円
	クラスＡユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	10.14ユーロ	1,672円
	クラスＣ毎日分配型投資証券	7.80米ドル	1,234円
	クラスＣ無分配投資証券	14.20米ドル	2,246円
	クラスＤ毎月分配型投資証券	7.41米ドル	1,172円
	クラスＤ無分配投資証券	19.51米ドル	3,086円
	クラスＥ無分配投資証券	16.45米ドル	2,602円

	クラスＩ毎月分配型投資証券	7.55米ドル	1,194円
	クラスＩ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券	10.44英ポンド	2,078円
	クラスＩ無分配投資証券	9.77米ドル	1,545円
	クラスＩユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	10.73ユーロ	1,770円
	クラスＳＲ毎四半期分配英国報告型投資証券	10.00米ドル	1,582円
	クラスＳＲユーロ・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券	9.81ユーロ	1,618円
	クラスＳＲ英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券	9.96英ポンド	1,982円
	クラスＳＲ無分配英国報告型投資証券	10.39米ドル	1,643円
	クラスＳＲユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	10.19ユーロ	1,681円
	クラスＸ毎月分配型投資証券	7.54米ドル	1,193円
	クラスＺＩ無分配投資証券	10.94米ドル	1,730円
	クラスＺＩユーロ・ヘッジ無分配投資証券	10.41ユーロ	1,717円

第６【販売及び買戻しの実績】

下記の各会計年度におけるサブ・ファンドのファンド証券の販売および買戻しの実績ならびに下記の各会計年度末日現在の発行済口数は、以下のとおりである。

（ｉ）アジアン・ドラゴン・ファンド

会計年度		販売口数	買戻口数	発行済口数
第61会計年度	Ａ＊	1,767,294 (1,767,294)	2,427,657 (2,426,916)	6,642,214 (6,638,625)
第62会計年度	Ａ＊	1,061,794 (1,061,794)	2,034,621 (2,034,621)	5,669,387 (5,665,798)
第63会計年度	Ａ＊	1,058,505 (1,058,505)	2,675,931 (2,675,931)	4,051,961 (4,051,961)

（注１）　（　）内の数は、本邦外における販売、買戻し、乗換えおよび発行済口数である。以下同じ。

（注２）　上記の各数値は、小数点以下を四捨五入して記載している。そのため、ある会計年度の発行済口数が、販売口数および買戻口数ならびに直前の会計年度の発行済口数に基づき算出される数値と必ずしも一致しない場合がある。また、端数処理方法の相違により、上記の各数値がファンドの財務書類に記載された数値と一致しない場合がある。以下同じ。

（ⅱ）ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド

会計年度		販売口数	買戻口数	発行済口数
第61会計年度	Ａ（Ｄ）	72,241 (72,241)	58,241 (57,241)	755,857 (729,177)
第62会計年度	Ａ（Ｄ）	9,234 (9,234)	233,882 (233,642)	531,209 (504,769)
第63会計年度	Ａ（Ｄ）	15,447 (15,447)	110,251 (109,441)	436,405 (410,775)

第三部【特別情報】

第１【投資信託制度の概要】

定義

1915年法	商事会社に関する1915年８月10日法（改正済）
1993年法	金融セクターに関する1993年４月５日法（改正済）
2002年法	ＵＣＩに関する2002年12月20日法（改正済）
2007年法	ＳＩＦに関する2007年２月13日（改正済）
2010年法	ＵＣＩに関する2010年12月17日法（改正済）
2013年法	ＡＩＦＭに関する2013年７月12日法
2016年法	ＲＡＩＦに関する2016年７月23日法（改正済）
ＡＩＦ	ＡＩＦＭＤ第４条第１項(a)に規定するＵＣＩ（その投資コンパートメントを含む。）であり、以下に該当するオルタナティブ投資信託 (a) 多数の投資者の利益のため、定義された投資方針に従い投資することを目的として、多数の投資者から資金を調達し、かつ、 (b) ＵＣＩＴＳ指令第５条に基づく認可を必要としないもの ルクセンブルグにおいて、これは2013年法第１条第39項の意味の範囲内における意味でのオルタナティブ投資信託を意味する。
ＡＩＦＭ	単数または複数のＡＩＦの運用が業務であるオルタナティブ投資信託の法人であるオルタナティブ投資信託運用者
ＡＩＦＭＤ	ＡＩＦＭに関する欧州議会および理事会の2011年６月８日付指令2011／61／ＥＵ（改正済）
ＣＥＳＲ	欧州証券規制当局委員会（2011年以降はＥＳＭＡが継承）
ＣＳＳＦ	ルクセンブルグ監督当局である金融監督委員会
ＥＣ	欧州共同体（2009年以降はＥＵが継承）
ＥＥＣ	欧州経済共同体（1993年以降はＥＣが継承）
ＥＳＭＡ	欧州証券市場監督局
ＥＵ	欧州連合
ＦＣＰ	契約型投資信託
加盟国	ＥＵ加盟国または欧州経済地域を形成する契約の当事者であるその他の国
メモリアル	ルクセンブルグの官報であるメモリアルＡ
パートⅠファンド	（ＵＣＩＴＳ指令をルクセンブルグ法とする）2010年法パートⅠに基づくＵＣＩＴＳのファンドは、一般に「ＵＣＩＴＳ」と称する。
パートⅡファンド	2010年法パートⅡに基づくＵＣＩ
ＲＡＩＦ	リザーブド・オルタナティブ投資ファンド
ＲＣＳ	ルクセンブルグ大公国の商業および会社登録機関
ＲＥＳＡ	ルクセンブルグ大公国の中心的電子プラットフォーム
ＳＩＣＡＦ	固定資本を有する投資法人
ＳＩＣＡＶ	変動資本を有する投資法人
ＳＩＦ	専門投資信託
ツールボックス法	（1）2004年法、（2）2007年法、（3）2010年法、（4）2013年法および（5）2016年法をそれぞれ改正する2023年７月21日法
ＵＣＩ	投資信託
ＵＣＩＴＳ	譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託
ＵＣＩＴＳ指令	ＵＣＩＴＳに関する法律・規則・行政規定の調整に関する欧州議会および理事会の2009年７月13日付指令2009／65／ＥＣ

Ⅰ．ルクセンブルグの投資信託と分析

契約型投資信託は、1959年にルクセンブルグで始まり、2024年11月30日現在、合計1,131の規制ＵＣＩ（2010年法パートⅡに基づくＵＣＩＴＳおよびＵＣＩならびにＳＩＦを含む。）が純資産価額合計１兆339億500万ユーロのＦＣＰの形態で存在していた。

会社型投資信託は、1959年から1960年頃に始まり、その代表例として、パン・ホールディング（Pan-Holding）、セレクテッド・リスクス・インベストメンツ（Selected Risks Investments）およびコモンウェルス・アンド・ヨーロピアン・インベストメント・トラスト（Commonwealth and European Investment Trust）がある。オープン・エンド型の会社型投資信託は、1967年から1968年に始まった。その最初のファンドは、ユナイテッド・ステイツ・トラスト・インベストメント・ファンド（United States Trust Investment Fund）である。2024年11月30日現在、1,806の規制ＵＣＩがＳＩＣＡＶの形態で、181の規制ＵＣＩがＳＩＣＡＲ（*société d'investissement en capital à risque*）の形態で形成されており、その純資産価額は４兆7,692億6,000万ユーロであった。

2024年11月30日現在、ルクセンブルグのファンドの運用座資産総額は、５兆8,401億7,700万ユーロに達した。

上記の数値については、ＣＳＳＦのウェブサイト上の最新の統計を参照のこと（https：//www.cssf.lu/fr/Document/principales-statistiques-concernant-les-opc-avrilprincipales-statistiques-concernant-les-opc-novembre-2024/）。

Ⅱ．ルクセンブルグの投資信託の監督

ルクセンブルグの投資信託の監督は、公的機関により行われている。当初監督を行っていたのは、銀行・信用取引・証券発行を規制する1965年６月19日付大公令に基づき、その後は投資信託の監督に関する1972年12月22日付大公令に基づき管轄権を有する銀行監督官であった。

その後、監督当局の役割は、1983年５月20日法により、1998年４月22日法に基づきルクセンブルグ中央銀行（以下「ＢＣＬ」という。）になったルクセンブルグ金融庁（以下「ＩＭＬ」という。）（同法第30条に基づき銀行監督官の後任となった。）に委託された。

1999年１月１日以降、監督権限は、ＢＣＬから分離され新設された公的機関である1998年12月23日法により創設されたＣＳＳＦにより行使されている。ＣＳＳＦは、ルクセンブルグ証券取引所ならびに同取引所における証券の公募および上場の監督に関して証券取引所監督官に委託された監督権限とあわせて、銀行・金融部門において行為しているその他の機関・ＵＣＩの監督に関してかつてＢＣＬに委託されていたすべての監督権限を行使している。

III．ルクセンブルグの投資信託制度の形態

1．概要

1.1．概略

1988年４月１日まで、ルクセンブルグのすべての形態のファンドは、ＵＣＩに関する1983年８月25日法、1915年法ならびに共有に関する民法および一般の契約法の規定に従って組成されていた。

（注）ルクセンブルグのファンドの制度は、現在のルクセンブルグのファンドの制度の概要の適切な部分に考慮されているＥＵ法に特に基づいているが、とりわけ投資信託の範囲を超える部分については、必ずしもすべてのＥＵ法の内容が現在のルクセンブルグのファンドの制度の概要に反映されているわけではない。

1.2．ＵＣＩＴＳ／ＵＣＩ

1983年８月25日法は、ＵＣＩＴＳに関する指令85／611／ＥＥＣの規定をルクセンブルグ法に取り入れ、ルクセンブルグの投資信託制度のその他の変更を取り入れたＵＣＩに関する1988年３月30日法（その後の改正を含む。）（以下「1988年３月30日法」という。）に置き換えられた。

2002年法により、ルクセンブルグは指令85／611／ＥＥＣを改正する指令2001／107／ＥＣおよび指令2001／108／ＥＣを導入した。2002年法は2002年12月31日付メモリアルで公表され、2003年１月１日に施行された。

2002年法の経過規定によると、2002年法は、2004年２月13日まで効力を有していた1988年３月30日法に直ちに置き換えられたわけではなく、ＵＣＩＴＳに適用される経過規定により2007年２月13日まで効力を有していた。

2010年法により、ルクセンブルグは預託機関の機能、報酬方針および制裁に関する2014年７月23日付指令2014／91／ＥＵにより改正されたＵＣＩＴＳ指令を導入した（以下「ＵＣＩＴＳ　Ｖ指令」という。）。

2010年法は、2010年12月24日付メモリアルで公表された。2010年法は、2011年１月１日に発効したが、2012年７月１日から2002年法に完全に置き換えられた。

2010年法は、2013年７月15日付メモリアルで公表され、同日に発効した2013年法により改正された。同法は、預託機関の機能、報酬方針および制裁に関する欧州議会および理事会の2014年７月23日付指令2014／91／ＥＵ（以下「ＵＣＩＴＳ　Ｖ」という。）をルクセンブルグ法に導入した2016年５月10日法（2016年５月12日付メモリアルで公表、2016年６月１日発効）により改正された。

最近では、2010年法は（ｉ）越境販売に関する指令（ＥＵ）2019／1160を置き換える2021年７月21日法、（ii）2021年12月９日付メモリアル第845号で公表されたカバードボンドの発行に関する2021年12月８日付法および（iii）ツールボックス法により改正された。

さらに、2010年法は、譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（ＵＣＩＴＳ）の管理会社および2023年の予算案に関連する2022年12月23日法により、重要事項説明書の利用に関するＵＣＩＴＳ指令を改正する欧州議会および理事会の2021年12月15日付指令（ＥＵ）2021／2261を置き換える2022年メモリアルＡ第82号で公表された2022年２月25日法により改正された。

2010年法の最新の改正は、ルクセンブルグの投資信託に関するツールボックスの改善と最新化を目的として、2023年７月24日付メモリアル第442号で公表されたツールボックス法の導入により行われた。

（注）ツールボックス法は、フランス語で公表されている。2007年法、2010年法および2016年法に対する本書中の改正は、非公式訳によって翻訳されている。

1.3．ＳＩＦ

証券が公衆に販売されないＵＣＩに関する1991年７月19日法（以下「1999年法」という。）は、機関投資家に限定されていたＵＣＩを規制していたルクセンブルグ法の下で導入された。

2007年２月13日から、2007年法が1991年法を廃止し、1991年法に置き換わり、証券が公衆に販売されないＵＣＩがＳＩＦに置き換わった。

2007年法は、2013年法により改正された。改正された2007年法は、2013年７月15日付メモリアルで公表され、同日に発効した。さらに、2007年法は、2019年４月11日付メモリアル第238号で公表されたグレート・ブリテン連合王国および北アイルランドのＥＵからの離脱が起こった場合に金融部門に関して行われる措置についての2019年４月８日法およびツールボックス法により改正された。

ＳＩＦは、当該ビークルへの投資に関連するリスクを適切に査定することが可能な情報に精通した投資家向けのものである。ＳＩＦは、リスク分散原則に従う投資信託であり、それによりＵＣＩとしての適格性を有している。ＳＩＦは、いずれのプロモーターもＣＳＳＦによる承認を必要とされないことからも明らかなとおり、健全性の監督が緩やかであるとともに、会社形態および投資規則の点でもより柔軟である。適格投資家には、機関投資家およびプロ投資家のみならず、洗練された個人投資家も含まれる。

1.4. ＲＡＩＦ

2016年法は、2013年法および2010年法の双方を改正し、ＡＩＦの新しい形態であるＲＡＩＦを導入した。ＲＡＩＦは、ＡＩＦＭＤの範囲内における認可されたＡＩＦＭにより運用されるものとし、その受益証券は「情報に精通した」投資家向けのものである。結果的に、ＲＡＩＦは、ＣＳＳＦの事前の認可も継続的に行われる（直接的な）健全性の監督のいずれも必要としない。ＲＡＩＦは、ＣＳＳＦの監督を必要とせずに、ＳＩＦおよびＳＩＣＡＲ制度の法的・税務的特徴を組み合わせたものである。

さらに、2016年法は、2019年７月18日付メモリアル第514号で公表され、ＥｕＶＥＣＡ、ＥｕＳＥＦ、ＭＭＦ、ＥＬＴＩＦおよびＳＴＳ証券化規則の適切な適用規則を定めた2019年７月16日法およびツールボックス法により改正された。

2. 2010年法

2.1. 一般規定とその範囲

2.1.1. 2010年法は、５つのパートから構成されている。

パートⅠ　ＵＣＩＴＳ（以下「パートⅠ」という。）
パートⅡ　その他のＵＣＩ（以下「パートⅡ」という。）
パートⅢ　外国のＵＣＩ（以下「パートⅢ」という。）
パートⅣ　管理会社（以下「パートⅣ」という。）
パートⅤ　ＵＣＩＴＳおよびその他のＵＣＩに適用される一般規定
（以下「パートⅤ」という。）

上記から、2010年法は、パートⅠが適用されるＵＣＩＴＳとパートⅡが適用される「その他のＵＣＩ」を別物として取り扱っている。パートⅡファンドは、2013年法上のＡＩＦとしての適格性を有しているが、その一方でＵＣＩＴＳは、2013年法の範囲からは除外されている。

2.1.2. ＥＵ加盟国内に登録され、パートⅠファンドとしての適格性を有するすべてのファンドは、その投資口または受益証券を他の加盟国において自由に販売することができる。

2.1.3. 2010年法第２条第２項は、2010年法第３条に従い、パートⅠファンドとみなされるものを以下のとおり規定している。

－ 公衆から調達した投資元本を譲渡性のある証券および／または2010年法第41条第１項に規定するその他の流動性のある金融資産に投資し、かつリスク分散の原則に基づき運営することを唯一の目的とするファンド、ならびに

－ その受益証券が、所持人の請求に応じて、投資ファンドの資産から直接または間接に買い戻されるファンド（受益証券の証券取引所での価格がその純資産価格と著しい差異を生じることがないようにするためのＵＣＩＴＳの行為は、かかる買戻しに相当するとみなされる。）

2.1.4. 2010年法第３条は、同法第２条第２項に規定するＵＣＩＴＳの定義に該当するものの、パートⅠファンドとしての適格性を有しないファンドを列挙している。

－ クローズド・エンド型のＵＣＩＴＳ

－　ＥＵまたはその一部の地域において、公衆に対してその受益証券の販売を促進することなく投資元本を調達するＵＣＩＴＳ

－　約款または設立文書に基づき、ＥＵ加盟国でない国の公衆に対してのみ、その受益証券を販売し得るＵＣＩＴＳ

－　2010年法第５章によりパートⅠファンドに課される投資方針により、その投資方針および借入方針の観点から不適切であるとＣＳＳＦが判断する種類のＵＣＩＴＳ

2.1.5.　上記の最後の条項に記載されているファンドの種類は、2003年１月22日付ＣＳＳＦ通達03／88（2002年法に関連して発行されたものであるが、2010年法についても有効である。）により、以下のように定義されている。

a)　譲渡性のある証券および／または20002年法第41条第１項（現在の2010年法第41条第１項）に規定するその他の流動性のある金融資産以外にその純資産の20%以上の投資を許可する投信方針の投資信託

b)　その純資産の20%以上をハイリスク・キャピタルに投資することができる投資方針の投資信託（ハイリスク・キャピタルへの投資とは、最近設立されたまたは成長途中の企業の証券への投資を意味するものとされる。）

c)　その純資産の25%以上の額に相当する投資目的での永久的な借入を許可する投資方針の投資信託（以下「レバレッジ・ファンド」という。）

d)　その投資方針および借入方針により、１つのコンパートメントが2002年法パートⅠ（現在は2010年法パートⅠ）に該当しない複数のコンパートメントを有する投資信託

2.1.6.　2010年法は、とりわけＵＣＩＴＳの投資方針・規制に特別要件を規定しているが、法的に可能な投資信託の形態は、パートⅠファンドおよびパートⅡファンドと同様である。

投資信託の形態は、以下のとおりである。

１）契約型投資信託（*fonds commun de placement*（ＦＣＰ）、コモン・ファンド）

２）投資法人（以下のいずれかに該当するもの）

－　ＳＩＣＡＶ

－　ＳＩＣＡＦ

上記の投資信託の形態は、2010年法、1915年法ならびに共有に関する民法および一般の契約法の規定に従って形成されている。

監督は、現在ＣＳＳＦにより行われている。

2.2.　各形態の投資信託の主要な特性の概要

以下に詳しく記載されている特徴に加えて、2010年法の条文が要件を規定または大公規則もしくはＣＳＳＦ規則による追加要件の導入の可能性を規定している。

（注）2023年６月現在、2010年法第174条（正式には、2002年法第129条）に記載されている申込税の適用条件および基準を決定する2003年４月14日付大公規則を除き、上記のような大公規則またはＣＳＳＦ規則は成立していない。

2.2.1.　契約型投資信託（ＦＣＰ）

この形態のファンドの構造は、ＦＣＰ自体、管理会社および預託機関の３つの構成要素から成り立っている。

ファンドの概要

ＦＣＰは法人格を有していないが、自身の投資により利益および残余財産の分配に平等に参加する権利を有する投資家の複合投資により構成されており、譲渡性のある証券およびその他の金融資産の分割不可能な集合体として2010年法第41条第１項に定義されている。ＦＣＰは法人として形成されていないため、個々の投資家は投資主ではなく、その権利は投資家と管理会社の契約関係の定義に基づいた契約上のものであり、この関係は一般の契約法（具体的には、民法第1134条、1710条、1779条、1787条および1984条が含まれるが、これらに限らない。）および2010年法に従っている。

投資家は、ＦＣＰに投資することにより、自身と管理会社との間に確立される契約関係に合意する。かかる関係は、ＦＣＰの約款（以下を参照のこと。）に基づく。投資を行ったことで、投資家はＦＣＰの受益証券（以下「受益証券」という。）を受領する権利を有し、受益者と呼ばれる。

受益証券の発行の仕組みは、以下のとおりである。

－　ファンドの受益証券は、約款に詳しく規定されるように、通常、発行日の純資産価格で継続的に発行される。

－　管理会社は、預託機関の監督のもとで、受益証券を表章する無記名式もしくは記名式の証券または受益権を証する確認書を発行し、交付する。

－　受益証券は、いつでも買戻請求をすることができるが、約款に買戻請求の停止に関する詳細な規定がある場合、または、2010年法第12条に基づく場合には買戻しが停止される。この買戻請求権は、2010年法第11条第２項および第３項に基づくものである。

約款に規定がある場合に限り、その範囲内で、受益者に議決権が与えられる。

分配方針は、約款の規定に従う。

主な要件は、以下のとおりである。

－　ＦＣＰの純資産価額は、最低125万ユーロと定められている。この最低額はＦＣＰとしての認可取得後、ＵＣＩＴＳの場合は６か月以内、パートⅡファンドの場合は12か月以内に達成されなければならない。この最低額は、ＣＳＳＦ規則により最大250万ユーロまで引き上げることができる。

－　管理会社は、ＦＣＰの管理および運用を約款の枠組みに従って執行する。ＵＣＩＴＳは、2010年法第15条に従って管理会社により運用され、パートⅡが適用される「その他のＵＣＩ」は、2010年法第16条に従って管理会社により運用される。

－　発行価格および買戻価格は、パートＩファンドについては少なくとも１か月に２回、パートⅡが適用されるすべての「その他のＵＣＩ」については少なくとも１か月に１回は計算されなければならない。ただし、ＣＳＳＦは、計算頻度の低下が受益者の利益を害することがなく、適切で正当な申請により、パートⅡが適用される「その他のＵＣＩ」に対しても計算頻度の低下を許可することができるという条件でＵＣＩＴＳが計算頻度を月１回に減らすことを認めることができる。

－　約款には、以下の事項が規定される。

（ａ）ＦＣＰの名称および存続期間、管理会社および預託機関の名称

（ｂ）提案されている具体的な目的に合致する投資方針およびその基準

（ｃ）分配方針

（ｄ）管理会社がＦＣＰに対して請求することができる権利を有する報酬および諸経費ならびにかかる報酬の計算方法

（ｅ）公告に関する規定

（ｆ）ＦＣＰの事業年度の期間

（ｇ）法令に基づく場合以外のＦＣＰの解散事由

（ｈ）約款変更手続

（ｉ）受益証券発行手続

（ｊ）受益証券買戻しの手続ならびに買戻しの条件および買戻しの停止の条件

（注）2010年法パートＩに基づくＦＣＰについては、管理会社は、状況的に必要であり、受益者の利益を考慮して停止が正当化された例外的な場合に、一時的に受益証券の買戻しを停止することができる。受益証券の純資産価格の計算ならびに発行および買戻しの停止が概して受益者の利益になる場合、特にＦＣＰの活動および運営に関する法律、規則または契約の規定が遵守されていない場合、ＣＳＳＦはこれらの停止を命じることができる。

2.2.1.1.　投資制限

ＦＣＰに適用される投資制限について、2010年法では、パートＩファンドに該当するファンドに適用される制限と、その他のＵＣＩに適用される制限との明確な区別を定めている。

A）パートⅠファンドに適用される投資規則および制限は、2010年法第41条ないし第52条に規定されている。主な規則および制限は以下のとおりである。

（1）ＵＣＩＴＳは、証券取引所に上場されておらず、定期的に取引が行われている公認かつ公開の他の規制市場で取引されていない譲渡性のある証券および短期金融商品に、その純資産の10%を超えない範囲で投資することができる。ただし、かかる証券取引所または他の規制市場がＥＵ加盟国以外の国に存在する場合は、それらの選択は、かかるＵＣＩＴＳの設立文書に規定されていなければならない。

（2）ＵＣＩＴＳは、ＵＣＩＴＳ指令に従い認可されたＵＣＩＴＳまたは同指令第１条第２項）に規定する範囲のその他のＵＣＩの受益証券に（所在国が加盟国であるか否かにかかわらず）投資することができる。ただし、以下の要件を充足しなければならない。

－　かかるその他のＵＣＩが、ＣＳＳＦがＥＵ法に規定する監督と同程度の監督に服すると判断する法令により認可されたもので、監督当局の協力が十分に確保されている国で認可されたものであること。

－　特に、資産の分別管理、借入れ、貸付けおよび譲渡性のある証券および短期金融商品の空売りに関する規則がＵＣＩＴＳ指令の要件と同等である場合、かかるその他のＵＣＩの受益者に対する保護水準が、ＵＣＩＴＳの受益者に提供されるものと同等であること。

－　かかるＵＣＩの業務が、報告期間における資産、債務、収益および運用の評価が可能となる形で、半期報告書および年次報告書により報告されていること。

－（合計で）取得が予定されているＵＣＩＴＳまたはその他のＵＣＩの資産の10%超が、その設立文書に従い、その他のＵＣＩＴＳまたはＵＣＩの受益証券に投資されないこと。

他のＵＣＩに関しては、2018年１月５日のＣＳＳＦプレスリリース18／02で公表されているように、ＣＳＳＦがＵＣＩＴＳにおいて適格な商品であるために遵守すべき追加の基準を定めている。したがって、そのような他のＵＣＩは、以下の要件を充足しなければならない。

（i）ＵＣＩＴＳ指令第１条第２項（ａ）に従い、流動性の低い資産（商品、不動産等）への投資を禁止する。

（ii）ＵＣＩＴＳ指令第50条第１項（ｅ）（ii）に従い、ＵＣＩＴＳ指令の要件と同等の、譲渡可能な証券および短期金融商品の資産分離、借入、貸付および空売りに関する規則に拘束されること。ただし、これらの制限を実務上単純に遵守するに止まるだけでは不十分である。

（iii）ＵＣＩＴＳ指令の第50条第１項（e）（iv）に従い、合計でＵＣＩの資産の10%以上を他のＵＣＩＴＳまたは他のＵＣＩの受益証券に投資することができないものとする制限を、ファンド規則または設立文書に含めること。ただし、これらの制限を実務上単純に遵守するに止まるだけでは不十分である。

（3）ＵＣＩＴＳは、信用機関の要求払いの預金または12か月以内に満期となり引き出すことができる預金に投資することができる。ただし、信用機関が加盟国に登録事務所を有するか、非加盟国に登録事務所がある場合はＥＵ法の規定と同等とＣＳＳＦが判断する健全性規則に従っているものでなければならない。

（4）ＵＣＩＴＳは、上記（１）に規定する規制市場で取引される金融デリバティブ商品（現金決済商品と同等のものを含む。）および／または店頭市場で取引される金融デリバティブ商品（以下「店頭デリバティブ」という。）に投資することができる。ただし、以下の要件を充足しなければならない。

－　ＵＣＩＴＳが投資することができる商品の裏付けとなるものは、（１）から（５）に規定する商品、金融指数、金利、外国為替または通貨であり、ＵＣＩＴＳの設立文書に規定する投資目的に従い投資されなければならない。

－　店頭デリバティブ取引の相手方は、健全性監督に服し、ＣＳＳＦが承認するカテゴリーに属する機関でなければならない。

－　店頭デリバティブは、信頼でき、かつ認証され得る日次ベースでの価格に従うものとし、随時、ＵＣＩＴＳの主導により、公正な価格で売却、償還または相殺取引により手仕舞いが可能なものでなければならない。

ＣＳＳＦは、デリバティブ商品を利用するＵＣＩＴＳに適用される条件および限度について、リスク管理ならびにリスク管理手順の内容および様式に関する2011年５月30日付ＣＳＳＦ通達11／512（随時改正済）を発行している。ＣＳＳＦ通達11／512は、特に2010年７月28日付および2011年４月14日付のＣＥＳＲ／ＥＳＭＡのガイドラインならびに2010年12月22日付ＣＳＳＦ規則No.10－４によって、リスク管理に関連する法的枠組みにもたらされた主な変更を定めている。ＣＳＳＦ通達11／512は、高度なＵＣＩＴＳとそうでないＵＣＩＴＳとの従前の区別と、それに伴うデリバティブ商品の利用における区別を克服するものである。管理会社は、全体的なエクスポージャーの適切な算出方法を選択するため、デリバティブ商品の取扱いを含め、投資方針および投資戦略に基づき、各ＵＣＩＴＳのリスク特性を評価する。

（５）ＵＣＩＴＳは、短期金融商品の発行または発行者が投資家および預金の保護を目的として規制されている場合、規制市場で取引されていないもので、2010年法第１条（すなわち上記（１））に該当しない短期金融商品に投資することができる。ただし、当該短期金融商品は以下のものでなければならない。

－　中央政府、地方自治体、加盟国の中央銀行、欧州中央銀行、ＥＵもしくは欧州投資銀行、非加盟国、または連邦国家の場合、連邦を構成する加盟者、または一もしくは複数の加盟国が所属する公的国際機関により発行されまたは保証される短期金融商品

－　上記（１）に規定する規制市場で取引される証券の発行者が発行する短期金融商品

－　ＥＵ法が規定する基準に従い健全性監督に服している発行体または少なくともＥＵ法が規定するのと同じ程度厳格であるとＣＳＳＦが判断する健全性規則に服し、これを遵守する発行体により発行または保証される短期金融商品

－　ＣＳＳＦが承認するカテゴリーに属するその他の機関により発行される短期金融商品。ただし、当該短期金融商品への投資は、上記３つに規定するものと同程度の投資家保護に服するものでなければならない。また、発行体は、少なくとも1,000万ユーロの資本および準備金を有し、指令2013／34／ＥＵに従い年次財務書類を公表する会社または一もしくは複数の上場会社を有するグループ企業に属し、同グループのファイナンスに専従する企業、または銀行の与信ラインから利益を受けている証券化のためのビークルへのファイナンスに専従している会社でなければならない。

（６）ＵＣＩＴＳは、貴金属や貴金属を表章する証書を取得することができない。

（７）投資法人として組成されているＵＣＩＴＳは、その事業の直接的目的遂行に欠かせない動産または不動産資産を取得することができる。

（８）ＵＣＩＴＳは、2010年法第41条第２項第２段落に従って、付随的に流動資産を保有することができるほか、ＣＳＳＦの管理上の慣行に従って現金同等物を保有することもできる。

（注）このような付随的流動資産の保有は、ＵＣＩＴＳの純資産の20%までに制限されている。20%の制限は、例外的に不利な市況のためにそのような状況が必要とされ、かつ、その違反が投資家の利益を考慮して正当化される場合には、厳格に必要とされる期間に限り一時的に不遵守が許容される。

（９）（ａ）ＵＣＩＴＳは、常時、ポジション・リスクおよびそれらのポートフォリオのリスク特性全体への寄与度を監視・測定することを可能とするリスク管理プロセスを利用しなければならない。ＵＣＩＴＳはまた、店頭デリバティブ商品の価値を正確かつ独立して評価するプロセスを利用しなければならない。ＵＣＩＴＳは、ＣＳＳＦが規定する詳細なルールに従い、デリバティブ商品のタイプ、潜在的リスク、量的制限、デリバティブ商品の取引に関連するリスクを測定するために選択された方法につき、ＣＳＳＦに定期的に報告しなければならない。

（ｂ）ＵＣＩＴＳは、譲渡性のある証券および短期金融商品に関する技法と手段をＣＳＳＦが定める条件と制限内で用いることもできる。ただし、この技法と手段はポートフォリオの効率的運用の目的で

用いられるものとする。これらの運用がデリバティブ商品の利用に関するものである場合には、これらの条件および限度は2010年法の規定に従う。

いかなる場合においても、これらの運用によりＵＣＩＴＳがその約款または目論見書に定められた投資目的から逸脱することがあってはならない。

（ｃ）ＵＣＩＴＳは、デリバティブ商品に関するグローバル・エクスポージャーが、ポートフォリオの純資産総額を超過しないようにしなければならない。

当該エクスポージャーは、対象資産の時価、カウンターパーティー・リスク、あり得る市場動向およびポジションの清算可能時期等を勘案して計算する。

ＵＣＩＴＳは、その投資方針の一部として、下記（10）（ｅ）に規定する制限の範囲内で金融デリバティブ商品に投資することができる。ただし、対象資産に対するそのエクスポージャーは、下記（10）に規定する投資上限額を総額で超過してはならない。ＵＣＩＴＳが指数を基礎とする金融デリバティブ商品に投資する場合、当該商品は（10）、（12）および（13）に規定する上限額に関して合計する必要はない。

譲渡性のある証券またはデリバティブを内包する金融商品の場合、本項の要件への適合については、後者を勘案しなければならない。

(10)（ａ）ＵＣＩＴＳは、同一の発行体が発行する譲渡性のある証券または短期金融商品にその資産の10%を超えて投資することができない。

ＵＣＩＴＳは、同一の機関にその資産の20%を超えて預金することができない。ＵＣＩＴＳの取引の相手方に対する店頭デリバティブ取引におけるリスクのエクスポージャーは、取引の相手方が上記（３）に規定する信用機関の場合はその資産の10%、その他の場合は５%を超えてはならない。

（ｂ）ＵＣＩＴＳがその資産の５%を超えて投資する発行体について、ＵＣＩＴＳが保有する譲渡性のある証券および短期金融商品の合計価額は、その資産の40%を超過してはならない。この制限は、健全性監督に服する金融機関への預金および当該機関との店頭デリバティブ取引には適用されない。

上記（ａ）に規定する個別の制限にかかわらず、ＵＣＩＴＳは、その純資産の20%を超える部分が一つの機関に投資されることになる場合は、以下のものを合計してはならない。

－　当該機関により発行された譲渡性のある証券もしくは短期金融商品
－　当該機関への預金、および／または
－　当該機関について行われた店頭デリバティブ取引から生じるエクスポージャー

（ｃ）上記（ａ）第１文に規定する制限は、加盟国、その地方自治体、非加盟国、一または複数の加盟国がメンバーである公的国際機関が発行または保証する譲渡性のある証券または短期金融商品の場合は、35%を上限とすることができる。

（ｄ）上記（ａ）第１文に規定する制限は、カバードボンドの発行およびカバードボンドの公的監督に関する2019年11月27日付指令（ＥＵ）2019／2162第３条第１項に定義されるカバードボンドおよびその登録事務所が加盟国内に所在する信用機関により2022年７月８日より前に発行され、法律によりその債券の2022年７月８日より前の保有者を保護するための特別な公的監督に服する一定の債券については、25%を上限とすることができる。特に、2022年７月８日より前に発行された債券の発行により生ずる金額は、法律に従い、当該債券の全有効期間中、債券に付随する請求をカバーできる資産であって、当該発行体の破産の場合、優先的にその元本の返済および経過利息の支払に充てられる資産に投資されなければならない。

ＵＣＩＴＳがその資産の５%超を第１項に規定する一つの発行体が発行する債券に投資する場合、かかる投資の合計価額は当該ＵＣＩＴＳの資産価額の80%を超過してはならない。

ＣＳＳＦは、本項（10）（ｄ）第１段落で言及されている債券のカテゴリーの一覧を、本項（10）に記載されている基準に適合する債券を発行するため、同項に記載されている法律および監督上の取り決めに従って、承認されている銘柄のカテゴリーとともにＥＳＭＡに送付する。

（ｅ）上記（ｃ）および（ｄ）に規定する譲渡性のある証券および短期金融商品は、本項に規定する40%の制限の計算に含まれない。

（ａ）、（ｂ）、（ｃ）および（ｄ）に規定する制限は、合計することができず、したがって、同一発行体が発行する譲渡性のある証券または短期金融商品への投資、または上記（ａ）、（ｂ）、（ｃ）および（ｄ）に従って行われる当該機関への預金もしくはデリバティブ商品への投資は、合計で当該ＵＣＩＴＳの資産の35%を超えてはならない。

指令2013／34／ＥＵまたは公認の国際的な会計基準に従い、連結会計の目的上同一グループに属する会社は、本項の制限の計算においては一発行体とみなされる。

ＵＣＩＴＳは、同一グループの譲渡性のある証券および短期金融商品に累積的に、その資産の20%までを投資することができる。

(11) 下記（15）に規定する制限に反することなく、（10）に規定する制限は、ＵＣＩＴＳの設立文書に従って、その投資方針の目的がＣＳＳＦの承認する株式または債務証券指数の構成と同一構成を目指すものである場合、同一発行体が発行する株式および／または債券への投資については、20%まで引き上げることができる。ただし、次の条件をみたす場合に限る。

－　指数の構成銘柄が十分に分散されていること
－　指数が関連する市場の適切なベンチマークを表示するものであること
－　指数が適切な方法で公表されていること

この制限は、特に、特定の譲渡性のある証券または短期金融商品の比率が高い規制市場での例外的な市況により正当化される場合は、35%に引き上げられる。この制限までの投資は、一発行体にのみ許される。

(12) （ａ）（10）にかかわらず、ＣＳＳＦは、ＵＣＩＴＳに対し、リスク分散の原則に従い、その資産の100%まで、加盟国、その地方自治体、非加盟国または一もしくは複数の加盟国が属している公的国際機関が発行または保証する異なる種類の譲渡性のある証券および短期金融商品に投資することを許可することができる。

ＣＳＳＦは、（10）および（11）に規定する制限に適合するＵＣＩＴＳの受益者への保護と同等の保護を当該ＵＣＩＴＳの受益者が有すると判断する場合にのみ、当該許可を付与する。

これらのＵＣＩＴＳは、少なくとも６つの異なる銘柄の有価証券を保有しなければならないが、いずれか一の銘柄がその総額の30%を超えてはならない。

（ｂ）（ａ）に規定するＵＣＩＴＳは、その設立文書において、その純資産の35%超を投資する予定の証券の発行者または保証者となる国、地方自治体または公的国際機関について明記しなければならない。

（ｃ）さらに、（ａ）に規定するＵＣＩＴＳは、その目論見書および販売文書の中に、かかる許可に関する注意喚起文言を記載し、その純資産の35%超を投資する予定または現に投資している証券の発行者または保証者となる国、地方自治体または公的国際機関を表示しなければならない。

(13) （ａ）ＵＣＩＴＳは、（２）に規定するＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩの受益証券を取得することができるが、一つのＵＣＩＴＳまたはその他のＵＣＩの受益証券にその純資産の20%を超えて投資することはできない。

この投資制限の適用上、2010年法第181条に規定する複数のコンパートメントを有するＵＣＩの各コンパートメントは、個別の発行体とみなされる。ただし、コンパートメント間の第三者に対する債務の分離原則が確保されていなければならない。

（ｂ）ＵＣＩＴＳ以外のＵＣＩの受益証券への投資は、合計して、ＵＣＩＴＳの資産の30%を超えてはならない。

ＵＣＩＴＳがＵＣＩＴＳおよび／またはその他のＵＣＩの受益証券を取得した場合、ＵＣＩＴＳまたはその他のＵＣＩのそれぞれの資産は、（10）記載の制限において合計する必要はない。

（ｃ）直接または代理人により、同一の管理会社または共通の管理もしくは支配によりまたは直接もしくは間接の実質的保有により管理会社と結合されているその他の会社により運用されている他のＵＣＩＴＳおよび／または他のＵＣＩの受益証券にＵＣＩＴＳが投資する場合、当該管理会社またはその他の会社は、かかる投資先ＵＣＩＴＳおよび／またはＵＣＩの受益証券への投資を理由として、買付手数料または買戻手数料を課してはならない。

他のＵＣＩＴＳおよび／または他のＵＣＩにその資産の相当部分を投資するＵＣＩＴＳは、目論見書において、当該ＵＣＩＴＳならびに投資を予定している投資先ＵＣＩＴＳおよび／またはＵＣＩの両方に課される管理報酬の上限を開示しなければならない。さらに、年次報告書において、当該ＵＣＩＴＳならびに投資先ＵＣＩＴＳおよび／またはＵＣＩの両方に課される管理報酬の上限割合を記載しなければならない。

(14)（ａ）目論見書は、ＵＣＩＴＳが投資できる資産のカテゴリーを記載し、金融デリバティブ商品の取引ができるか否かについて言及しなければならない。この場合、かかる運用は、ヘッジ目的でなされるのか、投資目的達成のためになされるのか、またリスク面において、金融デリバティブ商品の使用により起こり得る結果について、明確に記載しなければならない。

（ｂ）ＵＣＩＴＳが、主として、譲渡性のある証券および短期金融商品以外の上記（１）ないし（８）に規定するカテゴリーの資産に投資し、または（11）に従って、株式または債務証券指数に追随する投資を行う場合、目論見書および必要な場合はその他の販売文書に、その投資方針に注意を喚起する明確な説明を記載しなければならない。

（ｃ）ＵＣＩＴＳの純資産価格が、その資産構成または使用される資産運用技法のため大きく変動する見込みがある場合、目論見書および必要な場合はその他の販売文書において、当該ＵＣＩＴＳの特徴につき注意を喚起する明確な説明を記載しなければならない。

（ｄ）投資家の要請があった場合、管理会社は、ＵＣＩＴＳのリスク管理に適用される量的制限、このために選択された方法、および当該カテゴリーの商品の主なリスクおよび利回りについての直近の変化に関し、追加情報を提供しなければならない。

(15)（ａ）投資法人または運用するすべての契約型投資信託に関し行為する管理会社で、2010年法パートＩに該当するものは、発行体の経営に重大な影響を行使し得るような議決権付株式を取得してはならない。

（ｂ）さらに、ＵＣＩＴＳは、以下を超えるものを取得してはならない。

（ｉ）同一発行体の議決権のない株式の10%

（ii）同一発行体の債務証券の10%

（iii）（2010年法第２条第２項の意味における）同一ＵＣＩＴＳまたはその他のＵＣＩの受益証券の25%

（iv）一発行体の短期金融商品の10%

上記（ii）、（iii）および（iv）の制限は、取得時において、債券もしくは短期金融商品の合計額または発行済当該商品の純額が計算できない場合は、これを無視することができる。

（ｃ）上記（ａ）および（ｂ）は、以下については適用されない。

１）加盟国またはその地方自治体が発行または保証する譲渡性のある証券および短期金融商品

２）非加盟国が発行または保証する譲渡性のある証券および短期金融商品

３）一または複数の加盟国がメンバーである公的国際機関が発行する譲渡性のある証券および短期金融商品

４）非加盟国で設立された会社の資本における株式で、ＵＣＩＴＳがその資産を主として当該国に登録事務所を有する発行体の証券に投資するため保有するもの。ただし、当該国の法令により、かかる保有がＵＣＩＴＳによる当該国の発行体の証券に対する唯一の投資方法である場合に限る。ただし、この例外は、その投資方針において、非加盟国の会社が、上記（10）、（13）ならびに（15）

（ａ）および（ｂ）に規定する制限に適合する場合にのみ適用される。（10）および（13）の制限を超過した場合は、（16）が準用される。

５）子会社の資本における株式で一または複数の投資法人が保有するもの。ただし、当該子会社は、かかる投資法人のためにのみ、子会社が所在する国における運用、助言、もしくは販売等の業務、または受益者の要請に応じた買戻しに関する業務のみを行うものでなければならない。

（16）（ａ）ＵＣＩＴＳは、その資産の一部を構成する譲渡性のある証券または短期金融商品に付随する引受権の行使にあたり、本章の制限に適合する必要はない。

リスク分散の原則の遵守の確保にあたっては、新しく認可されたＵＣＩＴＳには、認可を受けた日から６か月間は（10）、（11）、（12）および（13）は適用されない。

（ｂ）上記（ａ）の制限がＵＣＩＴＳのコントロールを超えた理由または引受権の行使により超過した場合、ＵＣＩＴＳは、受益者の利益を十分考慮して、売却取引において、かかる状況の是正を優先的に行わなければならない。

（ｃ）発行体が複数のコンパートメントを有する法人であり、一のコンパートメントの資産が当該コンパートメントの投資家ならびに当該コンパートメントの創設、運営および清算に関連して請求権が発生している債権者のために排他的に留保されている場合、各コンパートメントは、（10）、（11）および（13）に定めるリスク分散規則の適用上、別個の発行体とみなされる。

（17）（ａ）投資法人またはＦＣＰのために行為する管理会社もしくは預託機関は、借入れをしてはならない。ただし、ＵＣＩＴＳは、バック・ツー・バック・ローンにより、外国通貨を取得することができる。

（注）本項は、2010年法第50条（17）（ａ）の文言を反映している。なお、2010年法に関する改訂ＣＳＳＦのＦＡＱは、ＣＳＳＦがローンをＵＣＩＴＳの適格投資対象とみなしていないことを明記している。

（ｂ）（ａ）にかかわらず、

１）一時的な借入であれば資産の10%まで借入れをすることができる。

２）投資法人の場合、借入れがその事業に直接的に重要である不動産の取得を可能にするためのものである場合、その資産の10%まで借入れをすることができる。この場合において、これらの借入金および（１）にいう借入金の合計は、いかなる場合においても、その資産の15%を超えてはならない。

（18）（ａ）上記（１）ないし（８）の適用を害することなく、投資法人またはＦＣＰのために行為する管理会社もしくは預託機関は、貸付けを行うか、または第三者の保証人となってはならない。

（ｂ）（ａ）は、当該投資法人、管理会社または預託機関が、（２）、（４）および（５）に規定する譲渡性のある証券、短期金融商品またはその他の金融商品であって一部払込未了のものを取得することを妨げるものではない。

（19）投資法人またはＦＣＰのために行為する管理会社もしくは預託機関は、（２）、（４）および（５）に規定する譲渡性のある証券、短期金融商品またはその他の金融商品について、空売りを行ってはならない。

（20）ＵＣＩＴＳのコンパートメントは、ＵＣＩＴＳまたはそのようなＵＣＩＴＳのコンパートメント（以下「マスター」という。）のフィーダーファンド（以下「フィーダー」という。）として機能することができ、それ自体はフィーダーファンドでもなければ、フィーダーファンドの受益証券を保有することもない。このような場合、フィーダーはその資産の少なくとも85%をマスターの受益証券に投資するものとする。

フィーダーは、資産の15%を超えて以下の一または複数の対象に投資することはできない。

－　2010年法第41条第２項第２段落に従った付随的流動資産

－　2010年法第41条第１項（ｇ）ならびに第42条第２項および第３項の規定に基づき、ヘッジ目的でのみ使用することができる金融デリバティブ商品

－　フィーダーが投資法人である場合、その事業に直接的に重要である動産および不動産

フィーダーに該当するＵＣＩＴＳのコンパートメントがマスターの受益証券に投資する場合、フィーダーはマスターから申込手数料、買戻手数料、後払販売手数料または転換手数料を請求されない。

コンパートメントがフィーダーに該当する場合、フィーダーがマスターの受益証券への投資によって支払うべきすべての報酬および費用の払戻しならびにフィーダーおよびマスター両方の手数料総額の説明が目論見書で開示されるものとする。ＵＣＩＴＳは、フィーダーおよびマスター両方の手数料総額に関する明細をその年次報告書に含めるものとする。

ＵＣＩＴＳのコンパートメントが他のＵＣＩＴＳのマスターファンドに該当する場合、フィーダーであるＵＣＩＴＳはマスターからフィーダーはマスターから申込手数料、買戻手数料、後払販売手数料または転換手数料を請求されない。

(21) ＵＣＩのいずれのコンパートメントも、約款または設立文書および目論見書に定める条件に従う限りにおいて、以下の条件に基づき、同一のＵＣＩの一または複数のコンパートメント（以下「対象ファンド」という。）が発行する証券の引受け、取得および／または保有を行うことができる。

－　対象ファンドは、その見返りに対象ファンドが投資するコンパートメントに投資しないこと

－　他の対象ファンドの受益証券への投資が合計で対象ファンドの資産の10%を越えないこと

－　投資期間中、対象ファンドの譲渡性のある証券に係る議決権が停止されていること

－　いかなる場合においても、これらの証券がＵＣＩによって保有されている限り、2010年法によって課された純資産の最低基準を検証する際に、その価値がＵＣＩの純資産の計算において考慮されないこと

－　対象ファンドに投資したＵＣＩのコンパートメントのレベルのものと、対象ファンドのレベルのものとの間で、運用手数料、申込手数料および／または償還手数料について重複がないこと

2010年法に加えて、以下の法的文書もＵＣＩＴＳの文脈において一般的に考慮されるべきである。

●　ＵＣＩのレベルにおける投資方針の違反その他の過誤によるＮＡＶの計算の誤りがあった場合の投資家保護に関する2024年３月29日付ＣＳＳＦ通達24／856。

●　一定の定義の明確化に関する指令85／611／EECおよびＵＣＩＴＳの投資対象としての適格資産に関する2007年３月付ＣＥＳＲガイドラインを実施する、2007年３月19日付ＥＵ指令2007／16／ＣＥを、ルクセンブルグにおいて実施する2002年法の一定の定義に関する2008年２月８日付大公規則（以下「2008年大公規則」という。）

●　2008年大公規則を参照し、その条文を明確化する2008年２月19日に発行されたＣＳＳＦ通達08／339（2008年11月26日付ＣＳＳＦ通達08／380により改正済）

●　ＣＳＳＦ通達08／339は、2002年法の関連規定の意味の範囲内で、かつ2008年大公規則の規定に従って、特定の金融商品を投資適格資産に該当するか否かを評価するにあたり、ＵＣＩＴＳがこれらのガイドラインを考慮しなければならない旨を定めている。

●　特に証券貸付取引を構成するＵＣＩＴＳが（また、原則としてＵＣＩについても）利用することのできる譲渡性のある証券および短期金融商品に関する技法と商品の詳細について示す2008年６月４日に発行され、ＣＳＳＦ通達11／512（同通達もＣＳＳＦ通達18／698により改正済）により改正されたＣＳＳＦ通達08／356

●　ＣＳＳＦ通達08／356は、特に、現金担保を再投資する認可担保や認可資産を一新している。同通達は、ＵＣＩＴＳ（ＵＣＩ）のカウンターパーティー・リスクが法的制限を超えないようにするために現金担保の再投資によって取得された担保および資産をどのように保管すべきかを定めている。当該通達は、証券貸付取引によってＵＣＩＴＳ（ＵＣＩ）のポートフォリオ運用業務、償還義務およびコーポレート・ガバナンスの原則の遵守を損なってはならない旨を再言している。さらに、当該通達は目論見書と財務報告書に記載すべき情報について定めている。

●　2008年11月26日に発行したＣＳＳＦ08／380は、ＵＣＩＴＳによる投資適格資産に関するＣＥＳＲのガイドラインを規定し、ＣＳＳＦ08／339を通じて欧州委員会が公表したＵＣＩＴＳによる投資適

格資産に関するＣＥＳＲの文書ガイドライン–2007年３月、参照番号：ＣＥＳＲ／07－044を取り消し、これに代わるものである。

- このＣＳＳＦ通達08／380は、効率的なポートフォリオ管理を目的とした技法と手段に関連するＵＣＩＴＳによる投資対象資産に関するＣＥＳＲの文書ガイドラインの唯一の修正に注意を促す。これは、指令85／611／ＥＥＣ第21条の規定に従うという要件が、特に、ＵＣＩＴＳがレポ取引または証券貸借を利用することを許可されている場合、ＵＣＩＴＳの全体的なエクスポージャーを計算するために、これらの業務を考慮しなければならないことを意味するものであることを示している。
- 2011年７月１日付欧州マネー・マーケット・ファンドの共通定義に関する2010年５月19日付ＣＥＳＲガイドライン10－049（改定済）
- 設立要件、利益相反、業務遂行、リスク管理および預託機関と管理会社との間の契約の内容に関するＵＣＩＴＳ指令を実施する2010年７月１日付委員会指令2010／43／ＥＵに代わる2010年12月24日付ＣＳＳＦ規則No.10－04（2022年７月27日付ＣＳＳＦ規則No.22－05により改正済）
- ファンドの合併、マスター・フィーダー構造および通知手続に係る特定の規定についてのＵＣＩＴＳ指令を実施する2010年７月１日付委員会指令2010／44／ＥＵに代わる2010年12月20日付ＣＳＳＦ規則No.10－05（改正済）
- ＣＳＳＦ規則No.10－４の公表後のリスク管理における主な規制変更の提示ならびにＥＳＭＡの明確化、リスク管理規則に関するＣＳＳＦからの更なる明確化およびＣＳＳＦに伝達されるべきリスク管理プロセスの内容および形式の定義に関する2011年５月30日付ＣＳＳＦ通達11／512。ＣＳＳＦ通達11／512は、ＣＳＳＦ通達18／698によって修正済である。
- 未発売コンパートメント、再始動待機コンパートメントおよび清算中コンパートメントに関する2012年７月９日付ＣＳＳＦ通達12／540
- 集団投資のためのオープン・エンド型事業に重大な変更があった場合の投資家保護に関する2014年７月22日付ＣＳＳＦ通達14／591
- 2014年９月30日に発行されたＣＳＳＦ通達14／592は、ＥＴＦおよびその他のＵＣＩＴＳ銘柄に関する改定ＥＳＭＡガイドライン2014／937（ＣＳＳＦ通達13／559を通じて実施されている、2012年に発行されたそれぞれのＥＳＭＡガイドライン（ＥＳＭＡ／2012／832）に代わる）に言及している。
- このＣＳＳＦ通達14／592は、主に指数連動型ＵＣＩＴＳ、レバレッジＵＣＩＴＳ、逆レバレッジＵＣＩＴＳ、証券貸借、レポ取引およびリバースレポ取引などの担保を利用するＵＣＩＴＳに関するものである。この点においては、規則（ＥＵ）2015／2365も考慮に入れる必要がある。
- 欧州マネー・マーケット・ファンドの共通定義に関するＣＥＳＲガイドライン（ＣＥＳＲ／10－049）の見直しに関するＥＳＭＡの見解に関する2014年12月２日付ＣＳＳＦ通達14／598
- 税務情報の自動交換と税務問題におけるマネーロンダリング対策の進展に関する2015年３月27日付ＣＳＳＦ通達15／609
- ＣＳＳＦに係る新たな月次報告に関する2015年12月３日付ＣＳＳＦ通達15／627
- 休眠口座または無利用口座に関する2015年12月28日付ＣＳＳＦ通達15／631
- ＵＣＩに関連する2010年法のパートＩの対象となるＵＣＩＴＳ預託機関として行為する信用機関および、適切である場合には、その管理会社によって代表されるすべてのＵＣＩＴＳに適用される規定に関する2016年10月11日付ＣＳＳＦ通達16／644。ＣＳＳＦ通達16／644は、2018年８月23日付ＣＳＳＦ通達18／697によって改正済である。
- ルクセンブルグの法律に準拠した投資ファンド運用者の認可と組織に関する2018年８月23日付ＣＳＳＦ通達18／698
- 2018年10月４日付証券（ＥＳＭＡ）および銀行（ＥＢＡ）の各セクターにおける苦情処理に関するガイドラインの採用に関する2019年４月30日付ＣＳＳＦ通達19／718
- 非ＡＢＣＰ証券化のＳＴＳ基準およびＡＢＣＰ証券化のＳＴＳ基準に関するＥＢＡガイドラインの実施に関する2019年５月15日付ＣＳＳＦ通達19／719

- オープン・エンド型ＵＣＩの流動性リスク管理に関するＩＯＳＣＯ勧告に関する2019年12月20日付ＣＳＳＦ通達19／733
- ＣＯＶＩＤ－19パンデミックにおける金融犯罪とＡＭＬ／ＣＦＴの影響に関する2020年４月10日付ＣＳＳＦ通達20／740
- 2004年11月12日付マネーロンダリングおよびテロ資金供与対策に関する法律（改正済）と、租税犯罪を前提とするＡＭＬ／ＣＦＴ法の一部条項の詳細を規定する2010年２月１日付大公規則の適用に関するＣＳＳＦ通達17／650を補完する、2020年７月３日付ＣＳＳＦ通達20／744
- ＵＣＩＴＳおよび特定の種類のＡＩＦにおける成果報酬に関するガイドラインに関する2020年12月18日付ＣＳＳＦ通達20／764
- ＳＦＴＲ第４条および第12条に基づく報告に関するＥＳＭＡガイドラインに関する2021年４月13日付ＣＳＳＦ通達21／770
- ＭｉＦＩＤ　Ⅱコンプライアンス機能要件の一部の点に関するＥＳＭＡガイドライン（ＥＳＭＡ35－36－1952）の採用に関する2021年７月30日付ＣＳＳＦ通達21／779
- ＣＳＳＦのＡＭＬ／ＣＦＴ外部報告書の集団投資セクター・ガイドラインに関する2021年12月22日付ＣＳＳＦ通達21／788
- 投資運用会社が毎年提出する自己評価質問票に関する実務上のルールに関する2021年12月22日付ＣＳＳＦ通達21／789（ＣＳＳＦ通達23／839により改正済）
- ルクセンブルグの企業が集団投資について毎年提出する自己評価質問票に関する実務ルールに関する2021年12月22日付ＣＳＳＦ通達21／790
- 理事会規則（ＥＵ）2019／1156に基づく販売文書に関する欧州証券市場監督局のガイドライン（ＥＳＭＡ34－45－1272）および集団投資事業の国境を越えた流通の促進に関する2019年６月20日付欧州議会のガイドラインの適用ならびに規則（ＥＵ）No 345／2013、規則（ＥＵ）No 346／2013および規則（ＥＵ）No 1286／2014（ＣＢＤＦ規則）の改正に関する2022年１月31日付ＣＳＳＦ通達22／795
- アウトソーシングの取決めに関する改正ＥＢＡガイドラインに関する2022年４月22日付ＣＳＳＦ通達22／805
- アウトソーシングの取り決めに関する2022年４月22日付ＣＳＳＦ通達22／806
- この通達の主な目的は、アウトソーシングの取り決めに関するＥＢＡガイドライン（ＥＢＡ／ＧＬ／2019／02）の要件を実施し、アウトソーシングの取り決めについて透明性があり、均質かつ調和のとれた国家的枠組みを定めることである。
- ルクセンブルグの企業が行う集団投資および投資運用会社による販売前および国境を越えた販売のための届出およびその取消しの手続に関する2022年５月12日付ＣＳＳＦ通達22／810
- ＵＣＩ管理事務代行会に関する2022年５月16日付ＣＳＳＦ通達22／811
- デューディリジェンスの強化および適切な場合には対抗措置が課されるリスクの高い法域（１）およびＦＡＴＦの監視強化の対象となる法域（２）に関するＦＡＴＦ声明に関する2022年10月27日付ＣＳＳＦ通達22／822。ＣＳＳＦ通達22／822は、デューディリジェンスが強化され、適切な場合には対抗措置が課される高リスクの法域、およびＦＡＴＦの監視強化の対象となる法域が列挙されている、2024年７月２日に公表された別表により完成される。
- ＣＳＳＦへの要請および報告のための通信手段に関する2023年５月16日付ＣＳＳＦ通達23／833
- ＭｉＦＩＤ　Ⅱ適合性要件の一部の点に関するＥＳＭＡガイドラインに関する2023年５月16日付ＣＳＳＦ通達23／835
- ＡＩＦＭへの報告義務に関する2023年11月２日付ＣＳＳＦ通達23／844
- ＥＭＩＲ（欧州市場インフラ規制）に基づく報告に関する欧州証券市場監督局のガイドラインの適用に関する2023年12月１日付ＣＳＳＦ通達23／846

（注１）上記のＣＳＳＦ通達および2008年大公規則は、2010年法の下でも引き続き適用される。

（注２）法的行為でなくとも、2010年法に関するＣＳＳＦのＦＡＱは考慮されなければならない。2025年１月２日、ＣＳＳＦは、ＦＡＱの更新版を公開し、前述のＣＳＳＦ通達24／856の発効後に修正を加えた。

ルクセンブルグの運用会社およびＳＩＣＡＶは、上記の投資制限および制限の適切な実施に関連して、自らのポジションのリスクおよびポートフォリオ全体のリスク・プロファイルへの寄与度を随時監視および測定し、ならびに店頭デリバティブの価値の正確かつ独立した評価を行うことができるリスク管理プロセスを採用する。このようなリスク管理プロセスは、2011年５月30日に発行されたＣＳＳＦ通達11／512（ＣＳＳＦ通達18／698により改正済）に規定された要件に準拠しなければならない。同通達では、リスク管理の主な規制変更を示し、リスク管理ルールに関するＣＳＳＦからのさらなる明確化を提供し、ＣＳＳＦに伝達されるべきリスク管理プロセスの内容と形式を定義している。この通達に従い、すべてのＵＣＩＴＳの目論見書には、遅くとも2011年12月31日時点で以下の情報を記載しなければならない。

－　コミットメント手法、相対ＶａＲ手法または絶対ＶａＲ手法を区別した、全体的なエクスポージャー決定方法

－　予想されるレバレッジの水準およびレバレッジの水準が上昇する可能性（ＶａＲ手法を用いるＵＣＩＴＳの場合）

－　相対ＶａＲ手法を用いるＵＣＩＴＳについては、参照ポートフォリオに関する情報

さらに、ＣＳＳＦ通達14／592を通じて実施されたＥＴＦおよびその他のＵＣＩＴＳ銘柄に関するＥＳＭＡガイドライン2014／937の改訂版は、この文脈の中で考慮されるべきである。このガイドラインの目的は、指数連動型ＵＣＩＴＳおよびＵＣＩＴＳ　ＥＴＦに関して伝達すべき情報についての指針を定めるとともに、店頭金融デリバティブ取引を行う際にＵＣＩＴＳが採用すべき具体的なルールや効率的なポートフォリオ管理手法を定めることにより、投資家を保護することである。

Ｂ）パートⅡファンドに該当するＦＣＰに適用される投資制限について、2010年法パートⅡにはＵＣＩの投資・借入ルールに関する規定はない。パートⅠファンドに該当しないＦＣＰに適用される制限は、ＣＳＳＦ規則によって、2010年法第91条第１項に従い決定され得る。

（注）このＣＳＳＦ規則は、未発出である。

ただし、パートⅡファンドに適用される投資制限は、1991年１月21日のＩＭＬ通達91／75（ＣＳＳＦ通達05／177、18／697、21／790および22／811により改正済）および代替投資戦略を追求するＵＣＩに関するＣＳＳＦ通達02／80で規定されている。

2.2.1.2.　管理会社

パートⅠファンドを運用する管理会社には、2010年法第15章が適用される。

パートⅡファンドのみを運用する管理会社には、2010年法第16章が適用される。

パートⅡファンドに該当するＦＣＰの運用は、ルクセンブルグに登録事務所を有する運用会社が行い、2010年法第16章または第15章のいずれかに定める条件を満たすものとする。

2.2.1.2.1.　2010年法第16章

同法第125条の１、第125条の２および第126条は、第16章に基づき存続する管理会社が充足すべき以下の要件を定めている。2010年法は、2010年法第125条の１の適用を受ける管理会社と2010年法第125条の２による管理会社とを区別している。

（１）2010年法第125条の１の適用を受ける管理会社

管理会社は、公開有限責任会社、非公開有限責任会社、共同会社、公開有限責任会社として設立された共同会社または有限責任パートナーシップとして設立されなければならない。当該会社の資本は、記名式株式でなければならない。

認可を受けた管理会社は、ＣＳＳＦによってホームページで閲覧可能な公式のリストに登録される。かかる登録は認可を意味し、ＣＳＳＦは当該管理会社に対し、かかる登録がなされた旨を通知す

る。リストへの登録の申請は、管理会社の設立より前にＣＳＳＦに対しなされなければならない。管理会社の設立は、ＣＳＳＦによる認可の通知後にのみ実行可能である。

この（１）の認可を受けた管理会社は、2010年法第125条の２の適用を妨げることなく、以下の活動のみを行うことができる。

（ａ）ＡＩＦＭＤに規定するＡＩＦ以外の投資ビークルの管理を確保すること

（ｂ）ＡＩＦＭＤに規定するＡＩＦに該当する一もしくは複数の契約型投資信託またはＡＩＦＭＤに規定するＡＩＦに該当する一もしくは複数の変動資本を有する投資法人もしくは固定資本を有する投資法人について、2010年法第89条第２項に規定する管理会社の機能を確保すること。この場合において、管理会社は、2010年法第88条の２第２項ａ）の規定により、該当する契約型投資信託および／または変動資本を有する投資法人または固定資本を有する投資法人を代理する外部ＡＩＦＭを選任しなければならない。

（ｃ）運用資産が2013年法第３条第２項に規定する基準のいずれかを超えない一または複数のＡＩＦの運用を確保すること。この場合、管理会社は、以下のことを行わなければならない。

－　管理下にあるＡＩＦをＣＳＳＦに対し明らかにすること

－　管理下にあるＡＩＦの投資戦略に関する情報をＣＳＳＦに提供すること

－　ＣＳＳＦがシステミック・リスクを効果的に監視できるようにするため、定期的にＣＳＳＦに対し、取引している主要な商品、管理下にあるＡＩＦの主要なエクスポージャーや最も重要な集中投資対象に関する情報を提供すること

上記の基準の条件が満たされなくなり、かつ2010年法第88条の２第２項（ａ）に規定する外部ＡＩＦＭを管理会社が選任していない場合、または管理会社が2013年法の適用を選択した場合、管理会社は、2013年法第２章に規定する手続に従って、30暦日以内にＣＳＳＦに認可を申請しなければならない。

いかなる状況においても、ＡＩＦＭＤに規定するＡＩＦ以外の投資ビークルがそれらに関する特定のセクター法によって規制されている場合を除き、管理会社が、上記（ｂ）または（ｃ）に規定されたサービスを併せて行うことなく、上記（ａ）に規定するサービスのみを行う権限を与えられることはない。

管理会社の自己資産の管理は、補助的な性質のものに限定される。

管理会社は、ＵＣＩの運用以外の活動に従事してはならず、付随的な行為である自らの資産の運用のみ行うことができる。ただし、当該投資信託の少なくとも一つはルクセンブルグ法に従うＵＣＩでなければならない。

管理会社の中央管理事務所および登録事務所は、ルクセンブルグに所在しなければならない。

第16章の規定に服する管理会社は、事業のより効率的な運営のため、自らの業務のいくつかを管理会社を代理して遂行する権限を第三者に委託することができる。この場合、以下の前提条件に適合しなければならない。

ａ）管理会社は、ＣＳＳＦに対し適切な方法で通知しなければならない。

ｂ）かかる権限の付与は、管理会社に対する適切な監督を妨げるものであってはならず、特に、管理会社が投資家の最善の利益のために、管理会社が行為し、ＵＣＩが運用されることを妨げてはならない。

ｃ）かかる委託が投資運用に関するものである場合、かかる権限の付与は、資産運用の目的において認可を得ているかまたは登録されており、かつ健全性監督に服している事業体にのみ付与される。

ｄ）かかる権限の付与が投資運用に関するものであり、かつ、これが健全性監督の対象である国外の事業体に付与される場合、ＣＳＳＦと当該国の監督機関の協力関係が確保されなければならない。

ｅ）（ｃ）または（ｄ）の条件が満たされない場合、委託はＣＳＳＦの事前承認後にのみ有効となる。

ｆ）投資運用の中核的業務に関わる権限は、預託機関に付与されてはならない。

本項（１）第４項（ｂ）にいう活動を行う（１）に該当する管理会社は、その活動をより効率的に行うために、管理会社が任命した外部ＡＩＦＭ自身が当該業務を行わない限りにおいて、その管理およびマーケティングの一または複数の機能を代行する権限を第三者に委任することができる。その場合、以下の前提条件を充足する必要がある。

ａ）ＣＳＳＦは、管理会社から適切な方法で通知を受けなければならない。

ｂ）かかる委託によって管理会社に対する監督の実効性が妨げられてはならない。特に、管理会社が投資者の最善の利益のために行動すること、または契約型投資信託、変動資本を有する投資法人もしくは固定資本を有する投資法人が投資者の最善の利益のために運用されることを妨げてはならない。

ＣＳＳＦは、以下の条件で管理会社に認可を付与する。

ａ）申請会社は、その事業を効率的に行い、債務を弁済するに足る、処分可能な十分な財務上の資源を有していなければならない。特に、払込済資本金として、125,000ユーロの最低資本金を有していなければならない。かかる最低金額は、ＣＳＳＦ規則により最大で625,000ユーロまで引き上げることができる。本条の規定の適用を受ける管理会社の自己資本は、125,000ユーロの基準または、該当する場合には、ＣＳＳＦ規則が定める最低基準を下回ってはならない。ただし、下回る場合、ＣＳＳＦは、その状況が正当であれば、管理会社がその状況を是正し、またはその活動を停止するための一定期間を認めることができる。

（注）現在、かかる規則は存在しない。

ｂ）上記ａ）に規定する自己資本は、管理会社の永続的な処分により維持され、管理会社の利益のために投資される。かかる自己資本は、流動資産または短期間で現金への換金が容易に可能な資産に投資されなければならず、投機的ポジションを含んではならない。

ｃ）管理会社の経営陣の構成員は、良好な評価およびその義務の遂行に必要な専門家としての経験を備えていることを証明しなければならない。これは以下の者に適用される。

ｉ）公開有限責任会社に関しては、取締役会の構成員ならびに、二層式取締役会の場合には、監査委員会の構成員および、管理会社を実質的に経営する者と異なる場合には、経営委員会の構成員

ｉｉ）その他の管理会社については、法律および設立関連書類により管理会社を代表する機関の構成員

ｄ）管理会社の参照株主またはメンバーの身元情報がＣＳＳＦに提供されなければならない。ＣＳＳＦは、管理会社が株主に関して特に自らの資金に関する要件について、適用のある法律が課す健全性要件を遵守しており、または遵守することを約するスポンサーシップ・レターを要求することができる。

ｅ）申請書に管理会社の組織、ガバナンスおよび社内手続が記載されなければならない。

完全な申請書が提出されてから６か月以内に、申請者に対し、認可が付与されたか否かにつき連絡しなければならない。認可が付与されない場合は、その理由を示さなければならない。管理会社は、認可付与後直ちに業務を開始することができる。

認可の付与により、管理会社の経営陣、経営委員会および監査委員会の構成員は、ＣＳＳＦが認可申請を検討する際に根拠とした重要な情報に関する一切の変更について、自発的に、完全で、明確かつ包括的な方法により書面にてＣＳＳＦに通知を行う義務を負うこととなる。

ＣＳＳＦは、以下の場合、第16章に従い、管理会社に付与した認可を撤回することがある。

ａ）管理会社が12か月以内に認可を利用しない場合、明示的に認可を放棄する場合、または６か月を超えて第16章に規定する活動を中止する場合

ｂ）虚偽の申述によりまたはその他の不正な手段により認可を取得した場合

ｃ）認可が付与された条件を満たさなくなった場合

ｄ）2010年法に従って採用された規定に重大かつ／または組織的に違反した場合

ｅ）2010年法が定めるその他の認可の撤回事由に該当する場合

管理会社は、自らのために、運用するＵＣＩの資産を使用してはならない。

運用するＵＣＩの資産は、管理会社が支払不能となった場合、管理会社の財産の一部とはならない。かかる資産は、管理会社の債権者による請求の対象とならない。

2010年法第111条は、2010年法第125条の１の適用を受ける管理会社にも適用される。

（２）2010年法第125条の２の適用を受ける管理会社

2010年法第125条の２の規定に基づき認可された管理会社であって、選任された管理会社として、2010年法第88条の２第２項（ａ）に規定する外部のＡＩＦＭを選任せずにＡＩＦＭDに規定する一または複数のＡＩＦの管理を行う者はまた、管理資産が2013年法第３条第２項に規定する基準の一を超える場合には、2013年法第２章に基づき、ＡＩＦのＡＩＦＭとしてＣＳＳＦから事前の認可を受けなければならない。このような管理会社は、2013年法第５条第４項に規定する非中核的な活動に加え、同法別表Ⅰに規定する活動にのみ従事することができる。

管理会社は、その管理するＡＩＦについて、指定管理会社として、適用される範囲内で、2013年法律に定めるすべての規則の適用を受ける。

2010年法第16章の規定に該当する管理会社の認可は、その年次財務書類の監査を専門家としての適切な専門経験を有することを証明できる一または複数の承認された法定監査人に委ねることが条件とされる。承認された法定監査人の変更は、事前にＣＳＳＦの承認を得なければならない。2010年法第104条が適用される（下記2.2.1.2.2第17項および第18項を参照）。

2.2.1.2.2.　2010年法第15章

同法第101条ないし第124条は、第15章に基づき存立する管理会社に適用される以下の規則および要件を定めている。

Ａ．業務を行うための条件

（１）第15章の意味における管理会社の業務の開始は、ＣＳＳＦの事前の認可に服する。

管理会社は、公開有限責任会社、非公開有限責任会社、共同会社、公開有限責任会社として設立された共同会社または有限責任パートナーシップとして設立されなければならない。当該会社の資本は、記名式株式でなければならない。1915年法の規定は、2010年法第15章の適用を受ける管理会社について、この法律が2010年法第15章に反しない限りにおいて適用される。

認可を受けた管理会社は、ＣＳＳＦによってホームページで閲覧可能な公式のリストに登録される。かかる登録は認可を意味し、ＣＳＳＦは当該管理会社に対し、かかる登録がなされた旨を通知する。リストへの登録の申請は、管理会社の設立より前にＣＳＳＦに対しなされなければならない。管理会社の設立は、ＣＳＳＦによる認可の通知後にのみ実行可能である。

（２）管理会社は、ＵＣＩＴＳ指令に従い認可されるＵＣＩＴＳの運用以外の活動に従事してはならない。ただし、当該指令に定められていないその他のＵＣＩの運用であって、そのために管理会社が健全性監督に服す場合はこの限りでない。ただし、当該受益証券は、ＵＣＩＴＳ指令の下でその他の加盟国において販売することはできない。

ＵＣＩＴＳの運用のための活動は、2010年法別表Ⅱに列挙されている業務（網羅的な一覧ではない。）を含む。

（注）当該リストには、投資運用、ファンドの管理事務および販売業務が含まれている。

（３）上記（２）とは別に、管理会社には、以下の業務を提供することも認められている。

（ａ）ポートフォリオが1993年法別表ⅡのＢに列挙されている商品の一つ以上を含む場合において、投資家の権限付与に従って顧客毎に行う投資ポートフォリオの一任運用（年金基金が保有するものも含む。）

（ｂ）付随的業務としての、

－　1993年法別表ⅡのＢに掲げる一または複数の商品に関する投資顧問業務

－　ＵＣＩの受益証券に関する保管および管理事務業務

管理会社は、本項に基づき本段落に記載された業務のみの提供または（ａ）の業務を認可されることなく付随的業務のみの提供を認可されることはない。

（４）上記（２）にかかわらず、ＡＩＦＭＤに規定するＡＩＦのＡＩＦＭとして任命され、第15章に従って認可されたルクセンブルグに登録事務所を有する管理会社は、2013年法第２章に基づくＡＩＦのＡＩＦＭとして、ＣＳＳＦによる事前の認可も取得しなければならない。管理会社がこの認可を申請する場合、かかる管理会社は、管理会社が（７）に基づく認可を申請する際に既にＣＳＳＦに提供した情報または文書が最新のものである場合に限り、当該情報または文書の提出を免除される。管理会社は、2013年法の別表Ｉに記載されている活動および2010年法第101条に基づく認可の対象となるＵＣＩＴＳの管理の追加的活動にのみ従事することができる。これらの管理会社は、ＡＩＦを管理する活動において、2013年法律第５条第４項に規定する金融商品に関する注文の受付および伝達からなる非中核的サービスを提供することができる。本項（４）の意味におけるＡＩＦのＡＩＦＭに選任された管理会社は、適用のある範囲内において、2013年法に定めるすべての規則の適用を受ける。

（５）1993年法第１条の１、第37条の１および第37条の３は、管理会社による上記（３）の業務提供に準用される。

上記（３）（ａ）のサービスを提供する管理会社はさらに、投資会社および信用機関の自己資本充実に関する規則（ＥＵ）575／2013の規定ならびに信用機関の活動へのアクセスならびに信用機関および投資会社の健全性監督に関する2013年６月26日付欧州議会・理事会指令2013／36／ＥＵを実施するルクセンブルグの規制を遵守しなければならない。

（６）上記（２）および（３）の適用を受ける管理資産は、管理会社の債務超過の場合、その財産の一部を構成しない。かかる管理資産について、管理会社の債権者の請求権は及ばない。

（７）ＣＳＳＦは、以下の条件が満たされる場合に限り、管理会社に認可を与える。

（ａ）管理会社は、以下の点を考慮し、少なくとも125,000ユーロの当初資本金を有さなければならない。

－　管理会社のポートフォリオが２億5,000万ユーロを超える場合、管理会社は、自己資本を追加しなければならない。追加額は、管理会社のポートフォリオのうち２億5,000万ユーロを超過した額の0.02%とする。当初資本金と追加額の合計は、1,000万ユーロを超過しないものとする。

－　本項のため、以下のポートフォリオは管理会社のポートフォリオとみなされる。

（ｉ）管理会社が運用するＦＣＰ（管理会社が運用権限を委託した当該ＦＣＰのポートフォリオを含むが、委託を受けて運用するポートフォリオを除く。）

（ii）管理会社が指定管理会社とされた投資法人

（iii）管理会社が運用するＵＣＩ（管理会社が運用権限を委託した当該ＵＣＩのポートフォリオを含むが、委託を受けて運用するポートフォリオを除く。）

－　これらの要件とされる金額にかかわらず、管理会社の自己資本は、規則（ＥＵ）575／2013第92条ないし第95条に規定する金額を下回ってはならない。

管理会社は、信用機関または保険機関から上記追加額と同額の保証を受ける場合は、当該自己資本の追加額の50%までに限り追加することができる。信用機関または保険機関は、加盟国またはＣＳＳＦがＥＵ法の規定と同等に慎重と判断する規定に服する非加盟国に登録事務所を有しなければならない。

（ｂ）（５）（ａ）に規定する資金は、管理会社により永久に自由に処分可能な方法で維持され、管理会社の利益のために投資される。かかる資金は、流動資産または短期間で現金への換金が容易に可能な資産に投資されなければならず、投機的ポジションを含んではならない。

（ｃ）管理会社の業務を効果的に遂行する者は、十分に良好な評判を有し、管理会社が運用するＵＣＩＴＳに関し十分な経験を有する者でなければならない。そのため、これらの者およびすべての後継者の名称は、ＣＳＳＦに直ちに報告されなければならない。管理会社の事業の遂行は、これらの条件を充たす少なくとも２名により決定されなければならない。

（ｄ）認可の申請は、管理会社の組織、ガバナンスおよび社内手続等を記載した運営計画を添付しなければならない。

（ｅ）中央管理事務所と登録事務所は、ともにルクセンブルグに所在しなければならない。

（ｆ）管理会社の責任者は、十分に良好な評判を有し、そのＵＣＩＴＳまたはＵＣＩの種類に関して、2010年法第129条第５項に規定する意味において十分な経験を有する者でなければならない。

（８）さらに、管理会社と他の自然人または法人との間に何らかの親密な関係がある場合、ＣＳＳＦは、当該関係が効果的な監督権限の行使を妨げない場合にのみ認可する。

ＣＳＳＦは、また、管理会社が親密な関係を有する一もしくは複数の自然人もしくは法人が服する非加盟国の法令もしくは行政規定またはこれらの施行に伴う困難により、その監督権限を効果的に行使することが妨げられる場合は、認可を付与しない。

ＣＳＳＦは、管理会社に対して、本項に規定する条件の遵守につき監視するため、必要な情報の提供を継続的に求める。

（９）記入済みの申請書が提出されてから６か月以内に、申請者に対し、認可が付与されたか否かにつき連絡しなければならない。認可が付与されない場合は、その理由を示さなければならない。

(10) 管理会社は、認可付与後直ちに業務を開始することができる。

認可の付与により、管理会社の経営陣、経営委員会および監査委員会の構成員は、ＣＳＳＦが認可申請を検討する際に根拠とした重要な情報に関する一切の変更について、自発的に、完全で、明確かつ包括的な方法により書面にてＣＳＳＦに通知を行う義務を負うこととなる。

(11) ＣＳＳＦは、管理会社が以下のいずれかに該当する場合に限り、第15章に従い、当該管理会社に付与した認可を取り消すことができる。

（ａ）12か月以内に認可を利用しない場合、明示的に認可を放棄する場合、または６か月以上活動を中止する場合

（ｂ）虚偽の申述またはその他の不正な手段により認可を取得した場合

（ｃ）認可が付与された条件を満たさなくなった場合

（ｄ）認可が上記（３）（ａ）に規定する一任ポートフォリオ運用業務を含む場合、指令2013／36／ＥＵの実施の結果、1993年法に適合しなくなった場合

（ｅ）2010年法または同法に従って採用された規定に重大かつ／または組織的に違反した場合

（ｆ）2010年法が定めるその他の認可の撤回事由に該当する場合

(12) 管理会社が（2010年法第116条に従い）集団的ポートフォリオ運用活動を国境をまたいで行う場合、ＣＳＳＦは、管理会社の認可を撤回する前に、ＵＣＩＴＳ所在加盟国の監督当局と協議する。

(13) ＣＳＳＦは、一定の適格参加持分を保有する管理会社の株主またはメンバー（直接か間接か、自然人か法人かを問わない。）の身元情報および当該参加持分の額が提供されるまで、管理会社の業務を行うための認可を付与しない。管理会社における一定の保有は、1993年法第18条に定めるものと同様の規定に服する。

ＣＳＳＦは、管理会社の健全で慎重な運用の必要性を勘案し、上記の株主またはメンバーの適格性が充たされないと判断する場合、認可を付与しない。

以下に該当する管理会社の認可については、関係する他の加盟国の権限のある当局と事前に協議するものとする。

（ａ）他の加盟国で認可された他の管理会社、投資会社、信用機関または保険機関の子会社

（ｂ）他の加盟国で認可された他の管理会社、投資会社、信用機関または保険機関の親会社の子会社

（ｃ）他の加盟国で認可された他の管理会社、投資会社、信用機関または保険機関を支配する者と同じ自然人または法人の支配を受けるもの

(14) 管理会社の認可は、その年次財務書類の監査を専門家としての適切な経験を有することが証明できる一または複数の承認された法定監査人に委ねることが条件とされる。

(15) 承認された法定監査人に関する変更は、事前にＣＳＳＦの承認を得なければならない。

（16）1915年法および同法第1100条の15に定める監査役制度は、2010年法第15章の適用を受ける管理会社には適用されない。

（17）ＣＳＳＦは、承認された法定監査人の権限の範囲および管理会社の年次会計書類の監査報告の内容との関連を定義することができる。

（18）承認された法定監査人は、管理会社の年次報告書に記載された会計情報の監査またはその他管理会社またはＵＣＩに関する法律上の業務を行うに当たり、知り得た事実または決定が以下のいずれかにあたるおそれがある場合には、速やかにＣＳＳＦに報告しなければならない。

－　2010年法律またはその施行規則に重大な違反を構成するもの

－　管理会社またはその事業活動に資する事業の継続的な機能を損なうもの

－　報告書の認証の拒否または報告書中の留保表明につながるもの

承認された法定監査人はまた、年次報告書に記載される会計情報の監査を行う際に、または管理会社との支配関係に起因する密接な関係を有するものもしくはその事業活動に寄与する事業と密接な関連を有する他の事業に関する法律事務を行う際に知り得た当該事業者に関する事実または意思決定であって、前項に掲げる基準に該当するものについて、同項の職務を遂行するに当たり、速やかにＣＳＳＦに報告する義務を負う。

承認された法定監査人は、その職務を遂行するに当たり、管理会社の報告書またはその他の書類において投資家またはＣＳＳＦに提供された情報が、管理会社の財務状況ならびに資産および負債を真正に記載したものではないことを知ったときは、直ちにＣＳＳＦに通知する義務を負う。

承認された法定監査人はまた、ＣＳＳＦに対し、その職務の遂行に関連して、承認された法定監査人が知識を有しているか、または有すべき事項に関して要求される可能性のあるすべての情報または証明書を提供する義務を負う。

本項で言及された事実または意思決定を承認された法定監査人が誠実にＣＳＳＦに開示することは、職業上の秘密の侵害または契約によって課された情報開示の制限の違反を構成せず、承認された法定監査人にはいかなる種類の責任も生じないものとする。

ＣＳＳＦは、承認された法定監査人に対し、管理会社の活動および業務の一または複数の特定の側面の管理を行うよう求めることができる。かかる管理は、該当する管理会社の費用負担で行われる。

B．ルクセンブルグに登録事務所を有する管理会社に適用される運用条件

（1）管理会社は、常に上記（1）ないし（8）に規定する条件に適合しなければならない。管理会社の自己資本は、（7）（ａ）に規定する水準を下回ってはならない。その事態が生じ、正当な事由がある場合、ＣＳＳＦは、かかる管理会社に対し一定の期間内にかかる事態を是正するか、または活動を停止することを認めることができる。

管理会社の健全性監督は、当該管理会社が2010年法第１条に定める支店を設立するか、または他の加盟国でサービスを提供するかどうかにかかわらず、ホスト加盟国の当局に責任を負わせるＵＣＩＴＳ指令の規定に影響を及ぼすことなく、ＣＳＳＦの責任とする。

管理会社における保有株式の適格性については、1993年法第18条に定める投資会社に関する規則と同様の規則に従う。

2010年法の適用上、1993年法第18条における「会社／投資会社」は、「管理会社」と解釈するものとする。

（2）管理会社が運用するＵＣＩＴＳの性格に関し、またＵＣＩＴＳの管理行為につき常に遵守すべき健全性規則の遂行にあたり、ＵＣＩＴＳ指令に従い、管理会社は、以下を義務付けられる。

（ａ）健全な運用上および会計上の手続、電子データ処理の制御および保護の整備ならびに適切な内部運用メカニズム（特に、管理会社の従業員の個人取引または自己の勘定による投資のための金融商品の保有もしくは運用に関する規則を含む。）を有すること。少なくとも、ＵＣＩＴＳに係る各取引がその源泉、当事者、性質および取引が実行された日時・場所に従い再構築が可能であるこ

と、ならびに管理会社が運用するＵＣＩＴＳの資産が設立文書および現行法の規定に従い投資されていることを確保するものとする。

（ｂ）管理会社と顧客、顧客間、顧客とＵＣＩＴＳまたはＵＣＩＴＳ間の利益の相反により害されるＵＣＩＴＳまたは顧客の利益に対するリスクを最小化するように組織化され、構成されなければならない。

（３）2.2.1.2.2.Ａ.（３）（ａ）に規定するポートフォリオ一任運用業務の認可を受けている管理会社は、

－　顧客からの事前の包括的許可がない場合、投資家の全部または一部のポートフォリオを自身が運用するＵＣＩＴＳの受益証券に投資してはならない。

－　（３）の業務に関し、1993年法に基づく投資家補償スキームに関する指令97／９／ＥＣを施行する2000年７月27日法の規定に服する。

（４）管理会社は、事業のより効率的な遂行のため、管理会社を代理してその一または複数の業務を遂行する権限を第三者に委託することができる。この場合、以下の条件のすべてが充足されなければならない。

ａ）管理会社は、ＣＳＳＦに上記を適切に報告しなければならず、ＣＳＳＦは、ＵＣＩＴＳ所在加盟国の監督当局に対し、情報を遅滞なく送信しなければならない。

ｂ）かかる権限の付与が管理会社に対する適切な監督を妨げるものであってはならない。特に、投資家の最善の利益のために管理会社が活動し、ＵＣＩＴＳが運用されることを妨げてはならない。

ｃ）かかる委託が投資運用に関するものである場合、かかる権限の付与は、資産運用の認可を得ているかまたは登録されており、かつ健全性監督に服する者のみに付与され、当該委託は、管理会社が定期的に設定する投資割当基準に適合しなければならない。

ｄ）かかる権限の付与が投資運用に関するものであり国外の者に付与される場合、ＣＳＳＦおよび当該国の監督当局の協力関係が確保されていなければならない。

ｅ）投資運用の中核的業務に関する権限は、預託機関または受益者もしくは管理会社の利益と相反するその他の者に付与してはならない。

ｆ）管理会社の事業活動を行う者が、権限付与された者の活動を常に効果的に監督することができる方策が存在しなければならない。

ｇ）かかる権限付与は、管理会社の事業活動を行う者が、権限が委託された者に常に追加的指示を付与し、または投資家の利益にかなう場合は直ちに当該権限付与を取り消すことができるものでなければならない。

ｈ）委託される業務の性質を勘案し、業務の委託を受ける者は、当該業務を遂行する資格と能力を有する者でなければならない。

ｉ）ＵＣＩＴＳの目論見書に、管理会社が委託した業務を列挙しなければならない。

管理会社および預託機関の責任は、管理会社が第三者に業務を委託したことにより影響を受けることはない。管理会社は、自らが単なる連絡機能のみを有することとなるような形の業務の委託をすることはしないものとする。

（５）事業活動の遂行に際し、2010年法第15章の認可を受けた管理会社は、行為規範を促進するために、常に以下を行う。

（ａ）事業活動の遂行に際し、管理会社が運用するＵＣＩＴＳの最善の利益および市場の信頼性のため、正直かつ公正に行為しなければならない。

（ｂ）管理会社が運用するＵＣＩＴＳの最善の利益および市場の信頼性のため、正当な技量、配慮および注意をもって行為しなければならない。

（ｃ）事業活動の適切な遂行に必要なリソースと手続を保有し、効率的に使用しなければならない。

（ｄ）利益相反の回避に努め、それができない場合は、管理会社が運用するＵＣＩＴＳが確実に公正に取り扱われるようにしなければならない。

（ｅ）その事業活動の遂行に適用されるすべての規制上の義務を遵守し、投資家の最善の利益および市場の信頼性を促進しなければならない。

2010年法第15章において言及する管理会社は、健全かつ有効なリスク管理と合致し、リスク管理を推進し、また、運用するＵＣＩＴＳのリスク特性、資金ルールまたは設立文書に整合しないリスク負担を推奨せず、ＵＣＩＴＳの最善の利益に資するように行為するという管理会社の義務の遵守を損なわない報酬に関する方針および慣行を設定し、適用しなければならない。

報酬に関する方針および慣行には、給与および裁量年金給付における固定部分および変動部分を含めるものとする。

報酬に関する方針および慣行は、上級経営陣、リスクテイカー、管理職ならびに上級経営陣およびリスクテイカーと同等の報酬階層に該当する報酬総額を受け、その業務上の行為が管理会社の、または管理会社が運用するＵＣＩＴＳのリスク特性に重大な影響を及ぼす従業員等のカテゴリーの職員に適用されるものとする。

（６）管理会社は、上記（５）の報酬方針の設定および適用に際し、その規模、内部組織ならびにその活動の性質、範囲および複雑性に応じて、適切な方法および範囲で、以下の原則を遵守するものとする。

（ａ）報酬方針は、健全かつ有効なリスク管理と整合し、またそのようなリスク管理を推進するものであり、かつ、管理会社が運用するＵＣＩＴＳのリスク特性、規則または設立文書に整合しないリスク負担を推奨しない。

（ｂ）報酬方針は、管理会社、その運用するＵＣＩＴＳおよびその投資家の事業戦略、目標、価値観および利益に沿ったものであり、利益相反を回避するための措置が定められている。

（ｃ）管理会社の経営陣がその監督業務において報酬方針を採用し、かつ、経営陣が報酬方針の一般原則を採用し、かつ、少なくとも年１回これを見直し、その実施について責任を負い、監督する。本号に規定する業務は、管理会社において業務執行を行っておらず、かつ、リスク管理および報酬に関する専門知識を有する経営陣の構成員のみが行うものとする。

（ｄ）報酬方針の実施には、少なくとも年１回、経営陣がその監督業務において採用した報酬に関する方針および手続の遵守に関する中央による独立内部審査が行われる。

（ｅ）管理業務に従事する従業員は、その管理する事業分野の業績にかかわらず、当該従業員の業務に関連する目的の達成に応じた報酬を受ける。

（ｆ）リスク管理およびコンプライアンス部門の上級役員の報酬は、報酬委員会が存在する場合には、報酬委員会が直接監督する。

（ｇ）報酬が業績と連動している場合、報酬総額は、財務的基準および非財務的基準を考慮して、個人の業績を評価する際の個人および関連事業部門またはＵＣＩＴＳの業績に関する評価およびそれらのリスクに関する評価ならびに管理会社全体の業績を総合的に勘案する。

（ｈ）業績の評価は、評価プロセスが管理会社の運用するＵＣＩＴＳの長期的な業績およびその投資リスクに基づくものであり、業績に連動した報酬の実際の支払がＵＣＩＴＳの投資家に推奨される保有期間にわたって行われるよう、当該期間に応じた複数年の枠組みにおいて設定される。

（ｉ）変動報酬の保証は、例外的なものであり、職員の新規雇用の場合にのみ発生し、雇用初年度に限定される。

（ｊ）報酬総額のうち固定部分と変動部分は適切にバランスがとれており、固定部分は、報酬総額の相当部分とし、変動報酬が支払われない場合を含め、変動部分を十分に柔軟性を有する方針で運用することができるようにする。

（ｋ）契約の早期解除に関する支払は、長期的に達成された実績を反映し、不達成に対しては支払を行わないよう設計する。

（ｌ）変動報酬または変動報酬プールの計算に使用される業績の測定には、現在および将来のすべての関連する種類のリスクを統合するための包括的な調整の仕組みが含まれる。

（m）ＵＣＩＴＳの法的構成およびその資金ルールまたはその設立文書に従い、変動報酬の大部分（少なくとも50%）は、当該ＵＣＩＴＳの受益証券、同等な所有持分または株式関連証券もしくは本号で言及する証券のいずれかと同等の効力を有するインセンティブを伴う同等の非金銭証券により構成する。ただし、管理会社が運用するポートフォリオ全体に占めるＵＣＩＴＳ運用の割合が50%未満である場合は、50%の下限は適用されない。本号で言及する証券には、管理会社、その運用するＵＣＩＴＳおよびその投資家の利益とインセンティブが合致するように設計された適切な保有方針が適用されるものとする。本号は、（ｎ）に従って繰り延べられた変動報酬および繰り延べられていない変動報酬の両方に適用されるものとする。

（ｎ）変動報酬の大部分（少なくとも40%）は、ＵＣＩＴＳの投資家に推奨される保有期間に照らして適切であり、当該ＵＣＩＴＳのリスクの性質に適した期間にわたって繰り延べられる。本号で言及される期間は、少なくとも３年とする。繰延制度に基づき支払われる報酬は、按分額を超えて付与されることはない。変動報酬が特に高額の場合には、その金額の少なくとも60%を繰り延べるものとする。

（ｏ）繰延部分を含む変動報酬は、それが管理会社全体の財務状況に基づき持続可能であり、かつ、関係する事業部門、ＵＣＩＴＳおよび個人の業績に応じて妥当と認められる場合に限り、支払われまたは付与される。変動報酬の総額は、管理会社または関係するＵＣＩＴＳの業績不振または低迷が発生した場合には、通常、現行の報酬および獲得済み金額の支払減額（マルスまたはクローバック制度によるものを含む。）の双方を考慮して、相当程度減額されるものとする。

（ｐ）年金方針は、管理会社およびその運用するＵＣＩＴＳの事業戦略、目的、価値観および長期的利益と整合している。従業員が定年退職前に管理会社を退職する場合、裁量的年金給付は、（ｍ）に定める証券の形式により、管理会社が５年間保有する。従業員が定年に達した場合、裁量的年金給付は、（ｍ）に定める証券の形式により、当該従業員に支払われるが、５年間の保有期間の適用を受けるものとする。

（ｑ）職員は、報酬および負債関連保険の個人ヘッジ戦略を使用して、報酬制度に組み込まれたリスク調整効果を低下させないことを誓約しなければならない。

（ｒ）変動報酬は、2010年法の要件を回避するようなビークルまたは方法によっては支払われない。

上記第６項に定める原則は、管理会社により支払われるあらゆる種類の利益、ＵＣＩＴＳ自体により直接支払われるあらゆる金銭（成功報酬を含む。）、ならびに上級経営陣、リスクテイカー、管理職ならびに上級経営陣および責任者と同等の報酬階層に該当する報酬総額を受け、その業務上の活動がその運用するＵＣＩＴＳのリスク特性に重大な影響を及ぼす従業員等のカテゴリーの職員の利益のために行われるＵＣＩＴＳの受益証券または投資口の譲渡に適用される。

自身の規模または運用するＵＣＩＴＳの規模、内部組織ならびにその活動の性質、範囲および複雑性において重要な管理会社は、報酬委員会を設置するものとする。報酬委員会は、報酬の方針および慣行ならびにリスク管理のために設けられたインセンティブについて、有効な独立した判断を行うことができるように構成するものとする。必要に応じて、ＵＣＩＴＳ指令第14ａ条（４）において言及されるＥＳＭＡガイドラインに従い設置される報酬委員会は、管理会社または関係するＵＣＩＴＳのリスクおよびリスク管理に影響を及ぼすものであって、経営機関がその監督業務において採用するものを含め、報酬に関する決定について責任を負うものとする。報酬委員会の委員長は、管理会社において業務執行を行っていない経営機関の構成員が務めるものとする。報酬委員会の委員は、管理会社において業務執行を行っていない経営機関の構成員とする。経営機関における従業員代表が労働法に規定されている管理会社においては、報酬委員会には、１名以上の従業員代表を含めるものとする。報酬委員会は、その決定を行うにあたっては、投資家およびその他の利害関係者の長期的な利益ならびに公益を考慮しなければならない。

（７）管理会社は、管理会社が投資家の苦情に適切に対応することを確保し、かつ、管理会社が他の加盟国において設定されたＵＣＩＴＳを運用する場合、投資家によるその権利の行使に規制がないこと

を確保するため、2010年法第53条に従い措置を講じ、かつ適切な手続および取決めを設定するものとする。かかる措置により、投資家は、加盟国の複数の公用語または公用語のうちのいずれかにより苦情を提出することが認められなければならない。

管理会社は、ＵＣＩＴＳ所在加盟国の公的または監督当局の要求に応じて情報を提供することができるよう、適切な手続および取決めを設定するものとする。

（８）管理会社は、1993年法第１条第１号に定める専属代理人を任命することができる。管理会社が専属代理人の任命を決定した場合、当該管理会社は、2010年法に基づき認められる活動の範囲内で、1993年法第37条の８に基づき投資会社に適用されるものと同様の規則を遵守しなければならない。本項の適用上、1993年法律第37条の８において「投資会社」とあるものは、「管理会社」と読み替える。

Ｃ．設立の権利および業務提供の自由

（１）ＵＣＩＴＳ指令に従い、他の加盟国の監督当局により認可された管理会社は、支店の設置によるかまたは業務提供の自由に基づき、ルクセンブルグで認可された活動を行うことができる。2010年法は、かかる活動をルクセンブルグで行うための手続および条件を定めている。上記の支店設置または業務提供は、認可要件、資金提供要件または同等の効果を有するその他の措置の対象ではない。

ルクセンブルグで設立されたＵＣＩＴＳは、上記の範囲内で、ＵＣＩＴＳ指令第16条第３項の規定に従い、ＵＣＩＴＳ指令に基づき他の加盟国で認可された管理会社を自由に指定し、または当該管理会社による運用を受けることができる。

（２）2010年法第15章に従い認可された管理会社は、支店の設置によるかまたは業務提供の自由に基づき、他の加盟国の領域内で、事業を行うことができる。2010年法は、かかる活動を他の加盟国で行うための手続および条件を定めている。

管理会社に関して適用される規制は、ルクセンブルグ法に基づき設立された投資信託運用会社の認可および組織に関する2018年８月23日付ＣＳＳＦ通達18／698に規定されている。ＣＳＳＦ通達18／698の目的は、ＡＩＦに関する法制上の進展を反映し、また、ルクセンブルグ法に基づき設立され、ＣＳＳＦ通達18／698の適用を受けるすべての投資信託運用会社（以下「ＩＦＭ」という。）（すなわち、2010年法第15章の適用を受けるルクセンブルグ法上のすべての管理会社、2010年法第16章第125条の１または第125条の２の適用を受けるルクセンブルグ法上の管理会社、2010年法第17章の適用を受けるＩＦＭのルクセンブルグ支店、2010年法第27条に定める自己管理型投資法人（ＳＩＡＧ）、2013年法第２章に基づき認可されたＡＩＦＭ、2013年法第４条第１項（ｂ）に定める内部管理型ＡＩＦ（ＦＩＡＡＧ））について、認可を取得し維持するための条件を単一の通達に明記するために、2012年10月24日付ＣＳＳＦ通達12／546（その後の修正を含む。）を置き換えることである。ＣＳＳＦ通達18／698は、ＩＦＭがルクセンブルグおよび／または外国に設立した支店および駐在員事務所にも適用される。ＣＳＳＦ通達18／698は、特に、株式保有構造、資本要件、経営機関、中央管理および内部統制制度、ならびに委任管理に関する規則等の一定の認可条件のさらなる明確化を目的としている。また、投資信託運用会社および名簿管理代理人の業務を行う事業者に適用されるマネーロンダリングおよびテロ資金供与対策に関する具体的な規定も含まれる。

2.2.1.3. 預託機関

預託機能に係るＵＣＩＴＳに関連する法律、規則および行政規定の調整に関するＵＣＩＴＳ指令を改正する欧州議会および欧州理事会の指令を見込んで、ＣＳＳＦは、2014年７月11日に、ＵＣＩＴＳの預託機関を務めるルクセンブルグの金融機関に適用される規定の明確化を目的としたＣＳＳＦ通達14／587（以下「通達14／587」という。）を公表した（注）。ＣＳＳＦは、ＵＣＩＴＳの預託機能を管理するために、プリンシプル・ベース・アプローチではなく、より規範的で詳細な規則を制定した。通達14／587により、ＩＭＬ通達91／75第Ｅ章はＵＣＩＴＳに適用されなくなったが、ＡＩＦＭＤに該当しないすべての投資信託には引き続き適用される。現在ＵＣＩＴＳの預託機関を務めているルクセンブルグの金融機関は、業務構造をＣＳＳＦの新要件に適応させなければならなかった。

（注）ＣＳＳＦ通達14／587は、下記で詳述するとおりＣＳＳＦ通達16／644に置き換えられている。

2014年７月23日、欧州理事会は、ＵＣＩＴＳ Ⅴ指令の最終案を正式に採択し、加盟国は、2016年３月18日までにこれを実施しなければならなかった。ＵＣＩＴＳ Ⅴ指令は、ＵＣＩＴＳの預託機関の機能および責任を明確にし、過度のリスクを制限するためにＵＣＩＴＳの管理会社の報酬方針に係る指標を提供し、国内規定の違反に関する行政制裁の下限を調整するものである。

ＵＣＩＴＳ Ⅴのレベル２措置は、2016年10月13日を発効日として、2015年12月17日に公表された。

2016年５月10日、ルクセンブルグの立法機関は、2010年法およびＡＩＦＭ法を改正し、ＵＣＩＴＳ Ⅴ指令をルクセンブルグ法に移管する法律を可決した。

2016年10月11日、ＣＳＳＦは、ＵＣＩＴＳの預託機関を務めるルクセンブルグの金融機関ならびにすべてのルクセンブルグのＵＣＩＴＳおよびＵＣＩＴＳのために行為する管理会社に向けたＣＳＳＦ通達16／644を公表した。ＣＳＳＦ通達16／644は、ＵＣＩＴＳ Ⅴのレベル２措置と整合しない通達14／587の規定を撤回し、2010年法およびＵＣＩＴＳ Ⅴのレベル２措置に規定された預託規則に関して一部明確化するものである。特に、管理の連鎖に関する組織要件および特定の状況（ＵＣＩＴＳによるデリバティブ商品への投資、担保の受入れ等）について明示にしている。

2018年８月23日、ＣＳＳＦは、2010年法パートⅠの適用を受けない投資信託の預託機関および場合によってはその支店に適用される組織体制に関するＣＳＳＦ通達18／697を公表した。ＣＳＳＦ通達18／697は、ＵＣＩＴＳの預託機関を務め、2010年法パートⅠの適用を受ける（該当する場合には、管理会社が代理する）金融機関に適用されるＣＳＳＦ通達16／644ならびにＵＣＩに関する1998年３月30日法の適用を受けるルクセンブルグの事業者に適用される規則の改正および改革に関する通達ＩＭＬ91／75（ＣＳＳＦ通達05／177およびＣＳＳＦ通達18／697により改訂）を改訂するものである。

ＣＳＳＦにより承認された約款に定められる預託機関は、約款および管理会社との間で締結する預託契約に従い、ＦＣＰを代理し、預託機関またはその指定する者がＦＣＰの有するすべての証券および現金を保管することにつき責任を負う。

Ａ）パートⅠファンドに該当するＦＣＰについて、預託機関は、以下の業務を行わなければならない。

－　ＦＣＰのためにまたは管理会社により行われる受益証券の販売、発行、買戻しおよび消却が法律および約款に従って執行されるようにすること
－　受益証券の価額が法律および約款に従い計算されるようにすること
－　法律または約款に抵触しない限り、管理会社の指示を執行すること
－　ＦＣＰの資産の取引において、対価が通常の制限時間内に受領されるようにすること
－　ＦＣＰの収益が約款に従って使用されるようにすること

管理会社の所在加盟国がＦＣＰの所在加盟国と同一でない場合、預託機関は、2010年法第17条、第18条、第18条の２および第19条、前項ならびにその他の預託機関に関連する法律、規則または行政規定に従いその業務を遂行するために必要とみなされる情報の流出を制限する書面契約を管理会社と締結しなければならない。

預託機関は、ＦＣＰのキャッシュ・フローに対する適切な監視を確保しなければならない。

預託機関は、預託機関自身または2010年法第18条第４項（ａ）に従い保管されている金融商品の保管を委託する第三者による消失について、ＦＣＰおよびＦＣＰの受益者に対して責任を負う。

保管された金融商品が消失した場合、預託機関は、同一種類の金融商品またはそれに相当する金額を不当に遅滞することなくＦＣＰを代理する管理会社に返還しなければならない。預託機関は、消失が自己の合理的な支配を超える外的事象により発生し、その結果についてこれに対するあらゆる合理的な努力を行ったとしても回避することができなかったであろうことを証明することができた場合には責任を負わない。

また、預託機関は、過失または故意による2010年法上の義務の不履行によりＦＣＰおよび受益者が被ったその他すべての損失についても責任を負う。

上記の預託機関の責任は、いかなる委託による影響も受けない。

上記の責任を排除または制限する合意は、一切無効とする。

ＦＣＰの受益者に対する預託機関の責任は、直接的または管理会社を通じて間接的に追及するものとする。ただし、これにより、二重の救済または受益者の不平等な扱いが生じないものとする。

ＵＣＩＴＳ Ⅴ指令がルクセンブルグ法に組み込まれたことにより、預託機関の役割および責任がより正確に定められた。かかる法律では、預託契約に含めなければならない契約条項を規定している。これらはとりわけ、（ｉ）一般的な預託義務、（ii）保管、（iii）デューディリジェンス、（iv）破産保護、（ｖ）独立性に関連するものである。また、ＳＩＣＡＶは、事前に定めた客観的な基準に基づき、預託機関を選定および任命し、ＳＩＣＡＶおよびＳＩＣＡＶの投資家の利益のみを満たすための意思決定プロセスを整備することが求められる。預託機関は、ルクセンブルグに登録事務所を有するか、ルクセンブルグにおける外国会社のルクセンブルグ支店でなければならない。パートⅠファンドの預託機関である場合、その登録事務所は他の加盟国に置かなければならない。預託機関は、1993年法に定める金融機関でなければならない。

預託機関の業務執行者は、十分に良好な評価を有し、関係するＵＣＩＴＳに関し十分な経験を有する者でなければならない。そのため、業務執行者およびすべての後継者の身元情報は、ＣＳＳＦに直ちに報告されなければならない。

「業務執行者」とは、法律または設立文書に基づき、預託機関を代表する者またはその活動の実施を実質的に決定する者をいう。

預託機関は、その義務の履行において取得した情報であって、ＣＳＳＦがＦＣＰによる2010年法の遵守を監視するために必要なすべての情報を、請求に応じてＣＳＳＦに提供しなければならない。

ＣＳＳＦは、2016年10月11日、ＵＣＩＴＳの預託機関を務めるルクセンブルグの金融機関に適用される規定の明確化を目的としたＣＳＳＦ通知16／644を公表した。ＣＳＳＦは、ＵＣＩＴＳの預託業務を管理するために、原則に基づくアプローチではなく、より規範的で詳細な規則を制定した。

ＣＳＳＦ通達16／644は、上記のとおりＣＳＳＦ通達18／697によって改訂されている。

B）パートⅡファンドに該当するＦＣＰの場合

2010年法は、2013年法第２章に基づき認可されたＡＩＦＭが運用するＦＣＰと、そのＡＩＦＭが2013年法第３条に定める例外に依拠するＦＣＰを区別している。

ＦＣＰ（パートⅡファンド）に関して、ＵＣＩの資産は、2010年法第88条の３の規定に従い、単一の預託機関に委託し、保管しなければならない。

ＵＣＩＴＳ預託機関制度は、パートⅡファンドの預託機関に適用される。2018年３月１日に官報（メモリアル）に公表され、2018年３月５日に施行された2018年２月27日法の採択をもって、ＵＣＩＴＳ預託機関制度の適用は、ルクセンブルグの小口投資家に（も）販売されるパートⅡファンドの預託機関に限定されるものとなるが、その他すべてのパートⅡファンドの預託機関には、（2016年５月の2010年法改正前と同様に）ＡＩＦＭ預託機関制度が適用されるものとする。

2.2.1.4. 関係法人

（ｉ）投資運用会社・投資顧問会社

多くの場合、ＦＣＰの管理会社は、他の会社と投資運用契約または投資顧問契約を締結し、当該契約に従って、投資運用会社・投資顧問会社は、管理会社の取締役会が設定する投資方針の範囲内でかつ約款中の投資制限に従い、ポートフォリオの分散および証券の売買に関する継続的な投資運用業務または助言を管理会社に提供する。

管理会社による投資運用会社の中核的業務の委託は、上記の2.2.1.2.2.Ｂ.（４）に定められた条件に従う。

（ii）販売会社および販売代理人

管理会社は、ＦＣＰの受益証券の公募または私募による販売のため、一もしくは複数の販売会社および／または販売代理人と独占的または非独占的な契約を締結することができる（ただし、その義務はない。）。

ＦＣＰの現行の目論見書には、販売手数料および特定の申込方法もしくは募集計画について適切な記載および開示がなければならない。

2.2.2. 会社型投資信託

会社型投資信託は、これまでは1915年法に基づき、通常、公開有限責任会社（*sociétés anonymes*）として設立されてきた。

公開有限責任会社の主な特徴は、以下のとおりである。

- この形態により設立された投資法人のすべての投資口は額面価格を同額とし、投資口を保有する投資主には、一定の範疇に属する者または１人の者が保有し得る投資法人の投資口の割合に関連して規約中に定められる議決権の制限に従い、投資主総会における１口につき１個の議決権が付与される。また、1915年法は、公開有限責任会社が無議決権株式および複数議決権株式を発行することができることも規定している。
- 資本金は、設立時に出資される一定額に設定される。取締役会は、投資主が承認し、規約に規定する金額まで資本金を増額することができる。増資は、取締役会が投資主から承認を受けた範囲内で決定するときは、その決定するところに従い、一括での出資または一部の随時発行とすることができ、これは規約に記録される。通常、かかる発行は額面価額にプレミアムを加えた金額により実行され、その総額は、その時点で有効な純資産価額を下回らないものとし、投資主総会による最初の承認が公表されてから５年以内に発行されない資本については、投資主の承認の更新が必要となる。投資主は、優先引受権を有しており、かかる権利は、上記承認の更新毎に行う特定の議決により放棄することができる。

ただし、上記の特徴すべてが2010年法の対象となるすべての会社型投資信託に適用されるわけではない。事実、固定資本を有する投資法人には適用されるが、以下に記載のとおり、変動資本を有する投資会社には完全には適用されない。

2.2.2.1. 変動資本を有する投資法人

2010年法に従い、ＳＩＣＡＶの形態を有する会社型投資信託を設立することができる。

ＳＩＣＡＶは、投資主の利益を図るため証券にその資産を分散投資することを固有の目的とし、投資口を公募または私募によって一般に募集し、その資本金が常に会社の純資産に等しいことを規定した定款または社会契約を有する公開有限責任会社（*société anonyme*）、有限責任組合法人（*société en commandite par actions*）、有限責任組合（*société en commandite simple*）、特別有限責任組合（*société en commandite spéciale*）、非公開有限責任会社（*société à responsabilité limitée*）または協同組合法人（*société cooperative organisée sous forme de société anonyme*）として定義されている。

ＳＩＣＡＶは、公開有限責任会社の特殊な形態であるため、1915年法の規定は、2010年法によって適用除外されない限度で適用される。

ＳＩＣＡＶは、公開有限責任会社の特殊な形態であるため、1915年法の規定は、2010年法によって廃止されない限度で適用される。

ＳＩＣＡＶの規約およびその改訂は、フランス語、ドイツ語または英語（立会人が決定する。）により作成された特別公正証書に記録される。当該証書が英語で作成されている場合は、共和歴11年プレリアール24日法の規定にかかわらず、当該証書の登録機関への提出に際し、公用語への翻訳文を当該証書に添付する要件は適用されない。当該要件は、ＳＩＣＡＶの投資主総会議事録やＳＩＣＡＶに関する合併提案を記録した公正証書等、公正証書の形式により記録しなければならない他の証書には適用されない。

1915年法の一部修正により、公開有限責任会社（*société anonyme*）、有限責任組合法人（*société en commandite par actions*）または協同組合法人（*société cooperative organisée sous forme de société anonyme*）のいずれかの形態をとるＳＩＣＡＶは、年次財務書類ならびに独立監査人の報告書、運用報告書および該当する場合は監査委員会の見解を、年次投資主総会の招集通知と同時に登録投資主に対して送付することを要しない。招集通知には、これらの文書を投資主に提供する場所および実務上の取

決めを規定するものとし、各投資主が年次財務書類ならびに独立監査人の報告書、運用報告書および該当する場合は監査委員会の見解の送付を請求することができる旨を明記するものとする。

投資主総会の招集通知には、総会の定足数および過半数が、総会５日前（以下「基準日」という。）の午後12時（ルクセンブルグ時間）における発行済投資口に基づき決定される旨を規定することができる。投資主が投資主総会に出席し、自己の投資口に係る議決権を行使する権利は、基準日において当該投資主が保有する投資口に応じて決定される。

ＳＩＣＡＶは、次の仕組みを有する。

投資口は、規約に規定する発行日または買戻日の純資産価格で継続的にＳＩＣＡＶによって発行され買い戻される。発行投資口は、無額面で全額払い込まれなければならない。資本は、投資口の発行および買戻しならびにその資産価額の変動により自動的に変更される。投資口を新規発行する場合、既存投資主は、規約に明示的に規定する場合を除き、優先引受権を主張することはできない。

2010年法は一定の要件を定めており、そのうち最も重要な要件は、以下のとおりである。

－　管理会社を指定しないＳＩＣＡＶの最低資本金は、認可時において30万ユーロを下回ってはならない。管理会社を指定したＳＩＣＡＶを含むすべてのＳＩＣＡＶの資本金は、ＵＣＩＴＳの場合は認可後６か月以内、パートⅡファンドの場合は認可後12か月以内に125万ユーロに達しなければならない。ＣＳＳＦ規則によりかかる最低資本金は、60万ユーロおよび250万ユーロにそれぞれ引き上げられる可能性がある（注）本書の日付現在、そのようなＣＳＳＦ規則は発表されていない。

－　取締役および監査人ならびにそれらの変更については、ＣＳＳＦに届出を行うことを要し、ＣＳＳＦの異議のないことを条件とする。

－　規約中に反対の規定がない場合、ＳＩＣＡＶは、いつでも投資口を発行することができる。

－　規約に定める場合、その範囲において、ＳＩＣＡＶは、投資主の請求に応じて投資口を買い戻す。

－　投資口は、ＳＩＣＡＶの純資産総額を発行済投資口数により除することにより得られる価格で発行され、買い戻される。この価格は、費用および手数料を加えることによって、投資口発行の場合増額し、投資口買戻しの場合は減額することができるが、費用および手数料の最高限度額はＣＳＳＦ規則により定めることができる（最高限度率が定められていないため、ＣＳＳＦは、当該費用および手数料が妥当か否かについて、慣例に基づき判断することができる。）。

－　通常の期間内にＳＩＣＡＶの資産に発行価格純額相当額が払い込まれない限り、ＳＩＣＡＶの投資口を発行しない。

－　規約は、発行および買戻しに関する支払の時間的制限を規定し、ＳＩＣＡＶの資産評価の原則および方法を規定する。

－　規約は、法律上の原因に基づく場合について影響を与えない範囲で、発行および買戻しが停止される場合の条件を規定する。投資口の発行および買戻しは、（ｉ）ＳＩＣＡＶが預託機関を有していない期間中、または（ii）預託機関が清算手続に入るか、破産宣告を受けるか、債権者との調整、支払停止もしくは管理運営を目指しているか、もしくは同様の手続の対象となった場合、禁止される。

－　規約は、発行価格および買戻価格の計算を行う頻度を規定する（パートＩファンドについては最低１か月に２回、またはＣＳＳＦが許可する場合は１か月に１回とし、パートＩ以外のファンドについては最低１か月に１回とする。）。

－　規約は、ＳＩＣＡＶが負担する費用の性質を規定する。

－　ＳＩＣＡＶの投資口は、全額払い込まれなければならない。投資口には、その価額を記載しないものとする。

2.2.2.2.　オープン・エンド型のその他の会社型投資法人

従来、ルクセンブルグ法に基づいて設立されたクローズド・エンド型の会社型投資法人においては、買戻取引を容易にするため別に子会社として買戻会社を設ける投資法人の仕組みが用いられていた。

しかしながら、買戻会社の投資口買戻義務は常に、自己資金とファンドからの借入金の範囲内に限定されている。買戻会社の株式は、通常、１株の資格株を除き、全額をファンドが所有している。この借入金

は、ファンドの利益金、繰越利益金および払込剰余金または法定準備金以外の準備金の額を超えることができない。

近年、買戻会社を有しない投資法人が設立されているが、その規約は、投資主の請求があれば投資口を買い戻す義務がある旨規定し、オープン・エンド型の仕組みを定めている。

ファンドによる当該ファンドの投資口の買戻しは通常、純資産価額の計算の停止を条件として、募集目論見書に記載され、規約に定める方法に従い、手数料の有無にかかわらず、純資産価額により実行される。

ファンドが買戻し、保有する投資口には議決権がなく、ファンドの配当その他の分配金または清算金を受けることもできない。しかしながら、当該投資口は、有効に存続しており、再度販売することができる。

オープン・エンド型の会社型投資法人では、投資主の議決による増資の承認に応じて、取締役会が定期的に投資口を発行することができる。投資口の発行は、ファンドの投資口の募集終了から１か月以内、または遅くとも当該投資口の募集開始から３か月以内に、取締役会またはその代理人がルクセンブルグの公証人の前で申述しなければならず、その後１か月以内に、ＲＥＳＡでの公告のために地方裁判所長官に届け出なければならない。

（注）ＳＩＣＡＶの資本金の変更の公表を義務付ける要件は存在しない。

2.2.2.3. 投資制限

上記2.2.1.1に定める契約型投資信託に関する投資制限は、会社型投資信託にも概ね同程度適用される。

2.2.2.4. 預託機関

会社型投資法人の資産の保管は、預託機関に委託されなければならない。

預託機関の責任は、保管している資産の全部または一部を第三者に委託したことによる影響を受けないものとする。預託機関は、ルクセンブルグ法に従い、投資法人および投資主に対し、正当な理由のない義務不履行または不適切な履行の結果、投資法人または投資主が被った損失につき責任を負う。

預託機関は、以下の業務を行わなければならない。

- 投資信託によりまたは投資信託のために行われる投資口の販売、発行、買戻しおよび消却が法律およびファンドの規約に従って執行されるようにすること
- ＳＩＣＡＶの投資口の価額が法律およびＳＩＣＡＶの規約に従い計算されるようにすること
- 法律または規約に抵触しない限り、ＳＩＣＡＶまたはこれを代理する管理会社の指示を執行すること
- ＳＩＣＡＶの資産の取引において、対価が通常の制限時間内に受領されるようにすること
- ＳＩＣＡＶの収益が規約に従って使用されるようにすること

ＳＩＣＡＶが管理会社を指定した場合において、管理会社の所在加盟国がＳＩＣＡＶの所在加盟国と同一でない場合、預託機関は、2010年法第33条第１項、第２項および第３項、前項、ならびにその他預託機関に関連する法律、規則または行政規定に従いその業務を遂行するために必要とみなされる情報の流出を制限する書面契約を管理会社と締結しなければならない。

預託機関は、ＳＩＣＡＶのキャッシュ・フローに対する適切な監視を確保しなければならない。

ＳＩＣＡＶの投資主に対する預託機関の責任は、直接的または管理会社を通じて間接的に追及するものとする。ただし、これにより、二重の救済または受益者の不平等な扱いが生じないものとする。

預託機関は、預託機関自身または2010年法第34条第３項（ａ）に従い保管されている金融商品の保管を委託する第三者による消失について、ＳＩＣＡＶおよびその投資主に対して責任を負う。

保管された金融商品が消失した場合、預託機関は、同一種類の金融商品またはそれに相当する金額を不当に遅滞することなくＳＩＣＡＶを代理する管理会社に返還しなければならない。預託機関は、消失が自己の合理的な支配を超える外的事象により発生し、その結果についてこれに対するあらゆる合理的な努力を行ったとしても回避することができなかったであろうことを証明することができ場合には責任を負わない。

また、預託機関は、過失または故意による2010年法に基づく義務の不履行によりＳＩＣＡＶおよび投資主が被ったその他すべての損失についても責任を負う。

上記の責任を排除または制限する合意は、一切無効とする。

上記の預託機関の責任は、いかなる委託による影響も受けない。

ＵＣＩＴＳ Ｖ指令がルクセンブルグ法に組み込まれたことにより、預託機関の役割および責任がより正確に定められた。かかる法律では、保管委託契約に含めなければならない契約条項を規定している。これらはとりわけ、（ｉ）一般的な預託義務、（ii）保管、（iii）デューディリジェンス、（iv）破産保護、（ｖ）独立性に関連するものである。また、ＳＩＣＡＶは、事前に定めた客観的な基準に基づき、預託機関を選定および任命し、ＳＩＣＡＶおよびその投資家の利益のみを満たすための意思決定プロセスを整備することが求められる。

2013年法第２章（2010年法第95条を参照）に基づき認可されたＡＩＦMが運用するＳＩＣＡＶについては、特別規定が適用される。

預託機関は、預託機関としての業務の遂行において、投資主の利益のみのために行為しなければならない。

2.2.2.5. 関係法人

投資運用会社・投資顧問会社および販売会社または販売代理人

上記2.2.1.4.「関係法人」中の記載事項は、実質的に、ファンドの投資運用会社・投資顧問会社および販売会社または販売代理人に対しても適用される。

2.2.2.6. パートⅠファンドである会社型投資信託に関する追加要件

以下の要件は、2010年法第27条にＳＩＣＡＶに関し定められているが、パートⅠファンドである他の形態の会社型投資信託にも適用される。

（1）ＳＩＣＡＶがＵＣＩＴＳ指令に従い認可された管理会社を指定しない場合

－ 認可の申請は、ＳＩＣＡＶの組織および内部手続等を記載した活動計画を添付しなければならない。

－ ＳＩＣＡＶの業務執行者は、十分に良好な評価を得ており、当該ＳＩＣＡＶが遂行する業務の形態に関し十分な経験を有していなければならない。そのために、業務執行者およびその地位の後継者は、その氏名がＣＳＳＦに直ちに報告されなければならない。ＳＩＣＡＶの事業の遂行は、これらの条件を充たす少なくとも２名により決定されなければならない。「業務執行者」とは、法律もしくは設立文書に基づきＳＩＣＡＶを代理するか、またはＳＩＣＡＶの方針を実質的に決定する者をいう。

－ さらに、ＳＩＣＡＶと他の自然人または法人との間に何らかの親密な関係がある場合、ＣＳＳＦは、かかる関係が効果的な監督権限の行使を妨げない場合にのみ認可する。

ＣＳＳＦは、また、ＳＩＣＡＶが親密な関係を有する一もしくは複数の自然人もしくは法人が服する非加盟国の法令もしくは行政規定またはこれらの施行に伴う困難により、その監督権限を効果的に行使することが妨げられる場合は、認可を付与しない。

ＳＩＣＡＶは、ＣＳＳＦに対して、要求される情報を提供しなければならない。

記入済の申請書が提出されてから６か月以内に、申請者に対し、認可が付与されたか否かにつき連絡しなければならない。認可が付与されない場合は、その理由を示さなければならない。

ＳＩＣＡＶは、認可付与後直ちに業務を開始することができる。

認可の付与により、ＳＩＣＡＶの経営陣、経営委員会および監査委員会の構成員は、ＣＳＳＦが認可申請を検討する際に根拠とした実質的な情報に関する一切の変更について、自発的に、完全で、明確かつ包括的な方法により書面にてＣＳＳＦに通知を行う義務を負うこととなる。

ＣＳＳＦは、ＳＩＣＡＶが以下のいずれかに該当する場合に限り、当該ＳＩＣＡＶに付与した認可を取り消すことができる。

（ａ）12か月以内に認可を利用しない場合、明示的に認可を放棄する場合または６か月以上活動を中止する場合

（ｂ）虚偽の申述またはその他の不正な手段により認可を取得した場合

（ｃ）認可が付与された条件を満たさなくなった場合

（ｄ）2010年法または同法に従って採用された規則の規定に重大かつ／または組織的に違反した場合

（ｅ）2010年法が定めるその他の認可の撤回事由に該当する場合

（２）上記2.2.1.2.2.（21）および（22）に定める規定は、ＵＣＩＴＳ指令に従い認可された管理会社を指定していないＳＩＣＡＶに適用される。ただし、「管理会社」は「ＳＩＣＡＶ」と読み替える。

ＳＩＣＡＶは、自身のポートフォリオ資産のみを運用することができ、いかなる場合も、第三者のために資産を運用する権限を引き受けてはならない。

（３）ＵＣＩＴＳ指令に従い認可された管理会社を指定していないＳＩＣＡＶは、ルクセンブルグ法の適用を受ける投資信託運用会社の認可および組織に関する2018年８月23日付けＣＳＳＦ通達18／698に規定する適用ある健全性規則を常に遵守しなければならない。

特に、ＣＳＳＦは、ＳＩＣＡＶの性格にも配慮し、当該ＳＩＣＡＶが健全な運用上および会計上の手続、電子データ処理の制御および保護の整備ならびに適切な内部運用メカニズム（特に、当該事業の従業員の個人取引や、自己勘定による投資のための金融商品の保有または運用に関する規則を含む。）を有すること、特に、少なくとも、当該ＳＩＣＡＶに係る各取引がその源泉、関係当事者、性質および取引が実行された日時・場所に基づき再構成が可能であること、ならびに管理会社が運用するＳＩＣＡＶの資産が設立文書および現行法の規定に従い投資されていることを確保するものとする。

2.3. ルクセンブルグにおける投資信託に関する追加的な法律上の規定

1983年以前には投資信託に関する特別法は制定されていなかったが、一部の大公規則は、政府に投資信託に対する規制権限を付与する法律に基づいていた。これらの大公規則は、法的効力を有していた。また、政府および銀行監督官による決定により、既存の法律を先進的に解釈し、開示、財務報告および事業管理に関する制限および行政規則を設定した。

大公規則および政府の決定は、投資信託に関する準拠法として認められるべきものであった。

この状況は、集団投資事業に関する1983年８月25日法が施行されて以降変化があり、同法は集団投資事業に関する1988年３月30日法により置き換えられた。2003年１月１日、集団投資事業に関する2002年法が施行され、2007年２月13日に1988年３月30日法と完全に置き換えられた。

集団投資事業に関する2010年法は、2011年１月１日から施行されたが、2012年７月１日から2002年法と完全置き換えられた。

2.3.1. 設立に関する法律および法令

2.3.1.1. 1915年法

1915年法は、（ＦＣＰおよび／または非自己管理型ＳＩＣＡＶの）管理会社および（2010年法により明示的に適用除外されていない限り）ＳＩＣＡＶの形態をとるか公開有限責任会社（*société anonyme*）の形態をとるかにかかわらず投資法人（および会社型投資信託の子会社としての買戻子会社（もしあれば））に対して適用される。

以下は、公開有限責任会社の形態をとった場合に関する説明であるが、ＳＩＣＡＶにも一定の範囲で適用される。

2.3.1.1.1. 会社設立の要件（1915年法第420条の１）

最低１名の株主が存在すること。

公開有限責任会社の資本金の最低額は、３万ユーロ相当額である。

2.3.1.1.2. 定款の必要的記載事項（1915年法第420条の15）

定款には、以下の事項の記載が必要とされる。

（ｉ）署名したまたは署名者が代理した自然人または法人の身元

（ii）会社の形態および名称

（iii）登録事務所の所在地

（iv）会社の目的
（ｖ）発行済資本および授権資本（もしあれば）の額
（vi）当初払込済みの発行済資本の額
（vii）発行済資本および授権資本を構成する株式の種類の記載
（viii）記名式または無記名式の株式の形態および転換権（もしあれば）に対する制限規定
（ix）現金払込み以外の方法による出資の内容および条件、出資者の氏名、ならびに監査人の報告書の結論
（注）1915年法によれば、現物出資は、通常、特別監査人報告書に記載され、その結果は、設立証書または増資証書とともに公表される。
（ｘ）発起人に認められている特定の権利または特権の内容およびその理由
（ｘｉ）資本の一部を構成しない株式（もしあれば）およびこれに付帯する権利に関する記載
（ｘii）取締役および監査人の選任に関する規約が法の効力を制限する場合、その規約およびかかる者の権限の記載
（xiii）会社の存続期間
（xiv）会社が負担するまたは会社の設立に際しもしくは設立に伴って支払責任が生じる費用および報酬（その種類を問わない。）の見積

2.3.1.1.3. 公募により設立される会社に対する追加要件（1915年法第420条の17）

会社が募集によって設立される場合、以下の追加要件が適用される。
（ｉ）設立規約案を公正証書の形式で作成し、これをＲＥＳＡに公告すること
（ii）応募者は、会社設立のための設立規約案の公告から３か月以内に開催される定時総会に招集されること

2.3.1.1.4. 発起人および取締役の責任（1915年法第420条の19第２項および第420条の23第２項）

発起人および増資の場合における取締役は、有効に引き受けられなかった部分または25%に達しなかった部分の会社資本の払込みおよび会社が当該法律の該当条項に記載されたいずれかの理由によって適法に設立されなかった結果として応募者が被る一切の損害につき、それに反する定めがあったとしても、応募者に対し連帯して責任を負う。

2.3.1.2. 2010年法

2010年法は、契約型投資信託の設定および運用ならびに会社型投資信託の設立に関する規定ならびにルクセンブルグにおける投資信託の登録に関する要件を定めている。

2.3.1.2.1. 設立に関する要件

特別な要件は、上記に定める株式の全額払込みに関するものである。

2.3.1.2.2. 規約に記載すべき事項

この点に関する主要な要件は、上記2.3.1.1.2.に定めている。

2.3.1.3. ルクセンブルグにおける投資信託の認可および登録

2010年法第129条および第130条は、ルクセンブルグ内で活動するすべてのファンドの認可・登録に関する要件を規定している。

ｉ. 次の投資信託は、ルクセンブルグのＣＳＳＦから正式な認可を受けることを要する。
－ 2010年法第２条および第87条の適用対象となるルクセンブルグの投資信託
－ 加盟国以外の国の法律に基づいて設立・設定されまたは運営されている投資信託および他のＥＵ加盟国で設立・設定されたＵＣＩＴＳではない投資信託。その証券がルクセンブルグ大公国内またはルクセンブルグ大公国から外国に向けて募集または販売される場合には、当該募集または販売を行う以前に認可を受けることを要する。

2013年法律第58条第５項に従い、外国法ＡＩＦの受益証券または投資口のルクセンブルグにおけるプロ投資家に対する販売については、2013年法律第６章および第７章の規定を遵守してルクセンブルグにおいて設立されたＡＩＦＭにより行われる場合、またはＡＩＦＭＤの第VI章および第VII章の規定に従っ

てその他の加盟国もしくは第三国において設立されたＡＩＦＭにより行われる場合には、認可要件が免除される。

ⅱ．認可を受けたＵＣＩは、ＣＳＳＦによってリストに登録される。かかる登録は、認可を意味する。2010年法第２条および第87条に規定するＵＣＩについては、リストへの登録申請は、その設立または組成から１か月以内にＣＳＳＦに提出しなければならない。

ⅲ．ルクセンブルグ法、規則およびＣＳＳＦの通達の条項を遵守していない投資信託は、認可を拒否または登録を取り消されることがある。ＣＳＳＦのかかる決定に対し不服がある場合には、行政裁判所（tribunal administratif）に不服申立をすることができ、かかる裁判所が当該申立の実体を審理する。ただし、不服申立がなされた場合も決定の効力は停止されない。かかる申立は、争われている決定の通知日から１か月以内になされなければならず、これが満たされない場合は申立ができない。登録の取消の決定が効力を発生した場合、ルクセンブルグの地方裁判所は、検察官またはＣＳＳＦの要請に基づき、該当するルクセンブルグのＵＣＩの解散および清算を決定する。

2.3.1.3.1. 1972年12月22日付大公規則に規定する投資信託（*fonds d'investissement*）の定義である「すべての投資信託、すべての投資法人ならびにその目的を有価証券その他の流通証券もしくは非流通証券および当該証券を表章するもしくはそれらを取得する権利を付与するすべての証書の公募または私募により一般大衆から受領した預金の集合投資とするという点で類似するその他の事業体（法的な形式を問わない。）」（1991年１月21日付ＩＭＬ通達91／75に定める一定の基準により適格とされている。）は、2010年法の第５条、第25条、第38条、第89条、第93条および第97条に実質的に含まれている。

2.3.1.3.2. 1945年10月17日付大公規則は銀行監督官の職を創設したが、1983年５月20日法によって設置された金融庁（*Institut Monétaire Luxembourgeois*）（ＩＭＬ）により置き換えられた。ＩＭＬは、1998年４月22日法によりルクセンブルグ中央銀行に名称変更され、また1998年12月23日法により、投資信託を規制し監督する権限はＣＳＳＦに移管された。

2010年法の対象となる投資信託に対するＣＳＳＦの権限と義務は、2010年法第133条に定められている。

2.3.1.3.3. 2010年法第21章は、投資家に提供すべき情報に関して、投資法人（またはＦＣＰの場合、管理会社）の義務を定めている。

そのため、投資法人（またはＦＣＰの場合、管理会社）は、目論見書、年次報告書および半期報告書を公表しなければならない。監査済み年次報告書および監査済みまたは未監査半期報告書は、それぞれ４か月および２か月以内に公表されなければならない。パートⅡファンドについては、年次報告書の公表期限は４か月から６か月に延長され、半期報告書の公表期限は３か月に延長される（2010年法第150条第２項）。

パートⅠファンドに関して、投資法人（またはＦＣＰの場合、管理会社）は、投資家に対する主要投資家情報（以下「ＫＩＩ」という。）を記載した書面を（ルクセンブルグ語、フランス語、ドイツ語または英語により）作成しなければならない（2010年法第159条参照）。

ＫＩＩには、ＵＣＩＴＳの基本的な特徴に関する適切な情報を含めなければならず、投資家が募集されている投資商品の性質およびリスクを合理的に理解することができ、その結果、提供された情報に基づいた投資決定を行うことができるように投資家に提供されなければならない。

ＫＩＩは、ＵＣＩＴＳについて、以下の重要な要素に関する情報を提供するものとする。

（ａ）ＵＣＩＴＳの識別情報

（ｂ）投資目的および投資方針の概要

（ｃ）過去のパフォーマンスの表示または該当する場合はパフォーマンス・シナリオ

（ｄ）費用および関連手数料

（ｅ）ＵＣＩＴＳへの投資に伴うリスクに関する適切な指針および警告を含む投資のリスク／リターン特性

上記の重要な要素は、投資家が他の文書を参照することなく理解できるものでなければならない。

ＫＩＩは、提案された投資に関する追加情報の取得場所および方法（目論見書、年次報告書および半期報告書を請求によりいつでも無償で取得できる場所および方法、ならびにこれらの情報の利用可能言語を含むが、これらに限定されない。）を明示するものとする。

ＫＩＩは、簡潔かつ専門的でない用語により記載するものとする。ＫＩＩは、共通の様式により、比較可能な内容で作成され、小口投資家にも理解しやすいように表示される。

ただし、投資法人または管理会社が、その運用する各コモン・ファンドのために、パッケージ型リテール投資商品および保険ベース投資商品（ＰＲＩＩＰ）向け主要情報文書に関する2014年12月26日付欧州議会および欧州理事会の規則（ＥＵ）1286／2014（規則（ＥＵ）1286／2014）に規定する主要情報文書に関する要件に従った主要情報文書の作成、提供、修正および翻訳を行う場合、ＣＳＳＦは、当該主要情報文書が2010年法第55条および第159条ないし第163条に定める主要投資家情報に適用される要件を満たしているとみなす（2010年法第163条の１参照）。

投資法人または管理会社が、その運用する各ファンドのために、規則（ＥＵ）1286／2014に規定する主要情報文書に関する要件に従った主要情報文書の作成、提供、修正および翻訳を行う場合、ＣＳＳＦは、当該投資法人または管理会社に対して、2010年法第55条および第159条ないし第163条に基づき主要投資家情報の作成を要求しない。

ＫＩＩは、ＵＣＩＴＳが2010年法第54条に従い受益証券の販売を届け出たすべての加盟国において、翻訳を除き、変更または補足されることなく使用されるものとする。

2010年法第21章は、さらに以下の義務（2010法第155条および第156条）を定めている。

－　ＵＣＩは、その目論見書およびそれらの変更ならびに年次報告書および半期報告書をＣＳＳＦに送付しなければならない。年次報告書および半期報告書は、それぞれ４か月および２か月以内にＣＳＳＦに送付されなければならない。

－　目論見書および直近の公表されている年次報告書および半期報告書は、請求により無償で投資家に提供されなければならない。

－　目論見書は、耐久性のある媒体またはウェブサイトにより交付することができる。書面による目論見書は、いかなる場合においても、請求により投資家に無償で提供される。

－　投資家は、年次報告書および半期報告書を、ＵＣＩＴＳの目論見書およびＫＩＩに記載された方法により入手できる。書面による年次報告書および半期報告書は、いかなる場合においても、請求により投資家に無償で提供される。

当該ＥＵ規則は、小口投資家向けの投資商品の開示に関する統一規則を定めており、小口投資家がリテール投資商品の主要な特徴およびリスクを理解し、異なる商品の特徴を比較できるようにすることを目的としている。ＫＩＩの作成義務は、ＰＲＩＩＰ（投資信託を含む。）が小口投資家に提供される場合に適用される。

ＵＣＩＴＳはＰＲＩＩＰの定義に該当する投資信託であるが、ＥＵ規則は、ＵＣＩＴＳの提供者に対し、施行から５年間の移行期間を認めており、移行期間中はその規定を免除される。

2.3.1.4.　2010年法によるその他の要件

（ｉ）公募または販売の承認

2010年法第129条第１項は、すべてのルクセンブルグのファンドが活動を行うためにはＣＳＳＦの認可を受けなければならない旨規定している。

（ⅱ）設立文書の事前承認

2010年法第129条第２項は、ＣＳＳＦが設立文書および預託機関の選定を承認した場合にのみファンドが認可される旨規定している。パートⅡファンドは、この条件のほか、2013年法第３条に定める適用例外を前提として、2010年法第88条の２第２項（ａ）に基づき任命されたその外部ＡＩＦＭが、過去に同条に基づき認可されたことがある場合に限り、認可されるものとする。パートⅡファンドであって2010年法第88条の２第２項（ｂ）に規定する自家運用されるものは、2010年法第129条第１項に基づき

要求される認可のほか、2013年法第３条に定める適用例外を前提として、2010年法第88条の２第２項（ｂ）に基づく認可を受けなければならない。

（iii）外国で使用される目論見書等が当該国の証券取引法に基づいてＣＳＳＦに提出された場合の事前の意見確認

ＣＳＳＦの監督に服する投資信託が定めるルクセンブルグの目論見書は、ＣＳＳＦの事前のコメントを得るために提出することが要求されている。

2005年４月６日付ＣＳＳＦ通達05／177（2002年法の制度に基づき発出されたが、2010年法に関しても適用される。）によれば、販売用資料については、それが利用される外国の権限ある当局による監督に服さない場合であっても、コメントを得るためにＣＳＳＦに提出する必要はないものとされている。ただし、ＣＳＳＦの監督に服する者は、提供する業務につき誤解を招くような勧誘資料を作成してはならず、また、必要に応じてかかる業務に固有の特定のリスクにつき言及するなどしてルクセンブルグ内外の金融界の行為準則を継続的に遵守しなければならない。

これらの文書には、ルクセンブルグの法令により要求される情報に加えて、当該文書が用いられるルクセンブルグ以外の国において要求されるすべての情報を記載しなければならない。

（iv）目論見書の記載内容

目論見書は、提案された投資について投資家が情報を得た上で判断を行うことができるようにするための必要な情報、特に、投資に付随するリスクに関する情報を含むものでなければならない。目論見書は、投資する商品のいかんにかかわらず、投資信託のリスク概要について明瞭かつ分かりやすい説明をしなければならない。目論見書は、少なくとも2010年法別表Ａに規定する情報を含まなければならない。ただし、これらの情報が当該目論見書に付属する設立文書に既に記載されている場合は、この限りではない。

（ｖ）誤解を招く表示の禁止

2010年法第153条は、目論見書の重要な部分は常に更新されなければならない旨を規定している。

（vi）財務状況の報告および監査

1915年法の規定により、公開有限責任会社の取締役会は、毎年前事業年度の貸借対照表および損益計算書を株主に提供し、当該貸借対照表および損益計算書がＲＣＳに提出されている旨をＲＥＳＡに公告する義務を負っている。

2010年法第154条は、投資信託が年次報告書に規定する財務情報について、承認された法定監査人（*réviseur d'entreprises agréé*）（以下「ＲＥＡ」ということがある。）による監査を受けなければならない旨を規定している。監査人は、その義務の遂行にあたり、ＵＣＩの報告書またはその他の書類における投資家またはＣＳＳＦ向けに提供された情報が当該ＵＣＩの財務状況および資産・負債を正確に記載していないと確認した場合は、直ちにＣＳＳＦに報告する義務を負う。監査人は、ＣＳＳＦに対して、監査人がその職務遂行にあたり知りまたは知るべきすべての事項についてＣＳＳＦが要求するすべての情報または文書を提供しなければならない。

承認された法定監査人（*réviseur d'entreprises agréé*）（ＲＥＡ）に対し、各ＵＣＩについて毎年、いわゆる「長文式報告書」を作成するよう義務づけたＣＳＳＦ通達02／81は、ＣＳＳＦ通達21／790により廃止された。ＣＳＳＦ通達21／790は、一方でＵＣＩが毎年記入する自己評価質問票を導入し、ＲＥＡがＵＣＩの年次報告書に含まれる会計データの法定監査に関連して修正監査意見を発行する場合に、ＵＣＩがＣＳＳＦに任意で送信する情報について詳述する。他方、同通達は、ＵＣＩの法定監査におけるＲＥＡの役割と関与について幅広く詳述する。同通達はさらに、マネジメントレターに適用される具体的な規制の枠組みを定め、また別個の報告書も導入する。いずれの文書も、ＵＣＩのＲＥＡが毎年作成する必要がある。別個の報告書には、ＵＣＩの自己評価質問票に関して、ＣＳＳＦがＲＥＡに対して実行することを求める手続が含まれている。

（vii）財務報告書の提出

2010年法第155条は、投資信託は年次報告書および半期報告書をＣＳＳＦに提出しなければならない旨を規定する。また、投資信託は、請求に応じてこれらの文書を管理会社の所在加盟国の管轄当局に提供しなければならない。

ＩＭＬ通達97／136（ＣＳＳＦ通達08／348により改正）およびＣＳＳＦ通達15／627に従い、2002年法（現在は2010年法）に基づきルクセンブルグで登録されているすべての投資信託は、月次および年次の財務書類をＣＳＳＦに提出しなければならない。また、2015年12月３日、ＣＳＳＦは、ＣＳＳＦに対する新たな月次報告（Ｕ１．１報告）に関する通達15／627を発出した。

（viii）違反に対する罰則規定

１人または複数の取締役またはルクセンブルグの1915年法および2010年法に基づき投資信託の運用・運営に対して形式を問わず責任を有するその他の者は、同法の規定に違反した場合、禁固刑および／または一定の場合には罰金刑に処される。

2.3.2. マネーロンダリングおよびテロ資金供与対策に関する法規制

2.3.2.1. 2004年11月12日法（以下「ＡＭＬ／ＣＴＦ法」という。）およびＣＳＳＦ規則第12－02号

ＣＳＳＦは、その法的目標の枠組みにおいて、その監督、認可または登録の対象となるすべての者にＡＭＬ／ＣＴＦに関する職務上の義務を遵守させる責任を負う。

ＣＳＳＦは、その責務を遂行するために、ＡＭＬ／ＣＴＦ法および規則第12－02号に規定するすべての監督権限および調査権限を有している。例えば、ＣＳＳＦは、必要とみなす文書を閲覧し、その写しを取得することができる。また、特にその監督の対象となる者を召喚し、または現地調査を行うことにより、かかる者に対して情報を要求することもできる。

ＣＳＳＦによるＡＭＬ／ＣＴＦ監督の対象となる者がＡＭＬ／ＣＴＦに関する規定を遵守しない場合、ＣＳＳＦはかかる者に対して差止命令を発することができる。ＣＳＳＦの設定する期限の経過時点で監督対象者が状況の是正を行っていない場合、ＣＳＳＦは、かかる者に対して行政処分を科すことができる。

また、ＣＳＳＦは広範な制裁権限を有している。ＡＭＬ／ＣＴＦ監督対象者に対して、注意、戒告、過料または業務停止を行うことができる。こうした制裁は、通常ＣＳＳＦにより公表される。

こうした行政上または健全性に関する制裁は、この点に関して適用される法律上の規定に故意に違反した事業者に対する刑事裁判所による刑事制裁（拘禁および／または罰金）を妨げるものではない。

2020年８月24日、ＣＳＳＦは、マネーロンダリングおよびテロ資金供与対策に関するＣＳＳＦ規則12－02を改正する2020年８月14日付規則20－05を公表し、当該規則は2020年８月24日に発効した。同日、改正ＡＭＬ／ＣＴＦ法の一部の規定に関する詳細を規定する2010年２月１日付旧大公規則を改正する2020年８月14日付大公規則も施行された。ＣＳＳＦ規則第20－05号および2020年８月14日付大公規則は、近年ＡＭＬＤ４およびＡＭＬＤ５がルクセンブルグ法に組み込まれたことを踏まえ、当該規則の文言をルクセンブルグのＡＭＬ／ＣＴＦ規制枠組みに適合させるよう必要な調整を行うことを目的としている。当該規制による主な変更は、ＡＭＬ／ＣＴＦに関する義務の適用を受け、ＣＳＳＦによる規制、登録または監督を受けている事業者（金融機関、投資法人その他の金融分野の事業者、投資信託およびその管理会社等）に影響を及ぼすと考えられる。当該変更は、基本的には以下のとおりである。

- 特に投資信託業界におけるリスクベース・アプローチの実施に関する説明
- 顧客デューディリジェンス措置の実施に関する詳細
- 資金の移動に伴う情報に関する規則（ＥＵ）2015／847により定める規則の実施
- 業務委託契約の利用に関する詳細
- 取引関係および取引を監督するための社内体制に関する詳細
- ＣＳＳＦと資金情報局（*Cellule de Renseignement Financier*）間の協力義務に関する詳細

2.4. 合併

2010年法によれば、ルクセンブルグで設立されたＵＣＩＴＳは、消滅ＵＣＩＴＳとして、または存続ＵＣＩＴＳとして、ＵＣＩＴＳまたはＵＣＩＴＳの他のコンパートメントとの越境合併または国内合併の対象となることができる。

合併には、以下の３種類がある。

－　ＵＣＩＴＳ（またはその一もしくは複数のコンパートメント）（以下「消滅ＵＣＩＴＳ」という。）が、清算を行うことなく、そのすべての資産および負債を既存の他のＵＣＩＴＳ（以下「存続ＵＣＩＴＳ」という。）に移転する場合

－　２つ以上のＵＣＩＴＳ（またはその一もしくは複数のコンパートメント）（消滅ＵＣＩＴＳ）が、清算を行うことなく、そのすべての資産および負債を、当該ＵＣＩＴＳが新設するＵＣＩＴＳ（存続ＵＣＩＴＳ）に移転する場合

－　一または複数のＵＣＩＴＳ（またはそのコンパートメント）（消滅ＵＣＩＴＳ。ただし、負債が弁済されるまで存続する。）が、その資産を当該ＵＣＩＴＳが同一ＵＣＩＴＳ内に設定する他のコンパートメントまたは他のＵＣＩＴＳ（またはそのコンパートメント）（存続ＵＣＩＴＳ）に移転する場合

その一部または全部が吸収される消滅ＵＣＩＴＳがルクセンブルグで設立されている場合、合併はＣＳＳＦの事前認可を条件とする。

存続ＵＣＩＴＳがルクセンブルグで設立されている場合、ＣＳＳＦは、消滅ＵＣＩＴＳの所在地の規制当局と緊密に連携し、存続ＵＣＩＴＳの投資家の利益の保護を行う。

消滅ＵＣＩＴＳおよび存続ＵＣＩＴＳ双方の預託機関は、別途書面により、合併条件案（特に合併の種類、合併実行日および譲渡資産を規定するもの）が2010年法およびＵＣＩＴＳ関連文書に従っていることを確認しなければならない。

消滅ＵＣＩＴＳがルクセンブルグに所在する場合、2010年法第67条によれば、ＣＳＳＦに以下の情報を提供しなければならない。

ａ）消滅ＵＣＩＴＳおよび存続ＵＣＩＴＳが適式に承認した合併案の一般条件案

ｂ）存続ＵＣＩＴＳが他の加盟国で設立されている場合には、存続ＵＣＩＴＳの最新の目論見書およびＵＣＩＴＳ指令第78条に規定する主要投資家情報

ｃ）2010年法第70条に従い、消滅ＵＣＩＴＳおよび存続ＵＣＩＴＳにおいて、2010年法第69条第１項（ａ）、（ｆ）および（ｇ）に定める事項が2010年法および各ＵＣＩＴＳの規約または設立証書の要件に適合していることを確認したことを承認する当該消滅ＵＣＩＴＳおよび存続ＵＣＩＴＳの各預託機関による書面。存続ＵＣＩＴＳが他の加盟国で設立されている場合、当該存続ＵＣＩＴＳの預託機関が交付する当該書面は、ＵＣＩＴＳ指令第41条に従い、2010年法第40条第１項（ａ）、（ｆ）および（ｇ）に定める事項が、ＣＩＴＳ指令およびＵＣＩＴＳの規約または設立証書の要件に適合していることが確認されていることを承認する。

ｄ）消滅ＵＣＩＴＳおよび存続ＵＣＩＴＳの各受益者への提供を予定している合併案に関する情報

ＣＳＳＦは、上記の情報提供の完了次第、存続ＵＣＩＴＳに係る規制当局と連携し、20営業日以内に認可を行う。

消滅ＵＣＩＴＳおよび／または存続ＵＣＩＴＳがルクセンブルグに所在する場合には、当該ＵＣＩＴＳの受益者は、合併が当該受益者の投資に及ぼし得る影響について十分な情報に基づいた決定を行うことならびに2010年法第66条第４項および第73条に基づく権利を行使することができるよう、合併案に関する適切かつ正確な情報の提供を受けるものとする。

2010年法第73条第１号に従い、消滅ＵＣＩＴＳおよび／または存続ＵＣＩＴＳがルクセンブルグにおいて設立されている場合には、当該ＵＣＩＴＳの受益者は、投資の売却費用の支払のために、ＵＣＩＴＳが留保するもの以外の費用を支払うことなくその保有する受益証券の買戻しまたは償還を請求する権利、または可能な場合には、その保有する受益証券を同様の投資方針を有しかつ同一の管理会社または共通の経営もしくは支配によりもしくは実質的な直接もしくは間接的な保有により当該管理会社と関連するその他の法人により運営される別のＵＣＩＴＳの受益証券に転換する権利を有する。かかる権利は、消滅ＵＣＩＴＳの受益者および存続Ｕ

ＵＣＩＴＳの受益者が、2010年法第72条に基づき合併案の通知を受けた時点から有効となり、2010年法第75条第１項に規定する交換比率の計算日の５営業日前に消滅するものとする。

次項の規定に影響を及ぼすことなく、ルクセンブルグにおいて会社形態により設立されたＵＣＩＴＳの設立文書において、受益者集会、取締役会または経営委員会（該当する場合）のうち他のＵＣＩＴＳとの合併の効力発生日を決定する権限を有する者をあらかじめ定めなければならない。ルクセンブルグにおいてＦＣＰ形態により設立されたＵＣＩＴＳについては、その管理会社は、規約に別段の定めがある場合を除き、他のＵＣＩＴＳとの合併の効力発生日を決定する権限を有する。約款または設立文書に受益者集会による承認が規定されている場合、当該文書において、適用される定足数および過半数要件を規定しなければならない。ただし、受益者による合併の一般条件案の承認については、単純過半数以上により採択されなければならないものするが、当該総会に自ら出席するまたは代理出席する受益者の議決権の75%を超える投票は必要としない。

約款または設立文書に具体的な規定が存在しない場合、合併は、コモン・ファンド形態の消滅ＵＣＩＴＳにおいては、管理会社の承認、および法人形態の消滅ＵＣＩＴＳにおいては、総会に自ら出席するまたは代理出席する受益者の議決権の単純過半数により決定する受益者集会の承認を受けなければならない。

消滅ＵＣＩＴＳが消滅投資法人となる合併については、合併の効力発生日は、設立文書（本項の規定が適用されると理解されている。）に定める定足数および過半数要件に従い決定する消滅ＵＣＩＴＳの受益者集会が決定しなければならない。

消滅する消滅ＵＣＩＴＳについて、合併の効力発生日は、公正証書に記録しなければならない。

消滅ＵＣＩＴＳが消滅ＦＣＰとなる合併については、合併の効力発生日は、約款に別途定める場合を除き、その管理会社が決定しなければならない。消滅コモン・ファンドについては、合併の効力発生日に関する決定は、1915年法の規定に従い、商業および会社登録機関に付託し、当該決定を商業および会社登録機関に付託する旨の通知により、ＲＥＳＡにおいて公告しなければならない。

合併が上記の規定に基づき受益者の承認を必要とする限りにおいては、ＵＣＩＴＳの約款または設立文書に別段の定めがある場合を除き、合併に関連するコンパートメントの受益者の承認のみが必要となる。

2.5. 清算

2.5.1. 投資信託の清算

2010年法は、ルクセンブルグ法に基づいて設立・設定された投資信託の清算に関し、様々な場合を規定している。

ＦＣＰまたはＳＩＣＡＶの存続期間が終了した場合、約款の規定に基づきＦＣＰが終了した場合または投資主総会決議によって会社型投資信託が解散された場合には、設立文書または約款の規定に基づいて清算が行われる。同法は、以下の特殊な状況について規定している。

2.5.1.1. ＦＣＰの強制的・自動的解散

ａ．約款に定める期間が経過した場合

ｂ．管理会社または預託機関がその権限を停止し、その後２か月以内に交替が行われない場合

ｃ．管理会社が破産宣告を受けた場合

ｄ．連続して６か月を超える期間中、純資産価額が法律で規定されている最低額の４分の１を下回った場合

（注）純資産価額が最低額の３分の２を下回った場合、自動的には清算されないが、ＣＳＳＦは清算を命じることができる。この場合、清算は管理会社によって行われる。

2.5.1.2. ＳＩＣＡＶについては、以下の場合には、臨時投資主総会に解散の提案がなされなければならない。

ａ．資本金が法律で規定する資本の最低額の３分の２を下回る場合。この場合、定足数要件はなく、単純多数決によって決定される。

ｂ．資本金が上記最低額の４分の１を下回る場合。この場合、定足数要件はなく、その解散の決定は、かかる投資主総会に参加する投資口の４分の１によって決定される。

総会は、純資産価額が最低資本金額の３分の２または４分の１（いずれか該当する方）を下回ったことが確認されたときから40日以内に開催されるように招集しなければならない。

2.5.1.3. ルクセンブルグ法の下で存続するすべての投資信託は、ＣＳＳＦによる登録の取消または拒絶およびそれに続く裁判所命令があった場合に解散される。

2.5.2. 清算の方法

2.5.2.1. 通常清算（裁判所の命令によらないもの）

清算は、通常、次の者により行われる。

ａ）ＦＣＰ

管理会社または管理会社によってもしくは約款の特別規定（もしあれば）に基づき受益者によって選任された清算人

ｂ）会社型投資信託

投資主総会によって選任された清算人

清算は、ＣＳＳＦがこれを監督し、清算人については、監督当局の異議のないことを条件とする（2010年法第145条第１項）。

公式リストからの登録抹消後、裁判外の清算を担当する部門は、関連文書を精査する。関連文書においては、以下の情報が必要となる。

－ 投資信託の清算が開始された日までの期間に係る財務書類、清算中の各会計期間に係る中間財務書類および清算人の報告書（1915年法第1100条の14）、清算結了に係る財務書類、清算期間に係る清算人の報告書ならびに法定監査人の報告書等の財務報告書

－ 清算の進捗に関する清算人からの定期報告書等の非財務報告書（清算の確定を妨げる潜在的な問題に関する説明、清算期間延長請求（清算期間が９か月の期限を超えることが見込まれる場合）、清算後の情報（供託所への供託、残余現金の監視、銀行口座閉鎖確認等）その他の各種書類を含む。）

清算人がその就任を拒否しまたはＣＳＳＦが提案された清算人の選任を承認しない場合、ＣＳＳＦを含む利害関係人は、地方裁判所の商事部門に別の清算人の選任の請求を申請することができる。

清算の終了時に受益者または投資主に送金できなかった残余財産は、原則として、ルクセンブルグの法令に基づき随時事前に設定される期間内に供託所に供託され、権限を有する者は供託所からこれを受領することができる。

2.5.2.2. 裁判所の命令による清算

地方裁判所の商事部は、ＣＳＳＦの請求によって投資信託を解散する場合、2010年法第143条および裁判所命令に基づく手続に従い、ＣＳＳＦの監督のもとで行為する清算人を選任する。清算業務は、裁判所に清算人の報告が提出された後裁判所の判決によって終了する。未分配の残余財産は、上記2.5.2.1.に記載された方法で預託される。

2.6. 税制

以下の記載は、現在ルクセンブルグで施行されている法律の一定の側面（ただし、網羅的ではない。）の理解に基づいている。

2.6.1. ファンドの税制

2.6.1.1. 固定登録税

出資税に関して法人に適用される規則を改正する2008年12月19日法に従い、すべてのルクセンブルグの法人は、設立時に75ユーロの固定登録税を支払わなければならない。

2.6.1.2. 申込税（*taxe d'abonnement*）

2010年法第174条第１項に従い、ルクセンブルグの法律の下に存続する投資信託は、以下の場合を除き、純資産価額に対して年率0.05%の申込税を各四半期末に支払う。

2010年法第174条第２項に従い、以下の投資信託については、年率0.01%に軽減されている。

－ マネー・マーケット・ファンドに関する2017年６月14日付欧州議会および欧州理事会の規則（ＥＵ）2017／1131（以下「規則（ＥＵ）2017／1131」という。）に従い、第175条（ｂ）の規定に影響を及ぼすことなく、マネー・マーケット・ファンドとして承認されたＵＣＩおよび複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個別のコンパートメント

－ 2010年法に規定された複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個別のコンパートメントおよびＵＣＩ内で発行された証券の個別のクラス、または複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個別のコンパートメント内で発行された証券の個別のクラス。ただし、かかるコンパートメントやクラスの証券は、機関投資家によって保有されなければならない。

2010年法第174条における「短期金融商品」の概念は、2010年法第41条の投資制限における概念より広いものであり、2003年４月14日付大公規則において、譲渡可能証券であるか否かにかかわらず、債券、譲渡性預金証書（ＣＤ）、預託証券およびその他類似のすべての証券を含む一切の債務証券および債務証書と定義されている。ただし、関係する投資信託による取得時に、当該証券の当初のまたは残存する満期までの期間が、当該証券に関係する金融商品を考慮した上で、12か月を超えない場合、または当該証券の要項で、当該証券の金利が少なくとも年に１回市場の状況に応じて調整される旨定められている場合に限られる。

2010年法第174条第３項において、サステイナブル投資を促進する枠組みの構築に関連し、規則（ＥＵ）2019／2088を改正する2020年６月18日付欧州議会および欧州理事会の規則（ＥＵ）2020／852（以下「規則（ＥＵ）2020／852」という。）第３条に定めるサステイナブルな経済活動に投資されたＵＣＩの純資産または複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個々のコンパートメントの純資産の比率が当該規則に従い開示される場合、一定の条件下においては、当該ＵＣＩまたは複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個々のコンパートメントの総純資産に対する当該投資割合に応じて、より低い税率が適用される場合がある。

2010年法第174条第３項に規定する軽減税率のいずれかの適用を受けるためには、ＵＣＩの事業年度の最終日において、サステイナブルな経済活動に投資されている純資産の比率（規則（ＥＵ）2020／852に従い開示される）が、2010年法第154条第１項に基づく要件に従い、承認された法定監査人（*réviseur d'entreprisesagréé*）による監査を受けるまたは監査業務に関する2016年法第62条（ｂ）に基づき、ルクセンブルグ法定監査人協会（*Institut des Réviseurs d'Entreprises*）が採択する国際監査基準に従った合理的な保証監査との関連において、承認された法定監査人（*réviseur d'entreprises agréé*）による認証を受けなければならない。かかる比率、およびＵＣＩまたは複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個々のコンパートメントの総純資産に対する当該比率に対応する割合は、年次報告書または保証報告書に記載しなければならない。

承認された法定監査人（*réviseurd'entreprises agréé*）による認証を受けた書面（年次報告書または保証報告書に記載されたサステイナブルな経済活動に投資された純資産の割合の記載を含む。）は、年次

報告書または該当する場合には保証報告書の確定後に行われる申込税（*taxe d'abonnement*）の最初の申告のために、ルクセンブルグＶＡＴ当局（*Administration de l'Enregistrement et des Domaines et de la TVA*）に提出される。2010年法第177条の規定に影響を及ぼすことなく、提出した書面に規定するサステイナブルな経済活動に投資された純資産の割合は、規則（ＥＵ）2020／852第３条に定めるサステイナブルな経済活動に投資され、当該規則に従い開示され、かつ、各四半期の最終日に評価された純資産の割合に適用される税率について、ルクセンブルグＶＡＴ当局への書面の提出後の４四半期に係る税率を確定するための基礎となるものとする。

第２項および第３項に規定する軽減税率の適用を受けるためには、ＵＣＩは登録管理機関に対して行う定期的な申告において、適格な純資産の価額を別個に示さなければならない。

2010年法第175条は、以下に関する申込税の免税を規定している。

ａ）その他のＵＣＩについて保有する受益証券／投資口を表章する資産の価額。ただし、当該受益証券／投資口が既に2007年法第174条もしくは第68条または2016年法第46条に定める申込税の対象となっていることとする。

既に申込税の対象となっているその他のＵＣＩの受益証券により表章される資産の価額に対する申込税の免除の適用を受けるためには、当該受益証券を保有するＵＣＩは、登録管理機関に対して行う定期的な申告において、当該受益証券の価額を別個に示さなければならない。

ｂ）以下のＵＣＩまたは複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個々のコンパートメント

－　その受益証券が機関投資家に保有され、

－　規則（ＥＵ）2017／1131に従って短期マネー・マーケット・ファンドとして承認されており、かつ

－　公認の格付機関から最高の格付けを取得している場合

ＵＣＩまたはコンパートメント内に複数のクラスが存在する場合、申込税の免除は、その証券が機関投資家向けとなっているものに限り適用される。

ｃ）その投資口または受益証券が（ｉ）一または複数の雇用主の主導によりその従業員のために設立された企業退職年金の運用管理機関または同様の投資ビークル、（ii）従業員に退職金給付を提供するため自らが保有する資金を投資する一または複数の雇用主の会社、および（iii）汎欧州個人年金商品（ＰＥＰＰ）に関する2019年６月20日付欧州議会および欧州理事会の規則（ＥＵ）2019／1238に基づいて設立された汎欧州個人年金商品に関する貯蓄者のために留保されるＵＣＩおよび複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個々のコンパートメント

ＵＣＩまたはコンパートメント内に複数のクラスの証券が存在する場合、免除規定は、本項第１段落の（ｉ）、（ii）および（iii）に規定される投資家のために証券が留保されているクラスに限り適用される。

ｄ）主な目的がマイクロファイナンス機関への投資であるＵＣＩおよびかかる目的の複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個々のコンパートメント

ｅ）以下のＵＣＩおよび複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個々のコンパートメント

（ｉ）その証券が定期的に営業し、公認され、かつ公開されている一以上の証券取引所もしくは別の規制市場において上場または取引されているもの

（ii）一以上の指数の運用実績を複製することを唯一の目的とするもの

ＵＣＩまたはコンパートメント内に複数のクラスが存在する場合、申込税の免除は、上記（ｉ）の条件を満たすものに限り適用される。

ｆ）欧州長期投資信託に関する2015年４月29日付欧州議会および欧州理事会の規則（ＥＵ）2015／760（2023年３月15日付規則（ＥＵ）2023／606により改正済）の意味において欧州長期投資信託として承認されたＵＣＩおよび複数のコンパートメントを有するＵＣＩの個々のコンパートメント

これらの免除規定の適用を受けるためには、ＵＣＩは登録管理機関に対して行う定期的な申告において、適格な純資産の価額を別個に示さなければならない。

2.6.2.　日本の／ルクセンブルグ非居住者である投資主または受益者の課税関係

現在のルクセンブルグ法のもとにおいては、契約型投資信託および会社型投資信託ともに、投資信託自体またはその投資主もしくは受益者が、その投資口または受益証券について、通常の所得税、キャピタルゲイン税、資産税または相続税を課せられることはない。ただし、投資主または受益者がルクセンブルグ大公国に住所、居所または恒久的施設／常任駐在員を有している場合は、この限りでない。

契約型投資信託または会社型投資信託がその組入証券について受領する配当および利子については、配当および利子の支払国において源泉課税を受けることがある。

2.6.3. 投資主または受益者の課税関係

ルクセンブルグ法の概要として、契約型投資信託および会社型投資信託ともに、投資信託自体またはその投資主もしくは受益者が、その投資口または受益証券について、通常の所得税、資産税または相続税を課せられることはない。ただし、一定の場合においては、ルクセンブルグ大公国に住所、居所または恒久的施設／常任駐在員を有している投資主は、これらを課される場合がある。

ルクセンブルグの居住者ではないＦＣＰ（ＵＣＩＴＳまたはパートⅡファンド）の受益者は、関連する二重課税防止条約の規定（もしあれば）の適用を前提として、当該受益者がＦＣＰ（ＵＣＩＴＳまたはパートⅡファンド）を通じてルクセンブルグに所在する法人（ただし、ＳＩＣＡＲ（*société d'investissement encapital à risque*）、会社型ＵＣＩまたは家族資産管理会社を除く。）の資本の10%超を保有しており、かつ（ｉ）当該法人の投資口がその取得後６か月以内に処分され、（ii）当該受益者がその保有する受益証券の譲渡までに、ルクセンブルグに15年超居住しており、ルクセンブルグの居住者でなくなってから５年を経過していない場合を除き、ルクセンブルグのキャピタルゲイン税を課されない。

契約型投資信託または会社型投資信託がその組入証券について受領する配当および利子については、配当および利子の支払国において源泉課税を受けることがある。

現在、2010年法に基づきＵＣＩとして認められるルクセンブルグ法人の投資主およびＦＣＰの受益者のいずれも、これらの法主体により販売された投資信託の受益証券に関して実現された配当またはキャピタルゲインは、ルクセンブルグの源泉課税の対象とならない。

2.6.4. 付加価値税

ルクセンブルグの付加価値税（以下「ＶＡＴ」という。）法に従い、会社型投資信託（ＳＩＣＡＶ、ＳＩＣＡＦまたはＳＩＣＡＲ）および契約型投資信託（ＦＣＰ）は、ＶＡＴの課税対象者となる。したがって、ルクセンブルグでは、投資信託はＶＡＴの課税対象とみなされ、仮払いＶＡＴの控除権はない。

ルクセンブルグでは、ＶＡＴの免除は、投資信託管理サービスとして認められるサービスに対して適用される。かかる投資信託（ＦＣＰの場合は管理会社）に提供されるその他のサービスによりＶＡＴが生じる可能性があり、投資信託／その管理会社はルクセンブルグにおけるＶＡＴ登録が必要となる可能性がある。かかるＶＡＴ登録により、投資信託／その管理会社は、海外から購入した課税対象サービス（または一部の商品）に関してルクセンブルグで支払義務があるとみなされるＶＡＴについて申告する義務を履行しなければならなくなる。

ルクセンブルグでは、投資信託から受益者に対する支払に関して、当該支払が投資信託の受益証券の申込に関するものであり、したがって、投資信託に対して提供された課税対象サービスの対価に該当しない限り、原則としてＶＡＴ支払義務は発生しない。

2016年９月30日、ルクセンブルグＶＡＴ当局（*Administration de l'Enregistrement et des Domains*）は、法人の取締役に係るＶＡＴの状況および取締役の業務に係るＶＡＴの取扱いに関する通達第781号（以下「通達781」という。）を公表した。

通達781では、ルクセンブルグＶＡＴ当局は、独立取締役がＶＡＴ対象者であることを指摘している。また、通達781は、雇用主の代わりに取締役として行為する従業員は、ＶＡＴの対象とはならないため、ＶＡＴ登録を行う義務を負わないことを明確にしている。ＶＡＴ登録義務（もしあれば）は、雇用者の義務となる。

一方で、通達781は、会社型投資信託の取締役およびマネジャーの報酬、その管理会社またはジェネラル・パートナーの取締役およびマネジャーの報酬（ただし、後者の場合、ジェネラル・パートナーの事業活

動に関するものを除く。）に対するＶＡＴの免除の適用については規定していない。欧州の法理論によれば、ＶＡＴの免除は、関連するサービスが投資信託の運用に「特有かつ不可欠」であると認められる場合に認められるべきとされている。

管理会社の取締役に支払われる報酬については、管理会社の投資信託（コモン・ファンド／ＦＣＰのみならず、管理会社を指定した法人）の管理に関する部分は免除されるべきであるが、管理会社（法人）の管理に関する部分についてはＶＡＴの対象となる。管理会社の取締役は、ＶＡＴ免除の適用について証明しなければならない。

2.6.5. 共通報告基準（ＣＲＳ）

本項において使用される用語は、別段の定めがない限り、以下に定義するＣＲＳ法に定める意味を有するものとする。

投資信託は、加盟国間の金融口座情報の自動交換を定める指令2014／107／ＥＵおよび2014年10月29日に署名され、2016年１月１日に発効した経済協力開発機構の金融口座情報の自動交換に関する多国間協定を実施する2015年12月18日ルクセンブルグ法（改正済）（以下「ＣＲＳ法」という。）に定めるＣＲＳの対象となる場合がある。

ＣＲＳ法上、投資信託は、ルクセンブルグの報告金融機関として扱われる可能性が高い。

ＣＲＳ法上、投資信託は、毎年ルクセンブルグ税務当局（*administration des contributions directions*、以下「ＬＴＡ」という。）に対して、（ｉ）ＣＲＳ法に定める口座保有者である各報告対象者、および（ii）ＣＲＳ法に定める受動的ＮＦＥの場合には、報告対象者である各支配者の氏名、住所、居住加盟国、ＴＩＮ、生年月日および出生地を報告することを求められる場合がある。これらの情報は、ＬＴＡにより外国の税務当局に開示される場合がある。

投資信託によるＣＲＳ法上の報告義務の履行には、各投資家が投資信託に対して、各投資家の直接または間接所有者に関する情報等の情報を必要な証拠書類とともに提供することが必要となる。各投資家は、ファンドからの請求に応じて、ファンドに対しこれらの情報を提供することに同意するものとする。投資信託は、データ管理者として、ＣＲＳ法に規定された目的のために当該情報を処理するものとする。

受動的ＮＦＥとして認められた投資家は、該当する場合には、投資信託によるその情報の処理について、その支配者に通知することを約束する。

また、投資信託は、個人データの処理に関する責任を負い、各投資家は、ＬＴＡに提供されたデータを閲覧し、必要に応じて当該データを訂正する権利を有する。投資信託が取得したデータは、適用されるデータ保護法令に従い処理される。

報告対象者に関するこれらの情報は、ＣＲＳ法に定める目的のために、毎年ＬＴＡに開示される。ＬＴＡは、自らの責任において、報告された情報を最終的には報告対象国の管轄当局に提供する。報告対象者は、特に、報告対象者が実施した一定の業務について、書面の発行を通じて報告を受ける旨および当該情報の一部がＬＴＡに対する年次開示の基礎となる旨の通知を受ける。

同様に、投資家は、当該書面に記載された個人データが正確でない場合には、当該書面の受領から30日以内に投資信託に通知することを約束する。また、当該情報に関連する変更があった場合には、当該変更の発生後、当該変更を投資信託に通知し、それを証する証拠書類をすべて投資信託に提供することも約束する。

投資信託は、ＣＲＳ法により課される税金または罰金を回避するために、投資信託に課されるあらゆる義務の履行を試みるが、ファンドがこれらの義務を履行できるという保証は一切提供されない。ファンドがＣＲＳ法により課税または罰金の対象となる場合、投資家が保有する持分の価値に重大な損失が生じる可能性がある。

投資信託の書類提出請求に従わない投資家は、当該投資家が情報を提供しなかったことに起因して投資信託または管理会社に課された税金および罰金について請求を受ける可能性があり、ファンドは、その単独の裁量により当該投資家の持分を償還することができる。

投資家は、ＣＲＳ法が投資に及ぼす影響について、自身の税務顧問に相談するか、またはその他の専門家の助言を求めることが推奨される。

2.6.6. ＦＡＴＣＡ

本項において使用する用語は、別段の定めがない限り、ＦＡＴＣＡ法（以下に定義する。）における意味を有するものとする。

投資信託は、ＦＡＴＣＡを遵守していない非米国金融機関および米国人による非米国法人の直接または間接的所有権について、米国内国歳入庁に報告することを原則として要求するいわゆるＦＡＴＣＡ法の対象となる可能性がある。ＦＡＴＣＡの実施プロセスの一環として、米国政府は、一定の外国政府との間で、当該国において設立されＦＡＴＣＡの適用を受ける事業者に関する報告およびコンプライアンス要件を効率化することを目的とした政府間協定を交渉している。

ルクセンブルグは、2015年７月24日付ルクセンブルグ法（改正済）（以下「ＦＡＴＣＡ法」という。）により実施されるモデル１政府間協定を締結した。同協定は、ルクセンブルグに所在する金融機関に対し、特定米国人が保有する金融口座に関する情報（もしあれば）を請求に応じてＬＴＡに報告することを義務付けている。

ＦＡＴＣＡ法上、投資信託は、ルクセンブルグの報告金融機関として扱われる可能性が高い。

これにより、投資信託は、すべての投資家に関する情報を定期的に取得し、確認する義務を負うこととなる。各投資家は、投資信託の請求に応じて一定の情報（非金融外国法人（以下「ＮＦＦＥ」という。）の場合には、当該ＮＦＦＥの支配者に関する情報を含む。）を、必要な証拠書類とともに提供することに同意するものとする。同様に、各投資家は、郵送先住所または居住先住所の変更等、その状況に影響を及ぼし得る情報を30日以内に自ら投資信託に提供することに同意するものとする。

ＦＡＴＣＡ法上、投資信託は、投資家の氏名、住所および納税者番号（利用可能な場合）ならびに口座残高、所得および総収入等（ただし、これらに限られない。）の情報をＬＴＡに開示することが求められる場合がある。これらの情報は、ＬＴＡから米国内国歳入庁に提供される。

受動的ＮＦＦＥとして認められる投資主は、該当する場合には、その支配者に対して、投資信託によるその情報の処理について通知することを約束する。

また、投資信託は個人データの処理に関する責任を負い、各投資家は、ＬＴＡに提供されたデータを閲覧し、必要に応じて当該データを訂正する権利を有する。投資信託が取得したデータは、適用されるデータ保護法令に従い処理される。

投資信託は、ＦＡＴＣＡ源泉課税を回避するために、投資信託に課されるあらゆる義務の履行を試みるが、投資信託がこれらの義務を履行できるという保証は一切提供されない。投資信託がＦＡＴＣＡ制度により課税または罰金の対象となる場合、投資家が保有する投資口／受益証券の価値に重大な損失が生じる可能性がある。投資信託がこれらの情報を各投資家から取得することができず、ＬＴＡに提供できなかった場合、米国源泉の収益の支払ならびに米国源泉の利息および配当を生じさせる可能性のある財産またはその他の資産の売却による売却金に対して30%の源泉課税が課され、さらに罰金も科される場合がある。投資信託の書類提出請求に従わない投資家は、当該投資家が情報を提供しなかったことに起因して投資信託に課された税金について請求を受ける可能性があり、投資信託は、その単独の裁量により当該投資家の持分を償還することができる。

仲介業者を介して投資を行う投資家は、利用する仲介業者による米国源泉課税および報告制度の遵守状況および遵守方法について確認することに留意する。

投資家は、上記要件ついて、米国税務の専門家に相談するか、またはその他の専門家の助言を求めることが推奨される。

3. ルクセンブルグのＳＩＦ

2007年２月13日、ルクセンブルグ議会は、専門投資信託に関する2007年法を採択した。

2007年法の目的は、その証券が公衆に販売されないＵＣＩに関する1991年７月19日法を廃止し、洗練された投資家向けの投資信託のための新たな法律を定めることであった。

既存の機関投資家向けＵＣＩは、2007年２月13日以降、自動的に2007年法の対象となるＳＩＦとなった。

3.1. 範囲

ＳＩＦ制度は、特に（ｉ）その証券が一または複数の情報に精通した投資家向けに限定されるＵＣＩおよび（ii）その設立文書によりＳＩＦ制度に服するＵＣＩに適用される。

また、ＳＩＦは、リスク分散原則に従う投資信託であり、それによりＵＣＩとしての適格性も有している。かかる地位は、特に指令2017／1129（改正済）（いわゆる「目論見書規則」）等の各種欧州指令または規則の適用可能性の有無について重要性を有する。

ＳＩＦは、当該ビークルへの投資に関連するリスクを適切に査定することが可能な情報に精通した投資家向けのものである。

2007年法は、金融商品市場に関する欧州議会および欧州理事会の2014年５月15日付指令2014／65／ＥＵの附属書Ⅱならびに指令2002／92／ＥＣおよびＡＩＦMDの改正（以下「指令2014／65／ＥＵ」という。）の意味における機関投資家および専門投資家を含む情報に精通した投資家のみならず、その他の情報に精通した投資家で、情報に精通した投資家の地位を守ることを書面で確約した投資家であって、100,000ユーロ以上の投資を行う投資家か、または企図される投資およびそのリスクを評価する能力を有することを証明した金融機関の事業の開始および実施に関する指令2013／36／ＥＵに定める金融機関、指令2014／65／ＥＵに定める投資会社、もしくはＵＣＩＴＳに関する法律、規制および行政規定の調整に関するＵＣＩＴＳ指令に定める管理会社が行った査定から利益を得る投資家にまで、範囲を拡大した定義を規定している。かかる第三カテゴリーの情報に精通した投資家は、洗練された小口投資家または個人投資家がＳＩＦへの投資を認められることを意味する。

ＳＩＦ制度に従うためには、投資ビークルの設立文書（規約または約款）または募集書類にその趣旨を具体的に記載してこれを明示しなければならない。そのため、情報に精通した一または複数の投資家向けの投資ビークルが、必ずしもＳＩＦ制度に従うとは限らないことになる。限られた範囲の洗練された投資家に限定される投資ビークルは、例えば、ルクセンブルグ会社法の一般規則に従い規制されない会社としての設立を選択することも可能になる。

3.2. 構造上の側面および機能に関する規則

3.2.1. 法律上の形態および利用可能な仕組み

3.2.1.1. 法律上の形態

2007年法は、特にＦＣＰおよびＳＩＣＡＶについて言及しているが、ＳＩＦが設立される際の基盤となる法律上の形態を制限していない。そのため、これら以外の法律上の形態も可能である。例えば、信託契約に基づくＳＩＦの設立も可能である。

・契約型投資信託

ＦＣＰの運用に関する特性の要約については、上記2.2.1項を参照のこと。

ＦＣＰへの投資家は、約款がその可能性を規定している場合にのみ、その範囲で議決権を行使することができる。

・投資法人（ＳＩＣＡＶまたはＳＩＣＡＦ）

ＳＩＣＡＶの運用に関する特性の要約については、上記2.2.2項を参照のこと。

2007年法に基づき、ＳＩＣＡＶは、2010年法に準拠するＳＩＣＡＶの場合のように有限責任会社である必要はない。ＳＩＣＡＶの形態で設立されるＳＩＦは、2007年法が列挙する会社の形態、すなわち、公開有限責任会社、合資会社、リミテッド・パートナーシップ、特別リミテッド・パートナーシップ、非公開有限責任会社または公開有限責任会社として設立される共同組合のうち一形態を採用することができる。

2007年法が適用除外を認める場合を除き、投資法人は、ルクセンブルグ1915年法の条項に服する。しかし、2007年法は、ＳＩＦについて柔軟な会社組織を提供するため、かかる一連の側面に関する規則とは一線を画している。

3.2.1.2. 複数クラスの仕組み

2007年法は、特に、複数のコンパートメントを有するＳＩＦ（いわゆる「アンブレラ・ファンド」）を設立することができる旨を規定している。

さらに、ＳＩＦ内またはアンブレラ・ファンドの形態により設立されたＳＩＦのコンパートメント内であっても、異なるクラスの証券を設定することができる。かかるクラスは、特に報酬構造、対象投資家の種類または分配方針について異なる特徴を持つことがある。

3.2.1.3. 資本構造

2007年法の規定により、ＳＩＦの最低資本金は125万ユーロである。かかる最低額は、ＳＩＦの認可から24か月以内に達成されなければならない。これに対し、パートⅠファンドについては、６か月以内、パートⅡファンドについては、12か月以内である。ＦＣＰに関する場合を除き、かかる最低額とは、純資産額ではなく、発行済資本に支払済みの発行プレミアムを加えた額である。

会社型ＳＩＦは、一部払込済投資口／受益証券を発行することができる。投資口は、発行時に１口につき最低５％までの払込みを要する。

上記のように、固定資本または変動資本を有するＳＩＦを設立することができる。さらに、ＳＩＦは、その変動性とは別に、またはその資本に関係なく（買戻しおよび／または申込みについて）オープン・エンド型またはクローズド・エンド型とすることができる。

3.2.2. 証券の発行および買戻し

証券の発行および買戻しに係る条件および手続は、2010年法に準拠するＵＣＩに適用される規則に比べ緩和されている。この点について、2007年法の規定により、証券の発行および証券の買戻しまたは償還（該当する場合）に適用される条件および手続は、さらに厳格な規則を課さずに設立文書により決定される。そのため、例えば、2010年法に準拠するＳＩＣＡＶまたはＦＣＰの場合のように、発行価格、償還価格または買戻価格が純資産価格に基づくことを要求されない。したがって、新制度の下で、ＳＩＦは、（例えば、ＳＩＦが発行したワラントの行使時に）所定の確定した価格で投資口を発行することができ、または（例えば、クローズド・エンド型ＳＩＦの場合にディスカウント額を減じるため）純資産価格を下回る価格で投資口を買い戻すことができる。同様に、発行価格は、額面金額の一部および発行プレミアムの一部から構成することができる。

会社型ＳＩＦは、一部払込済投資口を発行することができ、そのため、異なるトランシェの申込みは、申込みの約定により当初申込時に確認された新規投資口の継続申込みによってのみならず、一部払込済投資口（当初発行された投資口の発行価格の残額が分割して払い込まれるもの）によって行うこともできる。

3.3. 投資に関する規則

ＥＵ圏外の統一ＵＣＩについて定める2010年法パートⅡと同様に、2007年法は、ＳＩＦが投資することができる資産について相当の柔軟性を認めている。そのため、ＣＳＳＦによる承認を条件として、あらゆる種類の資産に投資しあらゆる種類の投資戦略を追求するビークルが、本制度を選択することができる。

ＳＩＦは、リスク分散原則を遵守する。2007年法は、特別な投資規則または投資制限を規定していないが、ＣＳＳＦは、ＳＩＦに関連するリスク分散に関するＣＳＳＦの通達07／309を発出し、当該通達は、かかるリスク分散原則を遵守するために、ＳＩＦが原則遵守すべき投資制限を詳述している。

アンブレラ型ＳＩＦのコンパートメントは、規約、設立文書および目論見書に定める条件に従い、以下の条件により、同一ＳＩＦ内の一または複数のコンパートメント（以下「対象ファンド」という。）が発行するまたは発行した証券またはパートナーシップ持分を引き受け、取得し、および／または保有することができる。

－ 対象ファンドが、対象ファンドに投資するコンパートメントに循環して投資しない。

－ 対象ファンドの証券に付される議決権は投資期間中停止される。ただし、計算および定期報告における適切な処理に影響を及ぼさないものとする。

－ いかなる場合においても、ＳＩＦが対象ファンドの証券を保有する間、その価額は、2007年法により課される純資産の最低基準額検証の関係でＳＩＦの純資産の計算において考慮されない。

3.4. 規制上の側面

3.4.1. 健全性規制

ＳＩＦは、ＣＳＳＦによる恒久的監督に服する規制されたビークルである。しかし、情報に精通した投資家は小口投資家に保証しなければならないものと同様の保護までは要しないという事実に照らし、ＳＩＦは、承認手続および規制当局の要件の両方について、2010年法に準拠するＵＣＩの場合に比べてやや「軽い」規制上の制度に服する。

2010年法に準拠するＵＣＩについて、ＣＳＳＦは、ＳＩＦの設立文書、ＳＩＦの取締役／マネジャー、中央管理事務代行会社、預託機関および監査人の選任を承認しなければならない。ＳＩＦの存続期間中、設立文書の変更および取締役または上記の業務提供業者の変更もまた、ＣＳＳＦの承認を必要とする。

2007年法によれば、ＳＩＦは、ＣＳＳＦによる規制上の承認を受けた後にのみ設立することができる。

2007年法に準拠するＳＩＦは、自動的に2013年法が適用されるＡＩＦとして認定されることはない。ＳＩＦは、ＡＩＦの定義に係るすべての基準を明確に満たす場合に限り、2013年法の対象となる。2007年法パートⅡに定める特定の規定は、2013年法第２章に基づく認可を受けたＡＩＦＭが管理するＳＩＦに適用される。

3.4.2. 預託機関

ＳＩＦは、その資産の保管を、ルクセンブルグに登記上の事務所を有するもしくは登録事務所が海外に所在する場合はルクセンブルグ支店を有する金融機関、または1993年法に定める投資会社である預託機関に委託しなければならない。投資会社は、2013年法第19条第３項に規定する条件も満たす場合に限り、預託機関と認められるものとする。

ＦＣＰおよびＳＩＣＡＶのうち、当初投資日から５年間償還請求権を行使することができないものであって、その主要な投資方針に従い、原則として、2013年法第19条第８項（ａ）に基づき保管しなければならない資産に投資しないか、または原則として同法第24条に基づき支配権を獲得する可能性を見込んで発行体または非上場会社に投資するものについては、預託機関は、ルクセンブルグ法の適用を受け、1993年法第26条の１に定める金融商品以外の資産の預託機関の地位を有する法人とすることもできる。

資産の保管は、「監督」を意味すると理解されるべきである。すなわち、預託機関は、常にＳＩＦの資産の投資方法ならびに当該資産が利用できる場所および方法を承知していなければならない。これは、資産の物理的な保管を現地の副預託機関に委ねることを妨げるものではない。

2007年法は、預託機関に対し、2010年法により課されるファンドの一定の運用に関する追加の監視職務の遂行を要求していない。こうした預託機関の職務の軽減は、プライム・ブローカーの相当の関与に照らし、ヘッジ・ファンドとの関連でとりわけ有益であると思われる。

2007年法に基づき、預託機関に対して、管理会社の中核的業務に関するいかなる権限も付与することができない。詳しくは下記3.4.4.に規定する。

3.4.3. 監査人

ＳＩＦの年次財務書類は、十分な専門経験を証明することのできるルクセンブルグの独立監査人による監査を受けなければならない。

3.4.4. 権限の委託

ＳＩＦは、その活動の効率化を目的として、その権限を第三者に委託することが認められている。この場合、以下の条件を遵守しなければならない。

ａ）ＣＳＳＦに対して適切な方法により通知しなければならない。

ｂ）権限の付与は、ＳＩＦに対する監督の有効性を損なうものであってはならず、特に、ＳＩＦが投資家の最善の利益のために行動しまたは運営されることを妨げてはならない。

ｃ）権限の委託が投資ポートフォリオ運用に関するものである場合、権限の付与は、投資ポートフォリオ運用に関する認可または登録を受けており、かつ、健全性監督の対象となっている自然人または法人に対してのみ行うことができる。権限の付与が第三国の自然人または法人であって、健全性監督の対象となって

いるものに対して行われる場合、ＣＳＳＦと当該国の監督当局との間の協力が確保されなければならない。

ｄ）上記（ｃ）の条件が満たされない場合、権限の委託は、ＣＳＳＦが業務委託先となる自然人または法人の選任を承認した場合にのみ有効となる。その場合、かかる自然人または法人は、当該ＳＩＦの種類に関して十分に良好な評価を得ており、十分な経験を有するものでなければならない。

ｅ）ＳＩＦの取締役は、業務委託先となる自然人または法人が適格であり、その権限を遂行する能力を有していること、および当該自然人または法人があらゆる注意を払った上で選任されたことを証明することができなければならない。

ｆ）ＳＩＦの取締役が委託した活動をいつでも効果的に監視できるようにするための措置を講じなければならない。

ｇ）権限の付与は、ＳＩＦの取締役が、業務委託先となる自然人または法人に対していつでも指示を与えること、または投資家の利益になる場合には直ちに権限の付与を撤回することを妨げるものであってはならない。

ｈ）預託機関に対して、投資運用の中核的業務に関する権限を付与してはならない。

ｉ）ＳＩＦの募集文書には、委任される権限を列挙しなければならない。

3.4.5. リスク管理

ＳＩＦは、ポートフォリオのリスク特性全体に対するポジションおよびポジションの寄与に関連するリスクを適切な方法で、発見、測定、管理および監視するため、リスク管理の適切なシステムを完遂しなければならない。

3.4.6. 利益相反

ＳＩＦは、ＳＩＦおよび（適用ある場合は）ＳＩＦの事業行為に貢献する者またはＳＩＦに直接もしくは間接に関連する者との間で生じる利益相反により、投資家の利益が損なわれるリスクを最小化するように構成され組織されていなければならない。潜在的利益相反がある場合、ＳＩＦは投資家の利益が守られることを確保するものとする。ＳＩＦは、利益相反リスクを最小限にするための適切な措置を講じるものとする。

3.4.7. 投資家に提供するべき情報および報告要件

募集書類が作成されなければならない。ただし、2007年法は、かかる書類の内容の最小限度について明確に定めていない。募集書類の継続的更新は要求されないが、募集書類の必須要素は、新規証券が新規投資家に対し発行される際に更新されなければならない。

ＳＩＦは、監査済年次報告書をその関係期間の終了から６か月以内に公表しなければならない。

ＳＩＦは、ルクセンブルグ会社法上の連結決算書作成義務を免除されている。

募集書類および公表されている最新の年次報告書は、請求により無料で申込者に提供される。年次報告書は、請求により無料で投資家に提供される。

2018年１月１日以降、ＳＩＦは、規則（ＥＵ）1286／2014に基づき、パッケージ型リテール投資商品および保険ベース投資商品の重要情報文書（ＰＲＩＩＰｓ ＫＩＤ）を作成しなければならない。ただし、当該商品が指令2014／65／ＥＵの附属書Ⅱに規定するプロ投資家に対してのみ販売される場合は、この限りでない。かかる制限については、募集書類で開示されるか、申告形式でＣＳＳＦに提出される。

3.5. ＳＩＦの税制の特徴

以下の記載は、現在ルクセンブルグで施行されている法律の一定の側面（ただし、網羅的ではない。）の理解に基づいている。

ＳＩＦについては、0.01％（これに対して、2010年法に基づき存続する大部分のＵＣＩについては、0.05％）の申込税を課される。かかる税金は、各暦四半期末に評価される純資産総額に基づき決定される。2007年法は、2010年法と同様の方法により、申込税の免除について規定している。以下のものについては、申込税が免除される。

ａ）その他のＵＣＩについて保有する受益証券／投資口を表章する資産の価額。ただし、当該受益証券が既に2007年法第68条、2010年法第174条または2016年法第46条に定める申込税の対象とされていることとする。

既に申込税の対象となっているその他のＵＣＩの受益証券により表章される資産の価額に対する申込税の免除の適用を受けるためには、当該受益証券を保有するＳＩＦは、登録管理機関に対して提出する定期的な申告において、当該受益証券の価額を別個に申告しなければならない。

ｂ）以下のＳＩＦまたは複数のコンパートメントを有するＳＩＦの個々のコンパートメント

－　マネー・マーケット・ファンドに関する2017年６月14日付欧州議会および欧州理事会の規則（ＥＵ）2017／1131に従って短期マネー・マーケット・ファンドとして承認されており、かつ

－　公認の格付機関から最高の格付けを取得している場合

ｃ）ＳＩＦのうち、その証券またはパートナーシップ持分が（ｉ）一または複数の雇用主の主導により、その従業員のために設立された企業退職年金のための機関または同様の投資ビークルおよび（ii）従業員に退職金給付を提供するため自らが保有する資金を投資する一または複数の雇用主の会社向けとなっているもの。本項の規定は、上記の条件を満たす複数のコンパートメントを有するＳＩＦの個々のコンパートメントおよびＳＩＦ内または複数のコンパートメントを有するＳＩＦのコンパートメント内に設定される個々のクラスに準用する。

ｄ）主な目的がマイクロファイナンス機関への投資であるＳＩＦおよびかかる目的の複数のコンパートメントを有するＳＩＦの個々のコンパートメント

ｅ）欧州長期投資信託に関する2015年４月29日付欧州議会および欧州理事会の規則（ＥＵ）2015／760（2023年３月15日付規則（ＥＵ）2023／606により改正済）の意味において欧州長期投資信託として承認されたＳＩＦおよび複数のコンパートメントを有するＳＩＦの個々のコンパートメント

これらの免除の適用を受けるためには、ＳＩＦは、登録管理機関に対して提出する定期的な申告において、適格な純資産の価額を別個に示さなければならない。

ＳＩＦが受領する収益およびＳＩＦによって実現されたキャピタルゲインに対して税金は課されない。

4. ＲＡＩＦ

2016年法は、2013年法および2010年法を改正し、ＡＩＦの新しい形態であるＲＡＩＦを導入した。ＲＡＩＦは、ＡＩＦＭＤの範囲内で認可されたＡＩＦＭにより運用され、その受益証券は「情報に精通した」投資家向けとされている。その結果、ＲＡＩＦは、ＣＳＳＦによる事前認可および継続的（直接的）な健全性監督の対象とはならない。

ＲＡＩＦ制度の主要な特徴の概要は、以下のとおりである。

－　法的構造の柔軟性：ルクセンブルグの会社型、パートナーシップ型および契約型すべての形態を利用することができる。ＲＡＩＦは、変動資本を選択することもできる。また、ＲＡＩＦは、アンブレラ型（すなわち、複数のコンパートメントまたはサブ・ファンドを有する構造）として構成することができる。リスク分散要件は、ＳＩＦに適用される要件と同様であるが、ＲＡＩＦが適格なリスク・キャピタル投資案件のみに投資することを選択する場合は、リスク分散要件は適用されない。ＲＡＩＦはあらゆるファンド戦略を採用し、あらゆる資産クラスに投資することができ、また、一定の条件下では、資産ポートフォリオを分散することを要しない。

－　適格投資家：ＲＡＩＦは、情報に精通した投資家が利用することができる。この区分には、指令2014／65／ＥＵの附属書Ⅱの意味における機関投資家、プロ投資家、および一定の最低金額（100,000ユーロ）を投資する投資家または情報に精通した投資家と認められる投資家が含まれる。

－　ＲＡＩＦはＣＳＳＦの監督の対象ではない：ＳＩＦまたはＳＩＣＡＲとは異なり、ＲＡＩＦは、ＣＳＳＦによる事前認可または健全性監督の対象ではない。ＲＡＩＦは、その組成または設立後10日以内にルクセンブルグの商業および会社登録機関に登録しなければならない。

－　認可ＡＩＦMが選任されていなければならない：ＲＡＩＦは、自動的にＡＩＦとして認められ、ルクセンブルグ、他の加盟国または場合によっては第三国（ただし、ＡＩＦMD運用パスポートが当該第三国の運用者に適用できる場合に限る。）において設立された認可ＡＩＦMを指定しなければならない。

－　税制度：ＲＡＩＦは、様々な免除が存在する年率0.01%の申込税（*taxe d'abonnement*）、またはＳＩＣＡＲに適用される税制（すなわち、適格なリスク・キャピタルによる所得および収益を除きすべてについて課税対象となる。）のいずれかの適用を受ける。ＡＩＦ運用サービスに対するＶＡＴ免除も適用される。

－　転換：既存のＳＩＦ、ＳＩＣＡＲおよび規制対象ではないＡＩＦは、投資家および該当する場合にはＣＳＳＦから関連する承認を得ることを条件として、ＲＡＩＦ制度を選択することができる。

5.　サステイナブル関連規制

5.1.　金融機関等を対象としたサステイナビリティ関連の開示（ＳＦＤＲ）

金融機関等を対象としたサステイナビリティ関連の開示に関する欧州議会および理事会の規則（ＥＵ）2019／2088（改正済）（以下「ＳＦＤＲ」という。）が、2021年３月10日から適用される。ＳＦＤＲは、企業および商品ごとの環境、社会およびガバナンス関連の透明性に関する投資運用会社および投資顧問会社の義務を定めたものであり、ウェブサイトにおける一定の強制力のあるテンプレートに沿った特定事項の開示、募集書類における投資家に対する契約前開示および年次報告書における定期的な開示を求めている。

投資運用会社および投資顧問会社は、その規模に関係なく、サステイナビリティ関連のリスクを考慮しなければならない。また、環境的および／または社会的な特徴を促進する金融商品ならびにサステイナブル投資を目的とする金融商品については、追加で特定事項の開示が求められる。

ＳＦＤＲに基づく商品ごとの開示の目的は、グリーンウォッシングを防止し、「正確で、公平で、明確で、誤解を招かない」商品特有の情報を提供することである。

2021年６月現在、大手の金融市場参加者、すなわち運用者は、自己のウェブサイト上で、サステイナビリティへの主要な悪影響（ＰＡＳＩ）を義務的に考慮することを確認する旨の声明、ならびにその方針、手続および行動計画の概要（レベル１ＳＦＤＲ規則のみを参照）を公表しなければならない。

欧州委員会は、欧州監督当局（以下「ＥＳＡ」という。）の要請に応じて指針を提供し、レベル２規制技術基準に基づくＳＦＤＲ委任法（以下「ＲＴＳ」という。）を採用する。

5.2.　欧州議会および欧州理事会の規則（ＥＵ）2020／852（「タクソノミー規則」）

タクソノミー規則は、サステイナブル投資を拡大するための重要な要素であり、環境的に持続可能であると考えられる経済活動（すなわち、他の環境目標に重大な害を及ぼすことなく、気候変動の緩和などのＥＵの環境目標に実質的に貢献すること）について、企業と投資家に統一的な基準を提供し、これにより、そのような活動の分類における透明性と一貫性を高め、関連する市場におけるグリーンウォッシュと細分化のリスクを制限することを目的としている。

タクソノミー規則は特に、経済活動が環境的に持続可能であるために満たさなければならない４つの条件を定めることにより、ＥＵタクソノミーの枠組みを確立している。適格活動は、次の条件を満たす必要がある。

１．タクソノミー規則第10条から第16条に従い、同規則第９条に規定する６つの環境目標の１つ以上に実質的に貢献すること

２．タクソノミー規則第17条に従い、同規則第９条に規定するその他の環境目標のいずれにも著しい害を及ぼさないこと

３．タクソノミー規則第18条に規定する最低（社会）保障措置を遵守すること

４．タクソノミー規則第10条第３項、第11条第３項、第12条第２項、第13条第２項、第14条第２項または第15条第２項に従って委任された行為を通じて、委員会が定めた技術審査基準に適合すること。技術審査基準は、どのような条件の下で経済活動が（ｉ）所定の環境目標に実質的に貢献するのか、および（ii）その他の目標を著しく害していないかを判断するための、経済活動のパフォーマンス要件を規定する必要がある。

2022年１月１日以降、すべての投資ファンドは、環境的に持続可能な経済活動に関するＥＵの基準を考慮しているか否か、また考慮している場合、投資のどの部分が持続可能であるかをタクソノミー規則に従い開示することが義務付けられている。

タクソノミー規則第９条に規定する６つの環境目標に従い、欧州委員会は、気候変動緩和と気候変動適応のためのＥＵタクソノミーを確立するための技術的詳細を規定する委託規則（およびそれが言及するすべての別表）を実施した。

第２【参考情報】

第63期以降、サブ・ファンドについては以下の書類が関東財務局長に提出されている。

2024年２月29日　　有価証券報告書（第62期）
2024年５月31日　　半期報告書（第63期中）

【別紙１】

定　義

「2010年法」	ルクセンブルグの投資信託に関する2010年12月17日法（随時改正、変更または追補済）をいう。
「2013年法」	ルクセンブルグのオルタナティブ投資ファンド・マネジャーに関する2013年７月12日法（随時改正、変更または追補済）をいう。
「基準通貨」	サブ・ファンドの投資証券に関して、英文目論見書に記載される通貨をいう。
「ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシー」	関連サブ・ファンドにつき、その投資目的および投資方針に記載のある場合、投資顧問会社が適用する制限および／または除外事項をいう。ウェブサイト（https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf）において入手可能である。
「ブラックロック・グループ」	ブラックロック・インクを最終持株会社とするブラックロックのグループ会社をいう。
「ボンド・コネクト」	2017年７月に導入された香港と中国本土との間での相互的な債券市場アクセスの制度をいう。
「営業日」	ルクセンブルグの銀行により通常営業日として取り扱われる日（クリスマス・イブを除く。）、および取締役会が決定するその他の日をいう。運用会社は、サブ・ファンドの資産の大部分をユーロ圏外に投資しているサブ・ファンドに関しては、現地の取引所が営業しているか否かを、および／または、当該サブ・ファンドの基準通貨以外の通貨へのエクスポージャーを相当程度有するサブ・ファンドに関しては、関連する外貨両替業者が営業しているか否かを考慮し、これらの非営業日を営業日でないものとして扱うことができる。運用会社により営業日でないものとして扱われる現地の取引所または外貨両替業者の非営業日についての詳細は、当該非営業日の前にファンドの登記上の事務所または各地のインベスター・サービシング・チームから入手することができる。
「ＣＤＳＣ」	偶発後払手数料をいう。
「中国Ａ株」	中国で設立された会社の人民元建の有価証券であり、上海取引所および深セン証券取引所において人民元で取引されているものをいう。
「中国インターバンク債券市場」または「ＣＩＢＭ」	中国の中国本土銀行間債券市場をいう。
「チャイナクリア」	中国Ａ株につき、中国における証券集中保管機関である中国証券登記決算有限責任会社をいう。

「ＣＩＢＭファンド」	アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド、アジアン・タイガー・ボンド・ファンド、チャイナ・ボンド・ファンド、チャイナ・マルチアセット・ファンド、チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド、クライメイト・グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・インパクト・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、ＥＳＧマルチアセット・ファンド、フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド、グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、インパクト・ボンド・ファンド、サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ブレンデッド・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・コーポレート・ボンド・ファンド、サステイナブル・エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、サステイナブル・フィクスド・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド、サステイナブル・グローバル・ボンド・インカム・ファンド、サステイナブル・ワールド・ボンド・ファンド、システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム＆グロース・ファンド、ＵＳドル・ボンド・ファンドおよびＵＳドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンドをいう。
「ＣＩＳ」	集団投資スキームをいう。
「中国証券監督管理委員会」または「ＣＳＲＣ」	中国証券監督管理委員会、またはその継承者となる中国における有価証券および先物市場の監督機関をいう。
「取引通貨」	申込者が投資証券を購入する通貨のことをいい、取締役会の裁量で決定される。取引通貨の確認および取引通貨の利用可能日については、ファンドの登記上の事務所または各地のインベスター・サービシング・チームにより入手することができる。
「取引日」	前記「第二部　外国投資法人の詳細情報　第２　手続等　１　申込（販売）手続等　①　海外における販売手続等　非取引日」において詳述されるとおり、取締役会により取引日としない旨宣言された日および申込み、買戻しおよび乗換えの停止期間の日を除く営業日ならびに／またはサブ・ファンドが取引を行う日として取締役会により決定されたその他の日をいう（ただし、停止期間を除く。）。
「取締役会」	該当時点のファンドの取締役会の構成員および随時任命される後任の構成員をいう。

「分配型ファンド」および「分配型投資証券」	取締役会の裁量により分配が宣言される、サブ・ファンドまたはクラスをいう。分配型投資証券は、英国報告ファンド投資証券としても扱われる。分配金が宣言されたサブ・ファンド、投資証券クラスおよび通貨ならびに英国報告ファンド投資証券である投資証券クラスについては、ファンドの登記上の事務所または各地のインベスター・サービシング・チームにより入手することができる。
「分配基準額」	毎年１月１日から12月31日までの期間に関する年ベースで定められた最低分配利回りであり、基準額以上分配型投資証券について取締役会の決定に従い投資者に支払われるものをいう。分配基準額は、各地のインベスター・サービシング・チームより入手可能である。一定の状況においては、年度中に、取締役会の決定に従い分配基準額を引き下げる必要のあることがある。その場合、可能な限り投資主に事前に通知される。
「エクイティ・インカム・ファンド」	エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド、ヨーロピアン・エクイティ・インカム・ファンドおよびグローバル・エクイティ・インカム・ファンドをいう。
「ＥＳＧ」	発行体の有価証券に対する投資の持続可能性および倫理的影響の測定に用いられる３つの中心的要因である「環境・社会およびガバナンス」基準をいう。例えば、「環境」は気候リスクおよび天然資源の不足等のテーマを含むことがあり、「社会」は労働問題およびデータ・セキュリティ等の製造物責任リスクを含むことがあり、「ガバナンス」は企業倫理および役員報酬等の項目を含むことがある。これらは例に過ぎず、必ずしも特定のＥＳＧファンドの方針を決定するものではない。投資者は、ＥＳＧファンドの投資方針（当該投資方針に記載されるウェブサイトを含む。）を参照し、詳細な情報を入手されたい。
「ＥＳＧファンド」	投資戦略の一環としてＥＳＧ基準を用いるサブ・ファンドをいう。
「ＥＳＧ提供者」	ＥＳＧの調査、報告、審査、格付および／または分析を行う者をいい、第三者インデックス・プロバイダー、ＥＳＧのコンサルタント会社またはブラックロック・グループの構成会社を含むが、これらに限定されない。
「ユーロ」	ユーロ導入についての1998年５月３日付ヨーロッパ共同体理事会規則974／98号に参照される単一の欧州通貨単位および、投資顧問会社の裁量により、ユーロ圏移行以前の各国の通貨をいう。本書の日付現在、ユーロ圏を構成する国々は、オーストリア、ベルギー、クロアチア、キプロス、エストニア、フィンランド、フランス、ドイツ、ギリシャ、アイルランド、イタリア、ラトビア、リトアニア、ルクセンブルグ、マルタ、オランダ、ポルトガル、スロバキア、スロベニアおよびスペインである。
「ヨーロッパ」または「ヨーロピアン」	連合王国、東欧および旧ソビエト連邦を含む、すべてのヨーロッパの国々をいう。

「国外投資者アクセス制度」	中国インターバンク債券市場における中国国外機関投資者のための制度をいう。
「ヘッジ投資証券クラス」	通貨ヘッジ戦略が適用されるクラス投資証券をいう。取締役会の裁量で、サブ・ファンドおよび通貨においてもヘッジ投資証券クラスは利用可能である。ヘッジ投資証券クラスが利用可能な投資証券および通貨については、ファンドの登記上の事務所または各地のインベスター・サービシング・チームにより入手することができる。
「ＨＫＥＸ」	香港取引所をいう。
「香港証券決済機構」または「ＨＫＳＣＣ」	香港において有価証券市場およびデリバティブ市場を運営し、当該市場において決済機構を務める香港証券決済機構をいう。
「機関投資家」	機関投資家の適格性および適合性要件を充足する、2010年法に規定された機関投資家をいう。前記「第二部　外国投資法人の詳細情報　第２　手続等　１　申込（販売）手続等　①　海外における販売手続等　その他の保有の制限」の項を参照のこと。
「国際資本市場協会のグリーンボンド原則」	ネットゼロ・エミッション経済を促進し環境を保護する、環境上健全で持続可能なプロジェクトのための資金調達において、発行者を支援することを目的とする、国際資本市場協会の自主的なプロセス指針をいう。
「金利差」	２つの類似する利付資産間における金利格差をいう。
「投資顧問会社」	前記「第二部　外国投資法人の詳細情報　第３　管理及び運営　２　利害関係人との取引制限」に記載されるとおり、サブ・ファンドの資産の運用に関して運用会社により任命される投資顧問会社をいう。
「インベスター・サービシング」	ブラックロック・グループ会社もしくはその支店または管理事務代行会社によるディーリング提供およびインベスター・サービス業務のことをいう。
「運用会社」	2010年法に従って設立されたルクセンブルグの株式会社で運用会社として行為することが認可された、ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーをいう。
「ＭＭＦ」	ＭＭＦ規則において定義されるマネー・マーケット・ファンドをいう。
「ＭＭＦ規則」または「ＭＭＦＲ」	マネー・マーケット・ファンド（ＭＭＦ）に関する2017年６月14日付欧州議会および理事会の規則（ＥＵ）2017／1131ならびに同規則に基づき公布される委任規則をいう。
「純資産価格」	英文目論見書に従い計算されるサブ・ファンドまたはクラス投資証券の純資産価格（または「ＮＡＶ」）をいう。ファンドの純資産価格は、英文目論見書に従い調整される。

「無分配投資証券」	無分配投資証券／無分配投資証券クラスは、分配金が支払われない投資証券／クラスをいう。
「ＯＴＣ派生商品」	店頭派生商品をいう。
「主要な悪影響（ＰＡＩ）」	環境問題、社会問題および従業員の問題、人権の尊重、腐敗防止ならびに贈収賄防止に関連する持続可能性要因に対する、投資判断の最も重大な悪影響をいう。
「ＰＢＯＣ」	中国の中国人民銀行をいう。
「中国」または「中国本土」	中華人民共和国をいう。
「主販売会社」	海外において主販売会社としての地位を有するブラックロック・インベストメント・マネジメント（ＵＫ）リミテッドをいう。
「英文目論見書」	随時改訂、修正または補完される英文の販売目論見書をいう。
「ＱＦＩ」	随時改正される中国の関連する規制に従い承認された適格外国投資家（該当する場合、適格外国機関投資家（以下「ＱＦＩＩ」という。）および人民元適格外国機関投資家（以下「ＲＱＦＩＩ」という。）を含む。）をいう。
「ＱＦＩアクセス・ファンド」	アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、アジアン・ドラゴン・ファンド、アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド、アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド、アジアン・タイガー・ボンド・ファンド、チャイナ・ボンド・ファンド、チャイナ・ファンド、チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド、エマージング・マーケッツ・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、マルチ・テーマ・エクイティ・ファンド、サステイナブル・アジアン・ボンド・ファンド、システマティック・チャイナ・Ａ株式・オポチュニティーズ・ファンドおよびシステマティック・チャイナ・エンバイロメンタル・テック・ファンドをいう。
「ＱＦＩカストディアン」	ＨＳＢＣバンク（チャイナ）カンパニー・リミテッド、またはＱＦＩ制度を通じて取得した中国Ａ株および／もしくはオンショア人民元債の当該ファンドについてサブ・カストディアンに任命されたものをいう。
「ＱＦＩライセンス」	適格な中国の有価証券へのＱＦＩ制度を通じた投資を可能にする、中国国外の特定の法域に本拠を置く法人に対して中国証券監督管理委員会より付与されるライセンスをいう。
「ＱＦＩライセンス保有者」	ＱＦＩライセンスの保有者をいう。
「リザーブ・ファンド」	ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドをいう。ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドは、ＭＭＦ規則に基づく「短期変動純資産価格ＭＭＦ」（短期ＭＭＦ）である。ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドの投資目的は、この分類を遵守したものとなる予定である。
「人民元」	中国の通貨をいう。

「ＳＡＦＥ」	**中国の国家外貨管理局をいう。**
「ＳＥＨＫ」	**香港証券取引所をいう。**
「投資証券」	**本書に記載されるとおり、投資証券クラスに帰属する権利を有する、ファンドの元本への参加を表章するいずれかのクラスの投資証券をいう。**
「投資証券クラス」	**特定のサブ・ファンドに帰属し、当該サブ・ファンドの資産および負債を共有する権利を有する投資証券のクラスをいう。**
「投資主」	**投資証券の保有者をいう。**
「ＳＦＣ」	**香港における証券先物取引委員会をいう。**
「ＳＦＤＲ」	**金融業セクターのサステイナビリティ関連の開示に関する2019年11月27日付の欧州議会および理事会の規則（ＥＵ）2019／2088（随時改正、変更または追補済）をいう。**
「ＳＩＣＡＶ」	**変動資本を有する会社型投資信託をいう。**
「ストック・コネクト」	**上海・香港ストック・コネクトと深セン・香港ストック・コネクトを個別に、または総称していう。**

「ストック・コネクト・ファンド」	ＡＩイノベーション・ファンド、アジアン・ドラゴン・ファンド、アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド、アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド、アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド、チャイナ・ファンド、チャイナ・イノベーション・ファンド、チャイナ・マルチアセット・ファンド、サーキュラー・エコノミー・ファンド、クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド、クライメイト・グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド、クライメイト・トランジション・マルチアセット・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、エマージング・マーケッツ・ファンド、エマージング・マーケッツ・エクイティ・インカム・ファンド、エマージング・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、フィンテック・ファンド、ＥＳＧグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、ＥＳＧマルチアセット・ファンド、フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、ＥＳＧグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、グローバル・エクイティ・インカム・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、グローバル・ロング・ホライズン・エクイティ・ファンド、マルチ・テーマ・エクイティ・ファンド、ナチュラル・リソーシス・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド、ニュートリション・ファンド、サステイナブル・エネルギー・ファンド、サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド、サステイナブル・グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド、サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド、システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド、システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド、システマティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド、システマティック・チャイナ・エンバイロメンタル・テック・ファンド、システマティック・グローバル・サステイナブル・インカム＆グロース・ファンド、ワールド・エネルギー・ファンド、ワールド・フィナンシャルズ・ファンド、ワールド・ゴールド・ファンド、ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド、ワールド・マイニング・ファンド、ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンドおよびワールド・テクノロジー・ファンドをいう。
「ＳＳＥ」	上海証券取引所をいう。
「サブ・ファンド」	英文目論見書に記載されるとおり、各該当クラスもしくは投資証券クラスに帰属する資産、負債、収益および支出が適用または課される、一または複数の投資証券クラスに関し、ファンドにより設定および維持される、分別管理されたコンパートメントをいう。 本書では特に、アジアン・ドラゴン・ファンドおよびＵＳガバメントモーゲージ・インパクト・ファンドを個別にまたは総称して、また他のサブ・ファンドと総称して、「サブ・ファンド」ということがある。
「サステイナブル投資」または「サステイナブル投資対象」	環境目標または社会目標に資する経済活動への投資または投資対象をいう。ただし、当該投資がいかなる環境目標または社会目標も著しく損なわないこと、および投資先企業がグッド・ガバナンスの慣行に従っていることを条件とする。
「ＳＺＳＥ」	深セン証券取引所をいう。
「タクソノミー規則」	サステイナブル投資を促進するための枠組み設定に関する2020年６月18日付の欧州議会および理事会の規則（ＥＵ）2020／852（規則（ＥＵ）2019／2088を改正するもの）をいう。

「ＵＣＩＴＳ」	譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託をいう。
「ＵＣＩＴＳ指令」	譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託（ＵＣＩＴＳ）に関連する法律、規則および行政規則の調整に関する欧州議会および理事会の2009年７月13日付指令2009／65／ＥＣ（改正済）をいう。
「英国報告ファンド」	2009年11月に連合王国政府が制定した規則2009／3001（オフショア・ファンド（タックス）レギュレーションズ2009）は、オフショア・ファンドへの投資の課税について枠組みを規定するものであり、またファンドが報告制度を選択するか（以下「英国報告ファンド」という。）否か（以下「非英国報告ファンド」という。）を参照することにより運営する。英国報告ファンド制度のもと、英国報告ファンドへの投資者は、サブ・ファンドにおける自己の持分に帰属する英国報告ファンドの所得の割当分について、分配されるか否かにかかわらず、課税されるが、自己の持分の処分に係る利益は、キャピタル・ゲイン税を課される。 英国報告ファンド制度は、2010年９月１日以降ファンドに適用されている。現時点において英国報告ファンドの地位を有するサブ・ファンドのリストは、https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-fundにおいて入手可能である。
「国連の持続可能な開発目標（ＵＮ ＳＤＧｓ）」	国際連合によって公表された一連の目標で、貧困およびその他の欠乏を終わらせるには、保健および教育の改善、経済の成長ならびに不平等の縮小と両立させる必要があり、また同時に、気候変動への対応と地球環境の保護への取組みも並行する必要があることを確認するものである。詳細は、国際連合のウェブサイト（https://sdgs.un.org/goals）を参照のこと。

【別紙２】

委託保管銀行のリスト

保管銀行は、以下に記載する保管銀行に対し、一定の投資に関して保管業務の遂行を委託する契約書を取り交わした。リストは変更され、現在のリストは、ファンドの登記上の事務所および各地のインベスター・サービシング・チームからの請求に応じて入手可能なものである。

国名	委託会社
アルゼンチン	シティバンク・エヌ・エー、アルゼンチン
オーストラリア	ナショナル・オーストラリア・バンク・リミテッド
オーストリア	ウニクレディト・バンク・オーストリア・エー・ジー
バーレーン	ＨＳＢＣバンク・ミドルイースト・リミテッド
バングラデシュ	香港上海銀行
ベルギー	シティバンク・ヨーロッパＰｌｃ、連合王国支店 ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン
バミューダ	ＨＳＢＣバンク・バミューダ・リミテッド
ボツワナ	スタンビック・バンク・ボツワナ・リミテッド
ブラジル	シティバンク・エヌ・エー、ブラジル
ブルガリア	シティ・バンク・ヨーロッパｐｌｃ、ブルガリア支店
カナダ	ＣＩＢＣメロン・トラスト・カンパニー（ＣＩＢＣメロン）
ケイマン諸島	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン
チャネル諸島	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン
チリ	バンコ・デ・チリ
中国	ＨＳＢＣバンク（チャイナ）カンパニー・リミテッド
コロンビア	シティトラスト・コロンビア・エス・エー信託会社
コスタリカ	バンコ・ナシオナル・デ・コスタリカ
クロアチア	プリブレドナ・バンカ・ザグレブｄ．ｄ．
キプロス	ＢＮＰパリバ・セキュリティーズ・サービシズＳ．Ｃ．Ａ．、アテネ
チェコ共和国	シティバンク・ヨーロッパｐｌｃ、チェコ共和国
デンマーク	スカンジナビア・エンスキルダ・バンケンＡＢ
エジプト	ＨＳＢＣバンク・エジプト・エス・エー・イー
エストニア	ＳＥＢパンクＡＳ
フィンランド	スカンジナビア・エンスキルダ・バンケンＡＢ
フランス	ＢＮＰパリバ・セキュリティーズ・サービシズＳ．Ｃ．Ａ．
ドイツ	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンＳＡ／ＮＶ
ガーナ	スタンビック・バンク・ガーナ・リミテッド
ギリシャ	ＢＮＰパリバ・セキュリティーズ・サービシズＳ．Ｃ．Ａ．、アテネ
香港	香港上海銀行
ハンガリー	シティバンク・ヨーロッパｐｌｃ、ハンガリー支社
アイスランド	ランズバンキｈｆ．

国名	委託会社
インド	ドイツ銀行ＡＧ
インドネシア	ドイツ銀行ＡＧ
アイルランド	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン
イスラエル	バンク・ハポアリムＢ．Ｍ．
イタリア	インテーザ・サンパオロＳ．ｐ．Ａ．
日本	株式会社みずほ銀行
日本	株式会社三菱ＵＦＪ銀行
ヨルダン	スタンダードチャーテード・バンク、ヨルダン支店
ケニア	ＣＦＣスタンビック・バンク・リミテッド
クウェート	ＨＳＢＣバンク・ミドルイースト・リミテッド
ラトビア	ＡＳ　ＳＥＢバンカ
レバノン	ＨＳＢＣバンク・ミドルイースト・リミテッド
リトアニア	ＳＥＢバンカ
マラウイ	スタンダード・バンク・リミテッド
マレーシア	ドイツ銀行（マレーシア）ブルバド
マルタ	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンＳＡ／ＮＶ
モーリシャス	香港上海銀行
メキシコ	バンコ・ナシオナル・デ・メキシコＳ．Ａ．
モロッコ	シティバンク・マグレブ
ナミビア	スタンダード・バンク・ナミビア・リミテッド
オランダ	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロンＳＡ／ＮＶ
ニュージーランド	ナショナル・オーストラリア・バンク・リミテッド
ナイジェリア	スタンビックＩＢＴＣバンクＰｌｃ．
ノルウェー	スカンジナビア・エンスキルダ・バンケンＡＢ
オマーン	ＨＳＢＣバンク・オマーンＳ．Ａ．Ｏ．Ｇ．
パキスタン	ドイツ銀行ＡＧ
パナマ	シティバンク・エヌ・エー、パナマ支店
ペルー	シティバンク・デル・ペルーＳ．Ａ．
フィリピン	ドイツ銀行ＡＧ
ポーランド	バンク・ポルスカ・カサ・オピエキＳ．Ａ．
ポルトガル	シティバンク・ヨーロッパＰｌｃ、ポルトガル支店
カタール	ＨＳＢＣバンク・ミドルイースト・リミテッド、ドーハ
ルーマニア	シティバンク・ヨーロッパｐｌｃ、ルーマニア支店
ロシア	ドイツ銀行リミテッド
サウジアラビア	ＨＳＢＣサウジアラビア・リミテッド
セルビア	ウニクレディト・バンク・セルビアＪＳＣ
シンガポール	ＤＢＳバンク・リミテッド

国名	委託会社
スロバキア共和国	シティバンク・ヨーロッパｐｌｃ．（pobocka zahranicnej banky）
スロベニア	ウニクレディト・バンク・スロベニアｄ．ｄ．
南アフリカ	スタンダード・バンク・オブ・サウスアフリカ・リミテッド
韓国	ドイツ銀行ＡＧ
スペイン	バンコ・ビルバオ・ビスカヤ・アルヘンタリア、エス・エー
スペイン	サンタンデール・セキュリティーズ・サービシズＳ．Ａ．
スリランカ	香港上海銀行
スワジランド	スタンダード・バンク・スワジランド・リミテッド
スウェーデン	スカンジナビア・エンスキルダ・バンケンＡＢ
スイス	クレディ・スイスＡＧ
台湾	ＨＳＢＣバンク（台湾）リミテッド
タンザニア	スタンビック・バンク・タンザニア・リミテッド
タイ	香港上海銀行
チュニジア	バンク・アンテルナシオナル・アラブ・ドゥ・チュニジ
トルコ	ドイツ銀行エー・エス
アラブ首長国連邦	ＨＳＢＣバンク・ミドルイースト・リミテッド、ドバイ
連合王国	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン
アメリカ合衆国	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン
ウガンダ	スタンビック・バンク・ウガンダ・リミテッド
ウクライナ	パブリック・ジョイント・ストック・カンパニー「シティバンク」
ウルグアイ	バンコ・イタウ・ウルグアイＳ．Ａ．
ベネズエラ	シティバンク・エヌ・エー、ベネズエラ支店
ベトナム	ＨＳＢＣバンク（ベトナム）リミテッド
ザンビア	スタンビック・バンク・ザンビア・リミテッド
ジンバブエ	スタンビック・バンク・ジンバブエ・リミテッド

【別紙３】

証券金融取引に関する情報開示書

総論

サブ・ファンドの投資目的の達成を促進するため、および／または効率的なポートフォリオ運用の一環として、サブ・ファンドは、投資顧問会社の裁量により、証券貸付、レポ取引およびトータル・リターン・スワップ（ＴＲＳ）を含む証券金融取引（ＳＦＴ）を利用する（それぞれの投資目的および方針に従う。）。

トータル・リターン・スワップにおいては、特定の参照資産、インデックス、資産バスケットのトータル・リターン（利札にキャピタル・ゲインまたはキャピタル・ロスを加味したもの）を受け取る権利と、固定金利または変動金利の支払を行う権利とを交換する。該当する場合には、サブ・ファンドは、スワップに基づく支払の支払人または受取人として、スワップを締結する。

ＳＦＴの定義は、以下のとおりである。

ａ）レポ取引（取引相手方が証券、商品、または証券もしくは商品の所有権に関して保証される権利（当該保証が当該証券または商品に対する権利を有する公認の証券取引所により行われている場合）を譲渡する契約に準拠する取引を意味する。かかる契約は、取引相手方が、特定の証券もしくは商品または同種同量の代用証券もしくは商品を、譲渡人により指定されたもしくは将来的に指定される所定の期日に所定の価格で買い戻す特約付きで、複数の取引相手方に一度に特定の証券または商品を譲渡することまたは担保として差し入れることを認めるものではなく、証券または商品を売却する取引相手方についてはレポ契約、これらを買い戻す取引相手方についてはリバース・レポ契約とする。）

ｂ）証券貸付および証券借入れ（取引相手方が証券または証券の所有権に関して保証される権利（当該保証が当該証券に対する権利を有する公認の証券取引所により行われている場合）を譲渡する契約に準拠する取引を意味する。かかる契約は、取引相手方が、特定の証券または同種同量の代用証券を、譲渡人により指定されたもしくは将来的に指定される所定の期日に所定の価格で買い戻す特約付きで、複数の取引相手方に一度に特定の証券を譲渡することまたは担保として差し入れることを認めるものではなく、証券を売却する取引相手方についてはレポ契約、これらを買い戻す取引相手方についてはリバース・レポ契約とする。）

ｃ）買い売戻し取引または売り買戻し取引（取引相手方が証券、商品または証券もしくは商品の所有権に関して保証される権利を、同種同量の証券、商品またはかかる保証される権利を、将来の期日に所定の価格で売り戻すまたは買い戻すことにそれぞれ合意して購入または売却する取引を意味する。かかる取引は、証券、商品または保証される権利を買い戻す取引相手方については買い売戻し取引とし、これらを売却する取引相手方については売り買戻し取引とする。当該買い売戻し取引または売り買戻し取引は、レポ契約またはリバース・レポ契約に支配されない取引とする。）

ｄ）マージン・レンディング取引（証券の購入、売却、保有またはトレーディングに関連して取引相手方が信用供与を行う取引を意味する。証券担保によってカバーされたその他の貸付はマージン・レンディング取引には含まれない。）

以下の段落で指定される場合を除き、サブ・ファンドは、現在、前記第ａ項、第ｃ項および第ｄ項に記載されるＳＦＴを利用していない。

ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドは、投資顧問会社の裁量により、流動性管理目的および許容された投資目的の両方のために適格なリバース・レポ契約に投資する。ＭＭＦＲ第15条に従い、リバース・レポ契約の一貫として受領した資産は、一発行者に対する最大エクスポージャーをＭＭＦの純資産価額の15%として、効率的に分散投資されるものとする。ただし、当該資産がＭＭＦＲ第17条第７項の要件を満たすマネー・マーケット商品の形をとる場合を除く。

ユーロ・リザーブ・ファンドおよびＵＳドル・リザーブ・ファンドを除くすべてのサブ・ファンドは、以下に詳述されるとおり、市況の状況により証券貸付を用いる。

サブ・ファンドは、追加リターンを得る目的で証券貸付市場を利用する。当該サブ・ファンドは証券貸付に請求する比率をもって追加所得生成を追求する。

一サブ・ファンドの証券貸付オン・ローン比率は、様々な有価証券、セクターまたは資産クラスに対する借入需要の変動によって、時期により異なり得る。時間の経過に伴い市場力学は変化することから、事前に正確に予測できない需要が生じ、また、サブ・ファンドと証券貸付取引を行う市場の参加者の需要を予測し、これに肯定的に応えるため、下表に記載の許容される最大値に関して最大限の柔軟性が必要となる。かかる最大値は、地域の税規制に従い当該サブ・ファンドにより貸付可能な割合として、時により市場が必要とする原資産の借入需要についてのブラックロックの分析に基づき設定されている。ある種類の有価証券に対する借入需要があるが、サブ・ファンドにおいて貸し付けることのできる当該種類の有価証券を十分に保有していない場合、その需要は、同じ投資ユニバースを持つ別のサブ・ファンドにより充足される。したがって、類似するファンドにおける利用率の相違は、その規模に応じて、幅広いファンドにまたがり観察される。ほとんどの場合許容される最大値に達することは想定されていないが、投資顧問会社は、最大値を過度に低く設定することより投資者が追加収益から利益を得ることを妨げたくないと考えている。

下表に記載される純資産価額の予想値は、過去のデータに基づくものであり、将来に起こるであろう証券貸付の予想範囲を示す。ただし、過去の実績は将来の運用成績を保証するものではなく、過去の実績のみを、商品または戦略を選ぶ際に考慮す

る唯一の要素とすべきではない。あるサブ・ファンドの証券貸付の対象となる純資産価額の予想値は、市場需要が変動することから、特定の数値ではなく幅を持った数値となることがある。市場の需要は、正確な予測が不可能であり、不変のものではなく、かつ、以下のとおり市況に大きく影響されるとされている。

市況

借入需要は、時間の経過と共に変動するものであり、かつ、市場要因および特定の法域における一般的な投資家向け税制（いずれも正確に予測することが不可能である。）に大きな影響を受けることに注意すべきである。したがって、市場における借入需要の変動により、将来の貸付高が下表の純資産価額の割合の予想値の範囲を超えて落ち込む場合がある。疑義を避けるために過去のデータに基づいて述べると、証券貸付の対象となるサブ・ファンドの純資産価額の割合の最大値は、通常、純資産価額の０％から49％の範囲であるが、過去の水準は将来の水準を保証するものではない。

需要は、主に、その顧客（他の金融機関またはヘッジ・ファンドを含む。）に代わって行為する大手銀行およびブローカー・ディーラー（以下、総称して「市場参加者」という。）によって主導される。

証券貸付は、投資者に以下のような多くの利益をもたらす。

ａ）追加収益

ｂ）市場における流動性の拡大（取引コストの削減をもたらす。）

ｃ）価格のボラティリティを減少させる効率的な価格形成メカニズムの提供

市場参加者および最終顧客は、証券を借り入れる必要があることもあり、そのため以下のような様々な理由によりサブ・ファンドと証券貸付契約を締結することがある（ただし、これらに限定されない。）。

ａ）アクティブ・ポジションを取る、または空売りに対して市場リスクをヘッジするため

ｂ）担保管理のため

ｃ）短期資金調達のために借入証券を利用するため

ｄ）それなくしては成立しない、有価証券の引渡しを要する金融契約の決済を進めるため

ｅ）マーケットメークのため

時間の経過による上記ａないしｅが変化することによって、借入需要が高まることも低下することもあり、そのためサブ・ファンドの証券貸付に対するエクスポージャーが増減することがある。上記ａないしｅの必要性の変化は、相互に累積することもあれば独立して生じることもある。

ＳＦＴおよびトータル・リターン・スワップの対象となることがある資産の種類には、持株証券、固定利付証券、集団投資スキーム、マネー・マーケット商品および現金が含まれる。かかる資産の利用は、サブ・ファンドの投資目的および投資方針に服する。

取引相手方の選定および精査

レポ取引

投資顧問会社は、フルサービスおよび執行限定のブローカーおよび取引相手方の幅広いリストから選定する。すべての潜在的および既存の取引相手方は、ブラックロックの独立したリスクおよび定量分析部門（ＲＱＡ）の配下にある、カウンターパーティー・リスク・グループ（以下「ＣＲＧ」という。）の承認を要する。

新規取引相手方が承認を受けるためには、これを必要とするポートフォリオ・マネジャーまたはトレーダーが、ＣＲＧに対して依頼書を提出する必要がある。ＣＲＧは、提案された取引相手方の信用価値を評価するために、提案された証券取引の種類とその決済および交付方法と併せて、関連する情報を精査する。これらの取引の相手方は、ＥＵ法が規定するものと同等であるとＣＳＳＦが考える健全性監督規則に従わなければならない。取引相手方は、ＥＥＡ域内またはG10の参加国を主たる所在地とする法人格を有する事業体とし、かつ最低でも投資適格信用格付を有する者とする。取引相手方は、規制当局の継続的な監督の対象となる。取引相手方が、これらの基準のいずれかを満たさない場合、ＥＵ法と同等であることが示されなければならない。承認された取引相手方のリストはＣＲＧが管理しており、継続的に精査されている。

取引相手方の精査において、信用調査グループは、各レポ取引の相手方または各証券発行者の財務上の義務を履行する能力を評価することを要する。その過程において、信用調査グループは、原則として、以下の要素を適切な範囲で検討する。すなわち（１）財務状態（キャッシュ・フロー、収益、費用、収益可能性、短期債務および元利金返済範囲の総額、ならびにレバレッジ（財務レバレッジおよび業務レバレッジを含む。）に関する傾向分析が含まれる最近の財務諸表の精査を含む。）、（２）流動性の調達先（銀行与信枠および代替的な流動性調達先の検討を含む。）、（３）将来的な市場全体に関する事由および発行者または保証人の個別事由に対応する能力（非常に不利な状況下で債務を返済する能力を含む（ひいては、特に変動する金利環境におけるイールド・カーブまたはイールド・スプレッドの変更を含む多様なシナリオのリスク分析が含まれる。）、ならびに（４）業界における発行者または保証人の競争力の強さ（該当する場合には、収入源の多様化に関する総合的な調査を含む。）である。

取引相手方は、市場データ供給業者による監査済財務諸表および中間財務諸表の受領を通じて、アラート・ポートフォリオを介した継続的な監督を受け、該当する場合には、ブラックロックの内部調査プロセスの一環としてこれを行う。正式な評価更新は周期的に行われる。

投資顧問会社は、質の高い執行（すなわち、トレーディング）を提供する能力（代理人または本人のいずれかを問わない。）、特定の市場部門における執行能力、ならびに業務の質および効率に基づいてブローカーを選定する。ブラックロックは、これらのブローカーが規制上の報告義務を果たすことを期待している。

取引相手方がＣＲＧの承認を受けた後、取引時点の該当するディーラーにより、該当する執行要因の相対的な重要度に基づいて、個々の取引におけるブローカーの選定が行われる。候補リストの中には、一部の取引について、対抗的競争入札を行う方が適しているブローカーもいる。

投資顧問会社は、取引コストを予想し、手法の選択、流動化時点間の区分、タイミングおよびブローカーの選定を含む取引戦略の設定を導くために、取引前分析を行う。また、投資顧問会社は、取引結果を継続的に監視する。

ブローカーの選定は、多くの要因（以下の要因を含むが、これらに限定されない。）に基づいて行われる。

・執行能力および執行行為の質
・流動性／資本の提供能力
・価格および値付けの速度
・業務の質および効率性
・規制上の報告義務の遵守

2015年証券金融取引規制（2015／2365）（以下「ＳＦＴＲ」という。）には、取引相手方の選定および担保の適格性、保管および再利用に関する要件が含まれている。これらの要件は、前記「第一部　ファンド情報　第１　ファンドの状況　２　投資方針　（４）投資制限」に記載されている。

証券貸付

有価証券貸付代行会社は、ＣＲＧの承認を受けた取引相手方への貸付を許可されている。承認された取引相手方のリストはＣＲＧが保管しており、継続的に精査されている。これらの取引の相手方は、ＥＵ法が規定するものと同等であるとＣＳＳＦが考える健全性監督規則に従わなければならない。取引相手方は、ＥＥＡ域内またはG10の参加国を主たる所在地とする法人格を有する事業体とし、かつ最低でも投資適格信用格付を有する者とする。取引相手方は、規制当局の継続的な監督の対象となる。取引相手方が、これらの基準のいずれかを満たさない場合、ＥＵ法と同等であることが示されなければならない。承認された取引相手方のリストはＣＲＧが管理しており、継続的に精査されている。取引相手方の精査に際しては、提案される取引業務の性質および構造と同時に、特定の法人の基本的な信用価値（所有構造、経済力、規制監督）および営業上の信用を斟酌する。取引相手方は、市場データ供給業者による監査済財務諸表および中間財務諸表の受領を通じて、アラート・ポートフォリオを介した継続的な監督を受け、該当する場合には、ブラックロックの内部調査プロセスの一環としてこれを行う。正式な評価更新は周期的に行われる。

証券貸付は、売買注文の執行を伴わず、ブローカーが提出したローン要求の配分を伴うものであるため、ブラックロックは、承認されたブローカーであること、提案された取引価額が許容された貸付総額を超えないこと、およびその他の実行上の考慮要素が充足されていることを条件として、要求された取引に同意し決済を行う。

ＳＦＴが生み出すリターン

レポ取引およびトータル・リターン・スワップの利用により生み出されるすべてのリターンは、該当するサブ・ファンドに支払われる。

証券貸付取引についてのみ、有価証券貸付代行会社であるブラックロック・アドバイザーズ（ＵＫ）リミテッドが、その業務活動に関連して、報酬を受領する。かかる報酬は、証券貸付業務から得る総収入の37.5%、ならびにブラックロックの持分から生じるすべての直接および間接費用とする。関連するサブ・ファンドは、証券貸付活動による総収入の62.5%を受領する。証券貸付業務から発生する収益のうち、有価証券貸付代行会社の手数料を除いた額は、すべてファンドに返還される。有価証券貸付代行会社の手数料は、ファンドの証券貸付業務の直接費用（および関連する場合には間接業務費用／手数料）である。有価証券貸付代行会社は運用会社の関係会社である。

ＳＦＴの対象となるサブ・ファンドの資産の割合

以下の表には、投資顧問会社の裁量により設定された、ＳＦＴＲに規定されている証券金融取引の対象となり得るサブ・ファンドの純資産価額の最大値とその予想値を記載している。投資者は、サブ・ファンドが証券貸付の最大値を制限することによって、需要が当該最大値を超えた場合に、証券貸付によるサブ・ファンドの潜在的な収益が減少することがあることに留意する必要がある。予想値は上限ではなく、実際の割合は、様々な要因（市況を含むが、これに限定されない。）により、時間の経過と共に変化することがある。最大値は上限を意味する。

	ＴＲＳ（総額*）	証券貸付**	レポ取引
サブ・ファンド名	純資産価額の割合の最大値／予想値（%）	純資産価額の割合の最大値***／予想値（%）	純資産価額の割合の最大値／予想値（%）
アジアン・ドラゴン・ファンド	40/0	49/上限11	0/0
ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド	10/3-5	49/上限40	0/0

* 上記の合計の範囲内で、ＴＲＳに対するサブ・ファンドのエクスポージャーは変化する。ＴＲＳに対するエクスポージャーに関する詳細情報は、ファンドの登記上の事務所にて取得可能である。

** 証券貸付の対象となり得るサブ・ファンドの純資産価額の割合の最大値は、上記の表に示されている。証券の借入需要および特定の法域における投資家向け税規制の遵守は、一定の時期に実際にサブ・ファンドから貸し付けられる金額の重大な決定要素である。借入需要は、時間の経過と共に変動するものであり、かつ、市場要因および特定の法域における一般的な投資家向け税制（いずれも正確に予測することが不可能である。）に大きく左右される。市場における借入需要の変動により、将来の貸付高が上表の純資産価額の割合の予想値の範囲を超えて落ち込む場合がある。疑義を避けるために過去のデータに基づいて述べると、証券貸付の対象となるサブ・ファンドの純資産価額の割合の最大値は、通常、純資産価額の０%から49%の範囲であるが、過去の水準は将来の水準を保証するものではない。

*** 投資顧問会社は、最大値を厳格な上限とする意向である。当該最大値は過去の実績に基づくものであり、過去の実績は将来の結果を保証するものではない。この点において、本別紙の「市況」の項に記載される条件の上昇傾向が急激かつ予測不可能に変動した場合、一時的に当該最大値を超過することがある。

【別紙４】

ＳＦＤＲ契約締結前開示書面

本別紙は、ＳＦＤＲに基づき第８条ファンドまたは第９条ファンドに分類されるサブ・ファンドに関する契約締結前開示書面（ＰＣＤ）である。このＰＣＤの目的は、当該サブ・ファンドの持続可能性に関する主張にはすべて情報の裏付けがあること、および投資者が各ファンドを比較可能な形式で当該裏付けがなされていることを確保することである。開示の様式は欧州委員会によって定められており、運用会社が定型書式を変更すること、または提携書式から逸脱することは認められていない。

ＰＣＤでは、いくつかの新たな用語を導入している（下記はその一部である）。これらの用語は、前記「第一部　ファンド情報　第１　ファンドの状況　２　投資方針　（１）投資方針」、およびブラックロック・グループのウェブサイト（www.blackrock.com/lu）の商品ページの情報と併せて読むべきである。

サステイナブル投資またはサステイナブル投資対象とは、環境目標または社会目標に資する経済活動への投資または投資対象をいう。ただし、当該投資がいかなる環境目標または社会目標も著しく損なわないこと、および投資先企業がグッド・ガバナンスの慣行に従っていることを条件とする。この語は、ＳＦＤＲによって厳密に定義されており、一般的な用語では持続可能な資産であると合理的にみなされる投資対象であっても、ＳＦＤＲの厳密な定義においてはサステイナブル投資対象に該当しないことがある。このため、投資者は、投資を行う前に、サブ・ファンドの持続可能性およびＥＳＧ特性の評価を自ら行うべきである。

サステイナビリティ指標は、ある金融商品によって推進される環境的特性または社会的特性がどのように達成されるかを測定するものである。

主要な悪影響とは、環境問題、社会問題および従業員の問題、人権の尊重、腐敗防止ならびに贈収賄防止に関連する持続可能性要因に対する、投資判断の最も重大な悪影響をいう。

グッド・ガバナンスの慣行には、健全な経営体制、従業員との関係、従業員の報酬および税務コンプライアンスが含まれる。

ＥＵタクソノミーは、環境的に持続可能な経済活動のリストを策定する分類システムである。現時点では、社会的に持続可能な経済活動のリストは含まれていない。環境目標を有するサステイナブル投資は、タクソノミーに適合する場合もしない場合もある。

次へ

規則（ＥＵ）2019／2088第９条第１項ないし４項ａ ならびに規則（ＥＵ）2020／852第５条第１項において言及された 金融商品に関する契約締結前開示書面

商品名：ＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド
法人識別子:549300SQECI78I3LC791

持続可能な投資目標

「サステイナブル投資」または**「サステイナブル投資対象」**とは、環境目標または社会目標に資する経済活動への投資または投資対象をいう。ただし、当該投資がいかなる環境目標または社会目標も著しく損なわないこと、および投資先企業がグッド・ガバナンスの慣行に従っていることを条件とする。

「ＥＵタクソノミー」は、環境的に持続可能な経済活動のリストを策定する、規則（ＥＵ）2020／852に規定された分類システムである。当該規則には、社会的に持続可能な経済活動のリストは含まれない。環境目標を有するサステイナブル投資は、タクソノミーに適合する場合もしない場合もある。

「サステイナビリティ指標」は、本金融商品の持続可能目標がどのように達成されるかを測定するものである。

「主要な悪影響」とは、環境問題、社会問題および従業員の問題、人権の尊重、腐敗防止ならびに贈収賄防止に関連する持続可能性要因に対する、投資判断の最も重大な悪影響をいう。

「投資戦略」は、投資目的およびリスク許容度等の要因に基づいて投資判断を導くものである。

「グッド・ガバナンスの慣行」には、健全な経営体制、従業員との関係、従業員の報酬および税務コンプライアンスが含まれる。

「資産配分」とは、特定の資産に対する投資の割合をいう。

「タクソノミーに適合する活動」は、以下の割合で表される。
－　投資先企業のグリーン活動による収益の割合を反映した売上高
－　グリーン経済への移行等のための、投資先企業によるグリーン投資を表す設備投資
－　投資先企業のグリーン事業活動を反映した事業経費

ＥＵタクソノミーに準拠するため、化石ガスの基準には、排出の抑制と、2035年末までに再生可能エネルギーまたは低炭素燃料に切り替えることが含まれている。原子力エネルギーの基準には、総合的な安全性・廃棄物管理のルールが含まれている。

「実現活動（enabling activities）」とは、他の活動が環境目標に大きく貢献することを直接可能にするものをいう。

「移行活動（transitional activities）」とは、低炭素の代替形態がまだ利用できない活動で、かつ、特に温室効果ガスの排出量がベストパフォーマンスに相当するものをいう。

「ＥＵタクソノミーに適合しない環境目標を持つサステイナブル投資」とは、ＥＵタクソノミーに基づく環境的に持続可能な経済活動のための基準を考慮しない、環境的に持続可能な投資をいう。

「参照ベンチマーク」とは、金融商品が持続可能な投資目標を達成しているかどうかを測定するための指標をいう。

本金融商品はサステイナブル投資を目的としているか	
○はい	**×いいえ**
○環境目標を有する以下のサステイナブル投資への最低割合：15% **×ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められる経済活動に対する投資** **○ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められてはいない経済活動に対する投資**	**×環境的特性／社会的特性（Ｅ／Ｓ特性）を推進しており、サステイナブル投資を目的とはしないが、以下のサステイナブル投資への最低割合を＿＿%とする** **×環境目標を有し、ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められる経済活動に対する投資** **×環境目標を有し、ＥＵタクソノミーに基づき環境的に持続可能であると認められてはいない経済活動に対する投資** **×社会目標を有する投資**
○社会目標を有するサステイナブル投資への最低割合：１%	**×Ｅ／Ｓ特性を推進するが、サステイナブル投資は行わない**

本金融商品の持続可能な投資目標は何か

サブ・ファンドは、その総資産の少なくとも80%をアメリカ合衆国政府が発行しまたは保証する、社会および／または環境に有益な影響を与える譲渡性のある固定利付証券に投資する。

「インパクト」投資とは、財務リターンと平行して、有益かつ測定可能な社会的影響および／または環境的影響を生み出すことを目指す投資をいう。サブ・ファンドの投資判断は、魅力的なインカム収益を生む可能性があり、さらに社会および／または環境に有益な影響を与えると投資顧問会社が判断する前記の固定利付証券を見極め、選択するための機関およびプログラム固有の調査に基づく。当該チームは、既存の住宅プログラムおよびイニシアチブを評価し、社会および／または環境への影響のレベルを判断し、プログラムまたはイニシアチブが住宅所有機会の増加、借主に対する救済、手頃な住宅供給の増加、および／または手頃な住宅クレジットの提供に対する障壁の低減をどのように支援しているかを明らかにする。

サブ・ファンドは、その総資産の少なくとも80%を、環境および社会目標に沿ったサステイナブル投資対象に投資する。各サステイナブル投資の最低目標は、上表に記載されている。ブラックロック・グループは、サステイナブル投資を、環境目標または社会目標に貢献し、これらの目標を著しく阻害しない発行体または有価証券に対して、その発行体がグッド・ガバナンスの慣行を遵守している場合に行われる投資をいうものと定義している。ブラックロック・グループは、関連するサステイナビリティの枠組みを参照して、投資が環境目標または社会目標に適合しているかを見極める。

ブラックロック・グループは、様々な環境目標および／または社会目標（以下「環境目標および社会目標」という。）に貢献するサステイナブル投資対象に投資を行う。環境目標および社会目標には、代替エネルギーおよび再生可能エネルギー、エネルギー効率、汚染防止もしくは汚染軽減、リユースおよびリサイクル、健康、栄養、公衆衛生および教育、ならびに国連の持続可能な開発目標を含むが、これらに限定されない。

以下のいずれかの場合、投資は環境目標および／または社会目標に貢献していると評価される。

ａ）発行体の事業活動の最低限の比率が環境目標および／または社会目標に貢献している場合
ｂ）発行体の事業慣行が環境目標および／または社会目標に貢献している場合

ｃ）グリーンボンド、ソーシャルボンド、およびサステイナビリティボンド等に関し、調達使途が、環境目標および／または社会目標に貢献していると評価される場合
ｄ）固定利付証券が環境目標および／または社会目標に適合している場合

サブ・ファンドは、ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーを適用する。このスクリーンは、一般炭およびタールサンドの採掘ならびに火力石炭発電に実質的に関与する発行体への直接投資を行わないことで、環境に悪影響を及ぼすエクスポージャーを回避しようとするものである。論争となっている兵器および核兵器に関与している発行体、ならびに民間の銃器およびタバコの製造および販売に実質的に関与する発行体への直接投資を除外することで、ネガティブな社会的影響を招くことも回避する。また、サブ・ファンドは、人権、労働基準、環境および腐敗防止を含む国連グローバル・コンパクトの10原則を遵守していないとみなされる発行体への投資を行わない。

サブ・ファンドは、その推進するＥＳＧ特性を達成する目的で参照ベンチマークを利用しない。

・本金融商品の持続可能な投資目標の達成度を測るために、どのようなサステイナビリティ指標が用いられているか

１．前記の、サステイナブル投資対象のサブ・ファンドによる保有。
２．サブ・ファンドによる、後記の持続可能要因に関する主要な悪影響（ＰＡＩ）についての考慮。
３．前記の、ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーに規定される除外基準により特定される発行体に対する投資の除外。

・サステイナブル投資は、環境的または社会的に持続可能な投資目標をどのように著しく阻害しないか

サステイナブル投資は、適用法令で定義される「著しく阻害しない（ＤＮＳＨ）」要件を満たしている。ブラックロック・グループは、すべてのサステイナブル投資について、発行体または投資対象が「著しく阻害しない」か否かを審査するための一連の基準を策定している。「著しく阻害する」とみなされた投資は、サステイナブル投資とは認められない。

前記に関する詳細は、以下のリンク先を参照されたい。
https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-sfdr-sustainable-investments-methodology.pdf

―持続可能性に関する要因に対する悪影響の指標はどのように考慮されているか

持続可能性に関する要因に対する悪影響の指標は、各タイプの投資について、ブラックロック・グループのサステイナブル投資に関する独自の手法を用いて審査される。ブラックロック・グループは、第三者のデータおよび／またはファンダメンタルズ分析を用いて、持続可能性に関する要因に悪影響を与え、著しい阻害の原因となる投資を見極める。

―サステイナブル投資は、ＯＥＣＤ多国籍企業行動指針および国連のビジネスと人権に関する指導原則に適合しているか

サステイナブル投資は、あらゆる不利な影響を検討し、ＯＥＣＤ多国籍企業行動指針および国連のビジネスと人権に関する指導原則といった国際基準（労働における基本的原則および権利に関する国際労働機関の宣言ならびに国際人権規約で規定される、８つの基本条約に定められた原則および権利を含む。）を確実に遵守するべく審査される。これらの条約に違反しているとみなされる発行体は、サステイナブル投資対象とはみなされない。

本金融商品は、持続可能性に関する要因に対する主要な悪影響（ＰＡＩ）を考慮しているか

〇はい
×いいえ

サブ・ファンドは、ブラックロック・グループのサステイナブル投資に関するＤＮＳＨ基準を通じてＰＡＩを考慮する。サブ・ファンドは、年次報告書においてＰＡＩに関する情報を提供する。

本金融商品はどのような投資戦略に従っているか

サブ・ファンドは、その総資産の少なくとも80%をアメリカ合衆国政府、その機関またはアメリカ合衆国政府出資企業が発行しまたは保証する、社会および／または環境に有益な影響を与える固定利付証券に投資する。これには、ファニーメイおよびフレディマックにより発行され、投資顧問会社（ＩＡ）がその裁量により影響があるとみなす、社会的影響および／または環境的影響に係る特徴を有するモーゲージ・バック証券（ＭＢＳ）等の政府抵当公庫（ＧＮＭＡ）抵当証券および抵当権付貸付債券の集合体の持分権を表章するその他のアメリカ合衆国政府証券（田園住宅、プレハブ住宅、州の住宅金融機関が発行する住宅抵当証券および特注のモーゲージ・バック証券（以下「ＭＢＳ」という。）抵当証券の影響を含むがこれらに限られない。）が含まれる。
サブ・ファンドが投資する有価証券の発行体の90%超がＥＳＧ評価を取得しているか、またはＥＳＧ目的で分析されている。
サブ・ファンドは、ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーを適用する。

・持続可能な投資目標を達成するため、投資対象の選択において用いられる投資戦略の義務的要素は何か

戦略の義務的要素は、以下のとおりである。

１．サブ・ファンドの投資はすべてサステイナブル投資であることを維持する（ただし、流動性の管理および／またはヘッジのために使用される商品であって、サブ・ファンドの総資産の20%を超えないものを除く。）。このようなサステイナブル投資に関連して、サブ・ファンドの総資産の少なくとも15%は、ＥＵタクソノミーに適合しない環境目標を有するサステイナブル投資対象に投資され、サブ・ファンドの総資産の少なくとも１%は、社会目標を有するサステイナブル投資対象に投資される。
２．ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーを適用する。
３．投資戦略によりサブ・ファンドの投資ユニバースが少なくとも20%縮小することを維持する。
４．サブ・ファンドが投資する有価証券（マネー・マーケット・ファンドを除く。）の発行体の90%超がＥＳＧ評価を取得しているか、またはＥＳＧ目的で分析されていることを確保する。

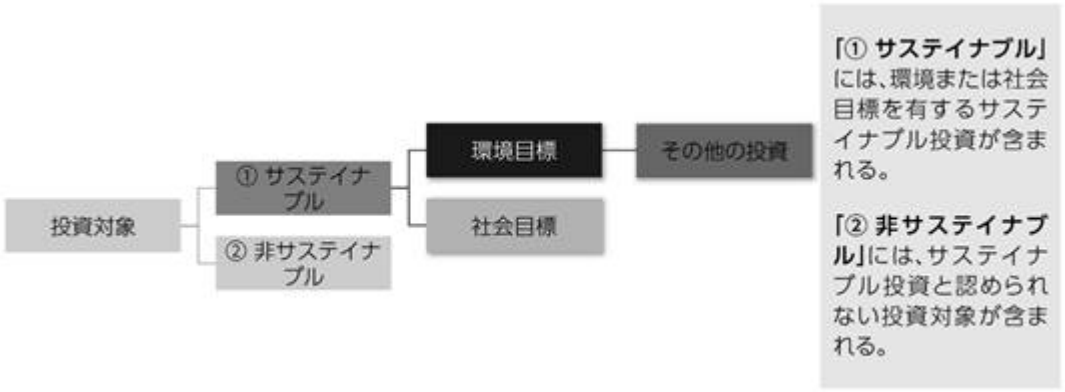
・投資先企業のグッド・ガバナンス慣行を評価するための方針は何か

ブラックロック・グループは、投資顧問会社による独自の洞察と株主の関与を、外部のＥＳＧ調査提供業者のデータと組み合わせることで、投資先企業のグッド・ガバナンス慣行を評価する。ブラックロック・グループは、外部のＥＳＧ調査提供業者からのデータを使用して、まず、健全な経営体制、従業員との関係、従業員の報酬および税務コンプライアンスに関する重要業績評価指標（ＫＰＩ）について、十分なガバナンス慣行を有していない可能性のある発行体を特定する。
発行体がグッド・ガバナンスに関して潜在的に問題ありと判断され、投資顧問会社がこの外部評価に同意した場合、当該発行体は、是正措置を講じたか、または合理的な期間内

に是正措置を講じる見込みであることを、投資顧問会社による当該発行体との直接的な関与に基づいて投資顧問会社が確認するための審査を受ける。投資顧問会社は、当該発行体に対するエクスポージャーを削減することもできる。

資産配分およびサステイナブル投資の最小割合

サブ・ファンドの投資対象はすべて、サステイナブル投資対象または流動性管理および／もしくはヘッジの目的で利用される商品である。流動性管理および／またはヘッジの目的で利用される投資は、サブ・ファンドの総資産の20%を超えないものとする。
サブ・ファンドの総資産の最低80%は、サステイナブル投資対象に投資される（① サステイナブル）。このような投資に関連して、サブ・ファンドの総資産の少なくとも15%は、ＥＵタクソノミーに適合しない環境目標を有するサステイナブル投資対象に投資され、サブ・ファンドの総資産の少なくとも１%は、社会目標を有するサステイナブル投資対象に投資される。サブ・ファンドのサステイナブル投資の残りは、これら２種類のサステイナブル投資対象の間で変動する可能性がある。
サブ・ファンドは、その総資産の最大20%を、その他の投資対象に投資することができる（② 非サステイナブル）。



・デリバティブの利用により、持続可能な投資目標はどのように達成されるか
投資目的でデリバティブを利用する場合は、サステイナブル投資の基準に照らして評価する。デリバティブは、流動性およびヘッジ等、その他の目的に限定して使用することもあり、前記のＥＳＧ評価または分析は、かかるデリバティブの原資産についてのみ適用される。

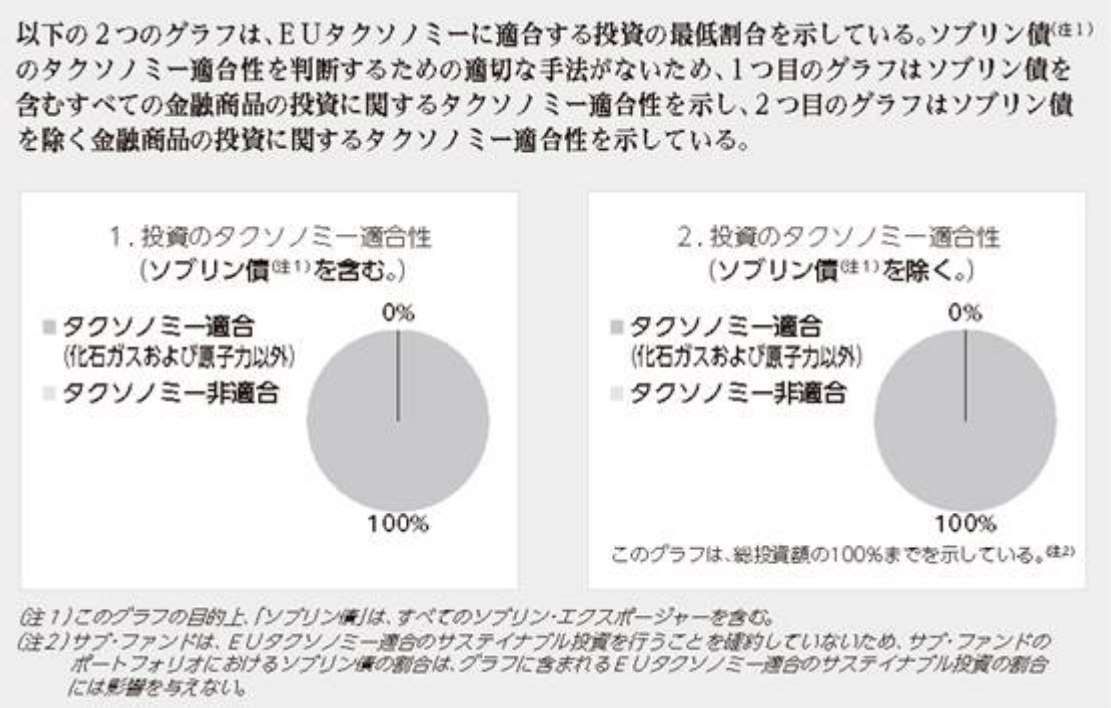
環境目標を有するサステイナブル投資は、ＥＵタクソノミーに最小限どの程度適合しているか

サブ・ファンドは現在、ＥＵタクソノミーに適合した環境目標を有するサステイナブル投資にその資産の０%超を投資することを約束していないが、かかるサステイナブル投資がポートフォリオの一部を構成する場合がある。

・本金融商品は、ＥＵタクソノミーに適合した化石ガスおよび／または原子力エネルギー関連の活動[1]に投資するか

×はい
×化石ガス　×原子力エネルギー
○いいえ

サブ・ファンドは現在、ＥＵタクソノミーに適合した化石ガスおよび／または原子力エネルギー関連の活動に投資することを約束していないが、かかる投資がポートフォリオの一部を構成する場合がある。



・移行活動および実現活動への投資の最小割合

サブ・ファンドは、移行活動および実現活動に投資することを約束していないが、かかる投資がポートフォリオの一部を構成する場合がある。

ＥＵタクソノミーに適合しない環境目標を有するサステイナブル投資の最小割合

サブ・ファンドの総資産の最低15%が、ＥＵタクソノミーに適合しない環境目標を有するサステイナブル投資対象に投資される。
サブ・ファンドは、以下のいずれかまたは複数の理由により、ＥＵタクソノミーに適合しないサステイナブル投資を行う。（ｉ）それがサブ・ファンドの投資戦略の一環である。（ii）ＥＵタクソノミーの適合性を判断するデータが入手不可能である。（iii）投資先の経済活動が、利用可能なＥＵタクソノミーの技術審査基準に適合しない、またはかかる技術審査基準に規定されたすべての要件を満たさない。

---

[1] 化石ガスおよび／または原子力関連の活動は、気候変動の抑制（「気候変動緩和」）に寄与し、ＥＵタクソノミーの目標を著しく損なわない場合にのみ、ＥＵタクソノミーに準拠する。冒頭の注釈を参照されたい。ＥＵタクソノミーに準拠する化石ガスおよび原子力エネルギーの経済活動の基準は、欧州委員会委任規則（ＥＵ）2022/1214に全文が規定されている。

社会目標を有するサステイナブル投資の最小割合

サブ・ファンドの総資産の最低１％が、社会目標を有するサステイナブル投資対象に投資される。

「②非サステイナブル」にはどのような投資が含まれるか、その目的は何か、環境的または社会的な最低限の保護措置はあるか

その他の投資は20%までに制限されており、世界中の政府および機関が発行したデリバティブ、現金および現金同等物、集団投資スキーム（ＣＩＳ）の投資証券または受益証券、ならびに固定利付譲渡可能証券（債券としても知られる。）を含むことがある。
これらの投資商品は、流動性管理および／またはヘッジの目的のために利用されるため、かかる投資商品の利用は、持続可能な投資目標の達成には影響しない。
その他の投資は、環境的または社会的な最低限の保護措置に関して検討されていない。

持続可能な投資目標を達成するための参照ベンチマークとして、具体的な指数が指定されているか

指定されていない。

・参照ベンチマークは、持続可能な投資目標と継続的に整合するために、どのような持続可能性要因を考慮しているか

該当事項はない。

・投資戦略と指数の手法との継続的な整合性は、どのように保証されているか

該当事項はない。

・指定された指数は、関連する広範な市場指数とどのように異なるか

該当事項はない。

・指定された指数の算出に用いる手法はどこに記載されているか

該当事項はない。

商品固有の詳細情報はウェブ上のどこにあるか

商品固有の詳細情報は、ウェブサイトで閲覧可能である。
ブラックロック・グループのウェブサイトwww.blackrock.comの検索バーにサブ・ファンド名を入力すると表示される、サブ・ファンドのウェブサイトページを参照されたい。サステイナブル投資の基準の詳細は、以下のリンクを参照されたい。
https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-sfdr-sustainable-investments-methodology.pdf
ブラックロックＥＭＥＡベースライン・スクリーン・ポリシーの基準の詳細は、以下のリンクを参照されたい。
https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screens-in-europe-middleeast-and-africa.pdf

（訳文）

独立監査人の監査報告書

ブラックロック・グローバル・ファンズの
投資主各位
ルクセンブルグ　L-2453、
ユージン・リュペール通り２－４番

監査意見

私どもは、ブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「ファンド」という。）およびその各サブ・ファンドの財務書類、すなわち、2023年８月31日現在の純資産計算書および投資有価証券明細表、同日に終了した会計年度における損益および純資産変動計算書、ならびに重要な会計方針の要約を含む財務書類に対する注記について監査を行った。

私どもは、添付の財務書類が、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令に準拠して、ファンドおよびその各サブ・ファンドの2023年８月31日現在の財政状態、ならびに同日に終了した会計年度における経営成績および純資産の変動について、真実かつ公正な概観を与えているものと認める。

監査意見の根拠

私どもは、専門的監査に関する2016年７月23日法（以下「2016年７月23日法」という。）および金融セクター監督委員会（Commission de Surveillance du Secteur Financier（以下「ＣＳＳＦ」という。））がルクセンブルグに関して採用した国際監査基準（以下「ＩＳＡ」という。）に準拠して監査を行った。2016年７月23日法およびＣＳＳＦがルクセンブルグに関して採用したＩＳＡのもとでの私どもの責任は、本報告書の「財務書類監査に対する『法定監査人』の責任」区分に詳述されている。私どもはまた、財務書類の監査に関連のある倫理上の要求とともに、国際会計士倫理基準審議会が発行しＣＳＳＦがルクセンブルグに関して採用した国際独立性基準を含む「職業会計士の国際倫理規程」（以下「ＩＥＳＢＡ規程」という。）に基づきファンドに対して独立性を保持しており、これらの倫理上の要求で定められるその他の倫理上の責任を果たした。私どもは、監査意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

強調事項

財務書類に対する注記１に記載されているとおり、ブラックロック・グローバル・ファンズ－エマージング・ヨーロッパ・ファンド（以下、サブ・ファンド」という。）のすべての投資証券クラスの販売、買戻し、転換、および純資産価額の決定は、ロシアのウクライナへの侵攻後、ロシアに対するサブ・ファンドの重大な投資エクスポージャーに関する現在の取引状況を鑑み、2022年３月１日より今後通知があるまで一時的に停止されている。2023年８月31日現在、取締役会はサブ・ファンドを終了する計画はないため、財務書類は継続企業の前提に基づき作成されている。当該事項は、私どもの意見に影響を及ぼすものではない。

その他の記載内容

ファンドの取締役会は、その他の記載内容に対して責任を有している。その他の記載内容は、年次報告書のうち、財務書類およびそれに対する私どもの「法定監査人」の報告書以外の情報である。

私どもの監査意見の対象範囲には、その他の記載内容は含まれておらず、したがって、私どもは当該その他の記載内容に対していかなる保証の結論も表明しない。

財務書類監査における私どもの責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務書類または私どもが監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか考慮すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な虚偽表示の兆候があるかどうか留意することにある。私どもは、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な虚偽表示があると判断した場合には、この事実を報告することが求められている。私どもは、その他の記載内容に関して報告すべき事項はない。

財務書類に対するファンドの取締役会の責任

ファンドの取締役会は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令に準拠して、本財務書類を作成し適正に表示すること、および不正または誤謬による重要な虚偽表示のない財務書類を作成するためにファンドの取締役会が必要と判断した内部統制を整備および運用する責任を有している。

財務書類を作成するに当たり、ファンドの取締役会は、ファンドおよびその各サブ・ファンドが継続企業として存続する能力があるかどうかを評価し、必要がある場合には当該継続企業の前提に関する事項を開示する責任を有し、また、ファンドの取締役会がファンドまたはそのサブ・ファンドのいずれかの清算もしくは事業停止の意図があるか、またはそうする以外に現実的な代替案がない場合を除き、継続企業の前提に基づいて財務書類を作成する責任を有している。

財務書類監査に対する「法定監査人」の責任

私どもの目的は、全体としての財務書類に、不正または誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかに関する合理的な保証を得て、監査意見を含む「法定監査人」の報告書を発行することにある。合理的な保証は、高い水準の保証であるが、2016年７月23日法およびＣＳＳＦがルクセンブルグに関して採用したＩＳＡに準拠して行った監査が、すべての重要な虚偽表示を常に発見することを保証（guarantee）するものではない。虚偽表示は、不正または誤謬から発生する可能性があり、個別にまたは集計すると、当該財務書類の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

私どもは、2016年７月23日法およびＣＳＳＦがルクセンブルグに関して採用したＩＳＡに準拠して実施する監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持している。また、私どもは以下を行う。

・　不正または誤謬による財務書類の重要な虚偽表示リスクを識別、評価し、当該リスクに対応した監査手続を立案、実施し、監査意見の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。不正による重要な虚偽表示リスクを発見できないリスクは、誤謬による重要な虚偽表示を発見できないリスクよりも高くなる。これは、不正には、共謀、文書の偽造、取引等の記録からの除外、虚偽の陳述、および内部統制の無効化が伴うためである。

・　状況に応じて適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を理解する。ただし、これは、ファンドの内部統制の有効性に対する意見を表明するためではない。

・　ファンドの取締役会が採用した会計方針の適切性、ならびにファンドの取締役会によって行われた会計上の見積りの合理性を評価し、関連する開示の妥当性を検討する。

・　ファンドの取締役会が継続企業を前提として財務書類を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、ファンドまたはそのサブ・ファンドのいずれかの継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象または状況に関して重要な不確実性が認められるかどうかを結論付ける。重要な不確実性が認められる場合は、私どもの「法定監査人」の報告書において財務書類の関連する開示に注意を喚起すること、または重要な不確実性に関する財務書類の開示が適切でない場合は、財務書類に対して除外事項付意見を表明することが求められている。私どもの結論は、「法定監査人」の報告書日付までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドまたはそのサブ・ファンド（終了の決定または意図があるサブ・ファンドを除く。）のいずれかが継続企業として存続できなくなる可能性がある。

・　終了の決定または意図があるサブ・ファンドについて、私どもは、非継続企業を前提として財務書類を作成するファンドの取締役会の適切性を結論付ける。また、非継続企業の前提による会計およびその採用理由に関する開示の十分性に関しても評価する。私どもの結論は、「法定監査人」の報告書日付までに入手した監査証拠に基づいている。

・　関連する開示を含めた全体としての財務書類の表示、構成および内容を検討し、財務書類が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

私どもは、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、およびその他の事項について、統治責任者に対して報告を行っている。

私どもはまた、統治責任者に対して、私どもが独立性に関する倫理上の要求を遵守している旨の文書を提出しており、私どもの独立性に影響を与えると合理的に考えられるすべての関係およびその他の事項について、また必要がある場合には脅威を除外するためにとられた措置または適用された予防措置について、報告を行っている。

アーンスト・アンド・ヤング
ソシエテ・アノニム
公認監査法人

ケリー・ニコル

ルクセンブルグ
2023年11月29日

注：ブラックロック・グローバル・ファンズは各ファンドによって構成されているため、上記の監査報告書はブラックロック・グローバル・ファンズおよび各ファンドの財務書類を監査対象としている。ファンドの原文の財務書類には、現在構成するすべてのファンドの情報が掲載されているが、日本文の財務書類にはアジアン・ドラゴン・ファンドおよびＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドの情報のみが掲載されている（ただし、「財務書類に対する注記」を除く）。

次へ

Independent auditor's report

To the Shareholders of
BlackRock Global Funds
2-4, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg

Opinion

We have audited the financial statements of BlackRock Global Funds (the“Fund”) and of each of its sub-funds, which comprise the statement of net assets and the portfolio of investments at 31 August 2023 and the statement of operations and changes in net assets for the year then ended, and the notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Fund and of each of its sub-funds as at 31 August 2023, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the Law of 23 July 2016 on the audit profession (the“Law of 23 July 2016”) and with International Standards on Auditing (“ISAs”) as adopted for Luxembourg by the “Commission de Surveillance du Secteur Financier”(“CSSF”). Our responsibilities under the Law of 23 July 2016 and ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF are further described in the“responsibilities of the“réviseur d'entreprises agréé”for the audit of the financial statements”section of our report.We are also independent of the Fund in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards, issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (“IESBA Code”) as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements, and have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements.We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of matter

We draw attention to Note 1 in the financial statements which indicates that the subscriptions, redemptions and conversions of all share classes and the determination of net asset values of BlackRock Global Funds - Emerging Europe Fund (the“Sub-Fund”) have been temporarily suspended with effect from 1 March 2022 until further notice due to the current trading conditions relating to the Sub-Fund's significant investment exposure to Russia, following the incursion of the Ukraine by Russia. At 31 August 2023, the Board of Directors has no current plans to close the Sub-Fund and therefore the financial statements have been prepared on a going concern basis. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Other information

The Board of Directors of the Fund is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report but does not include the financial statements and our report of the “réviseur d'entreprises agréé”thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we

have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report this fact.We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Board of Directors of the Fund for the financial statements
The Board of Directors of the Fund is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements, and for such internal control as the Board of Directors of the Fund determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors of the Fund is responsible for assessing the Fund's and each of its subfunds' ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors of the Fund either intends to liquidate the Fund or any of its sub-funds or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Responsibilities of the “ réviseur d'entreprises agréé ” for the audit of the financial statements
Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue a report of the “ réviseur d'entreprises agréé ” that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit.We also:

・Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

・Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control.

・Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors of the Fund.

・Conclude on the appropriateness of the Board of Directors of the Fund's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's or any of its sub-funds' ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our report of the “ réviseur d'entreprises agréé ” to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our report of the “ réviseur d'entreprises agréé ” . However, future events or conditions may cause the Fund or any of its sub-funds (except for the sub-funds where a decision or an intention to close exists) to cease to continue as a going concern.

・In respect of sub-funds where a decision or an intention to close exists, we conclude on the appropriateness of the Board of Directors of the Fund's use of the non-going concern basis of accounting.We also evaluate the adequacy of the disclosures describing the non-going concern basis of accounting and reasons for its use. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our report of the“ réviseur d'entreprises agréé ”.

・Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate to them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Kerry Nichol

Luxembourg, 29 November 2023

（訳文）

独立監査人の監査報告書

ブラックロック・グローバル・ファンズの
投資主各位
ルクセンブルグ　L-2453、
ユージン・リュペール通り２－４番

監査意見

私どもは、ブラックロック・グローバル・ファンズ（以下「ファンド」という。）およびその各サブ・ファンドの財務書類、すなわち、2024年８月31日現在の純資産計算書および投資有価証券明細表、同日に終了した会計年度における損益および純資産変動計算書、ならびに重要な会計方針の要約を含む財務書類に対する注記について監査を行った。

私どもは、添付の財務書類が、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令に準拠して、ファンドおよびその各サブ・ファンドの2024年８月31日現在の財政状態、ならびに同日に終了した会計年度における経営成績および純資産の変動について、真実かつ公正な概観を与えているものと認める。

監査意見の根拠

私どもは、専門的監査に関する2016年７月23日法（以下「2016年７月23日法」という。）および金融セクター監督委員会（Commission de Surveillance du Secteur Financier（以下「ＣＳＳＦ」という。））がルクセンブルグに関して採用した国際監査基準（以下「ＩＳＡ」という。）に準拠して監査を行った。2016年７月23日法およびＣＳＳＦがルクセンブルグに関して採用したＩＳＡのもとでの私どもの責任は、本報告書の「財務書類監査に対する『法定監査人』の責任」区分に詳述されている。私どもはまた、財務書類の監査に関連のある倫理上の要求とともに、国際会計士倫理基準審議会が発行しＣＳＳＦがルクセンブルグに関して採用した国際独立性基準を含む「職業会計士の国際倫理規程」（以下「ＩＥＳＢＡ規程」という。）に基づきファンドに対して独立性を保持しており、これらの倫理上の要求で定められるその他の倫理上の責任を果たした。私どもは、監査意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

強調事項

財務書類に対する注記１に記載されているとおり、ブラックロック・グローバル・ファンズ－エマージング・ヨーロッパ・ファンド（以下、サブ・ファンド」という。）のすべての投資証券クラスの販売、買戻し、転換、および純資産価額の決定は、ロシアのウクライナへの侵攻後、ロシアに対するサブ・ファンドの重大な投資エクスポージャーに関する現在の取引状況を鑑み、2022年３月１日より今後通知があるまで一時的に停止されている。注記１に記載されているとおり、取締役会はサブ・ファンドを速やかに清算する意図を有するため、財務書類は非継続企業の前提に基づき作成されている。当該事項は、私どもの意見に影響を及ぼすものではない。

その他の記載内容

ファンドの取締役会は、その他の記載内容に対して責任を有している。その他の記載内容は、年次報告書のうち、財務書類およびそれに対する私どもの「法定監査人」の報告書以外の情報である。

私どもの監査意見の対象範囲には、その他の記載内容は含まれておらず、したがって、私どもは当該その他の記載内容に対していかなる保証の結論も表明しない。

財務書類監査における私どもの責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務書類または私どもが監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか考慮すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な虚偽表示の兆候があるかどうか留意することにある。私どもは、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な虚偽表示があると判断した場合には、この事実を報告することが求められている。私どもは、その他の記載内容に関して報告すべき事項はない。

財務書類に対するファンドの取締役会の責任

ファンドの取締役会は、財務書類の作成および表示に関するルクセンブルグの法令に準拠して、本財務書類を作成し適正に表示すること、および不正または誤謬による重要な虚偽表示のない財務書類を作成するためにファンドの取締役会が必要と判断した内部統制を整備および運用する責任を有している。

財務書類を作成するに当たり、ファンドの取締役会は、ファンドおよびその各サブ・ファンドが継続企業として存続する能力があるかどうかを評価し、必要がある場合には当該継続企業の前提に関する事項を開示する責任を有し、また、ファンドの取締役会がファンドまたはそのサブ・ファンドのいずれかの清算もしくは事業停止の意図があるか、またはそうする以外に現実的な代替案がない場合を除き、継続企業の前提に基づいて財務書類を作成する責任を有している。

財務書類監査に対する「法定監査人」の責任

私どもの目的は、全体としての財務書類に、不正または誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかに関する合理的な保証を得て、監査意見を含む「法定監査人」の報告書を発行することにある。合理的な保証は、高い水準の保証であるが、2016年７月23日法およびＣＳＳＦがルクセンブルグに関して採用したＩＳＡに準拠して行った監査が、すべての重要な虚偽表示を常に発見することを保証（guarantee）するものではない。虚偽表示は、不正または誤謬から発生する可能性があり、個別にまたは集計すると、当該財務書類の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

私どもは、2016年７月23日法およびＣＳＳＦがルクセンブルグに関して採用したＩＳＡに準拠して実施する監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持している。また、私どもは以下を行う。

・　不正または誤謬による財務書類の重要な虚偽表示リスクを識別、評価し、当該リスクに対応した監査手続を立案、実施し、監査意見の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。不正による重要な虚偽表示リスクを発見できないリスクは、誤謬による重要な虚偽表示を発見できないリスクよりも高くなる。これは、不正には、共謀、文書の偽造、取引等の記録からの除外、虚偽の陳述、および内部統制の無効化が伴うためである。

・　状況に応じて適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を理解する。ただし、これは、ファンドの内部統制の有効性に対する意見を表明するためではない。

・　ファンドの取締役会が採用した会計方針の適切性、ならびにファンドの取締役会によって行われた会計上の見積りの合理性を評価し、関連する開示の妥当性を検討する。

・　ファンドの取締役会が継続企業を前提として財務書類を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、ファンドまたはそのサブ・ファンドのいずれかの継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象または状況に関して重要な不確実性が認められるかどうかを結論付ける。重要な不確実性が認められる場合は、私どもの「法定監査人」の報告書において財務書類の関連する開示に注意を喚起すること、または重要な不確実性に関する財務書類の開示が適切でない場合は、財務書類に対して除外事項付意見を表明することが求められている。私どもの結論は、「法定監査人」の報告書日付までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドまたはそのサブ・ファンド（終了の決定または意図があるサブ・ファンドを除く。）のいずれかが継続企業として存続できなくなる可能性がある。

・　終了の決定または意図があるサブ・ファンドについて、私どもは、非継続企業を前提として財務書類を作成するファンドの取締役会の適切性を結論付ける。また、非継続企業の前提による会計およびその採用理由に関する開示の十分性に関しても評価する。私どもの結論は、「法定監査人」の報告書日付までに入手した監査証拠に基づいている。

・　関連する開示を含めた全体としての財務書類の表示、構成および内容を検討し、財務書類が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

私どもは、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、およびその他の事項について、統治責任者に対して報告を行っている。

私どもはまた、統治責任者に対して、私どもが独立性に関する倫理上の要求を遵守している旨の文書を提出しており、私どもの独立性に影響を与えると合理的に考えられるすべての関係およびその他の事項について、また必要がある場合には脅威を除外するためにとられた措置または適用された予防措置について、報告を行っている。

アーンスト・アンド・ヤング
ソシエテ・アノニム
公認監査法人

ケリー・ニコル

ルクセンブルグ
2024年12月４日

注：ブラックロック・グローバル・ファンズは各ファンドによって構成されているため、上記の監査報告書はブラックロック・グローバル・ファンズおよび各ファンドの財務書類を監査対象としている。ファンドの原文の財務書類には、現在構成するすべてのファンドの情報が掲載されているが、日本文の財務書類にはアジアン・ドラゴン・ファンドおよびＵＳガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドの情報のみが掲載されている（ただし、「財務書類に対する注記」を除く）。

次へ

Independent auditor's report

To the Shareholders of
BlackRock Global Funds
2-4, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luxembourg

Opinion

We have audited the financial statements of BlackRock Global Funds (the“Fund”) and of each of its sub-funds, which comprise the statement of net assets and the portfolio of investments at 31 August 2024 and the statement of operations and changes in net assets for the year then ended, and the notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Fund and of each of its sub-funds as at 31 August 2024, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements.

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with the Law of 23 July 2016 on the audit profession (the“Law of 23 July 2016”) and with International Standards on Auditing (“ISAs”) as adopted for Luxembourg by the “Commission de Surveillance du Secteur Financier”(“CSSF”). Our responsibilities under the Law of 23 July 2016 and ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF are further described in the“responsibilities of the“réviseur d'entreprises agréé”for the audit of the financial statements”section of our report.We are also independent of the Fund in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards, issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (“IESBA Code”) as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements, and have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements.We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of matter

We draw attention to Note 1 in the financial statements which indicates that the subscriptions, redemptions and conversions of all share classes and the determination of net asset values of BlackRock Global Funds - Emerging Europe Fund (the“Sub-Fund”) have been temporarily suspended with effect from 1 March 2022 until further notice due to the current trading conditions relating to the Sub-Fund's significant investment exposure to Russia, following the incursion of the Ukraine by Russia. As noted in Note 1, the Board of Directors intends to put the Sub-Fund into liquidation as soon as practicable and therefore the financial statements have been prepared on a non-going concern basis. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Other information

The Board of Directors of the Fund is responsible for the other information. The other information comprises the information included in the annual report but does not include the financial statements and our report of the “réviseur d'entreprises agréé”thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we

have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report this fact.We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the Board of Directors of the Fund for the financial statements
The Board of Directors of the Fund is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements, and for such internal control as the Board of Directors of the Fund determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the Board of Directors of the Fund is responsible for assessing the Fund's and each of its subfunds' ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors of the Fund either intends to liquidate the Fund or any of its sub-funds or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Responsibilities of the “réviseur d'entreprises agréé” for the audit of the financial statements
Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue a report of the “réviseur d'entreprises agréé” that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit.We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control.

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the Board of Directors of the Fund.

- Conclude on the appropriateness of the Board of Directors of the Fund's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's or any of its sub-funds' ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our report of the “réviseur d'entreprises agréé” to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our report of the “réviseur d'entreprises agréé”. However, future events or conditions may cause the Fund or any of its sub-funds (except for the sub-funds where a decision or an intention to close exists) to cease to continue as a going concern.

・In respect of sub-funds where a decision or an intention to close exists, we conclude on the appropriateness of the Board of Directors of the Fund's use of the non-going concern basis of accounting.We also evaluate the adequacy of the disclosures describing the non-going concern basis of accounting and reasons for its use. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our report of the“ réviseur d'entreprises agréé ”.

・Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and communicate to them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

Ernst & Young
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Kerry Nichol

Luxembourg, 4 December 2024